Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 423284

Enheten

Organisasjonsnummer:	816 914 582
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	INSTABANK ASA
Forretningsadresse:	Drammensveien 175 0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Kathrine Langnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 24.05.2025

Organisasjonsnr: 816 914 582
INSTABANK ASA

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	1,15	686 833 000	556 225 000
Øvrige renteinntekter	15	35 516 000	21 330 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**722 349 000**	**577 555 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 084 000	931 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		268 531 000	179 520 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		11 410 000	10 562 000
Øvrige rentekostnader		14 469 000	13 681 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**295 494 000**	**204 694 000**
Netto renteinntekter		**426 855 000**	**372 861 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	52 428 000	54 304 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	5 463 000	10 629 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**0**	**0**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			

Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	16,17	26 177 000	25 241 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	16,17	-7 818 000	-694 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**18 359 000**	**24 547 000**
Lønn og andre personalkostnader	18,19	86 533 000	68 644 000
Andre driftskostnader	**20**	**106 881 000**	**85 031 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	6	13 002 000	12 440 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-13 002 000**	**-12 440 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	3	157 315 000	143 740 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	**3**	**157 315 000**	**143 740 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**128 448 000**	**131 228 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	30 325 000	30 357 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**98 123 000**	**100 871 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**98 123 000**	**100 871 000**
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		**0**	**0**
Totalresultat for regnskapsåret		**98 123 000**	**100 871 000**

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2,9,10	438 305 000	264 224 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	**2,9,10**	**438 305 000**	**264 224 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	6 500 203 000	5 993 508 000
Sum utlån og fordringer på kunder	**3**	**6 500 203 000**	**5 993 508 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4,5	1 002 496 000	943 254 000
Sum rentebærende verdipapirer	**4,5**	**1 002 496 000**	**943 254 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	5	2 326 000	1 273 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		6 000 000	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	6	30 668 000	26 923 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	6,7	12 539 000	15 094 000
Sum varige driftsmidler	**6,7**	**12 539 000**	**15 094 000**
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	11	0	1 883 000
Andre eiendeler	8	15 917 000	31 124 000
Sum andre eiendeler		**15 917 000**	**33 007 000**
SUM EIENDELER		**8 008 454 000**	**7 277 283 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			

GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**0**	**0**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	9,10	6 746 553 000	6 126 572 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**6 746 553 000**	**6 126 572 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**0**	**0**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	5	3 029 000	22 824 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	8	92 828 000	50 775 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	11	20 186 000	32 974 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	8 256 000	0
Sum avsetninger	**11**	**28 442 000**	**32 974 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	12,14	96 000 000	96 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		**96 000 000**	**96 000 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**6 966 852 000**	**6 329 145 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/ eierandelskapital	13,14	378 262 000	378 262 000
Overkursfond	14	200 430 000	200 430 000
Fondsobligasjonskapital	12,14	85 000 000	80 900 000
Sum innskutt egenkapital	**12,13,14**	**663 692 000**	**659 592 000**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	377 911 000	288 547 000
Sum opptjent egenkapital	**14**	**377 911 000**	**288 547 000**
Sum egenkapital	**12,13,14**	**1 041 603 000**	**948 139 000**

SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**8 008 455 000**	**7 277 284 000**

ÅRSRAPPORT 2024

Instabank ASA

Instabank

ÅRSRAPPORT 2024

Innhold

STYRETS ÅRSBERETNING 2024 2
BÆREKRAFTSRAPPORT 2024 5
ÅRSREGNSKAP 2024 24
RESULTATREGNSKAP 24
BALANSE 25
KONTANTSTRØMOPPSTILLING 26
OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 27
NOTER 28
Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER 28
Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER 32
Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER 32
Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI 45
Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI 45
Note 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER 46
Note 7: LEIEFORPLIKTELSER 46
Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD 47
Note 9: LIKVIDITETSRISIKO 47
Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER 48
Note 11: SKATT 50
Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN 51
Note 13: AKSJONÆRER 52
Note 14: KAPITALDEKNING 54
Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER 55
Note 16: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER 55
Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAEKSPONERING 56
Note 18: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M. 58
Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM 61
Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER 62
Note 21: RESULTAT PER AKSJE OG NØKKELTALL 63
Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG 63

STYRETS ÅRSBERETNING 2024

Om Instabank ASA

Instabank - Nordens utfordrerbank - ble etablert som en heldigital bank høsten 2016. Alle vi som jobber i banken er dedikert til å forbedre bankopplevelsen for både bedrifts- og privatkunder. Vi tror på å utfordre etablerte normer og finne smidige løsninger der andre skaper kompleksitet. Vårt mål er å gjøre hverdagen litt lettere for våre kunder gjennom bedre produkter og bruk av ny teknologi i kombinasjon med personlig kontakt. På kort tid har vi derfor oppnådd en sterk posisjon i det nordiske markedet og er stolte av å ha over 100.000 kunder som har valgt oss for deres låne- og innskuddsbehov i Norge, Finland, Sverige og Tyskland. Virksomheten i utlandet drives som grensekryssende virksomhet.

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

Banken er i hovedsak eid av norske investorer. Ved utgangen av 2024 var Kistefos AS bankens største aksjonær med en eierandel på 24,9 %. Det var ingen andre enkeltaksjonærer som eide mer enn 10 % av selskapets aksjer.

Instabank hadde ved utgangen av året 52 heltid- og 13 deltidsansatte, som til sammen utgjorde 56 årsverk. Instabank har forretningskontor i Drammensveien 175 i Oslo.

Instabank er en stolt sponsor av Norges Friidrettsforbund.

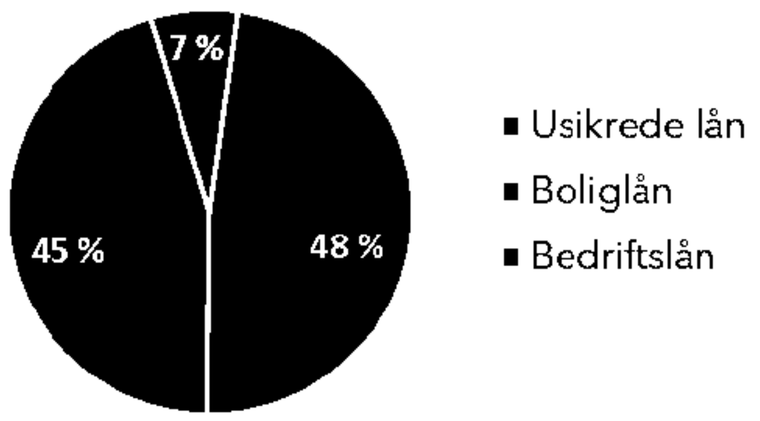
Instabank aksjen er tatt opp til handel på Euronext Growth på Oslo Børs under tickeren «INSTA».

Utvikling i 2024

Instabank fortsatte i 2024 utviklingen mot en mer diversifisert utlånsportefølje og forbedret driften av sine tre hovedsegmenter: boliglån, bedriftslån og usikrede lån til forbrukere. Fokuset var økt diversifisering og utlånsvekst for de mest lønnsomme segmentene, boliglån og bedriftslån. For usikrede lån til forbrukere reduserte banken risikoen i låneporteføljen ved å selge to porteføljer av misligholdte lån i henholdsvis Finland og Norge.

Dette resulterte i at usikrede lån til forbrukere for første gang ved utgangen av 2024 utgjorde under halvparten av totale utlån med en andel på 48 %, mot 59 % ved utgangen av 2023.

Fordeling brutto utlån 31.12.24:



Totale brutto utlån økte 415 MNOK i 2024 og nådde 6.689 MNOK ved utgangen av året. Utlånsveksten i 2024 ble negativt påvirket av en nedgang for usikrede lån til forbrukere på 472 MNOK og positivt påvirket av en utlånsvekst for boliglån på 494 MNOK og bedriftslån på 394 MNOK. Denne utviklingen var i tråd med bankens strategi om å prioritere vekst i de mest lønnsomme segmentene og økt diversifisering av låneporteføljen.

Bankens satsning på bedriftsmarkedet hadde sitt første hele driftsår i 2024 etter lanseringen i 2023. Utlånsporteføljen økte 394 MNOK til 462 MNOK ved utgangen av 2024. Vårt bedriftslån tilbud til små og mellomstore bedrifter (SMB) har blitt godt mottatt av markedet spesielt da SMB ofte sliter med å få oppmerksomhet fra tradisjonelle banker under kredittsøknadsprosessen. Våre kunder er etablerte bedrifter som har behov for vekstfinansering eller for å oppfylle kortsiktige finansieringsbehov. Vi gir dem dedikert oppmerksomhet i søknadsprosessen, noe som gjør den enklere og raskere sammenlignet med hvordan de opplever søknadsprosessen hos andre banker.

Boliglån fortsatte veksten i 2024 og nådde 3.018 MNOK ved utgangen av 2024, som representerer en økning på 494 MNOK fra året før. Boliglån utgjorde 45 % av totale utlån, opp fra 40 % et år tidligere.

Usikrede lån til forbrukere består av forbrukslån i Norge, Finland og Sverige, samt kredittkort og salgsfinansering i Norge. Den totale porteføljen av usikrede lån til forbrukere var 3.209 MNOK ved

utgangen av 2024, en nedgang på 472 MNOK fra utgangen av 2023. Nedgangen kom primært som et resultat av salg av misligholdte lån i Norge og Sverige. Ved begge transaksjonene var driftsresultat positiv, noe som bekreftet verdsettelsen av misligholdte lån.

ESG (Environment, Social & Governance) - og bærekraftshensyn har i økende grad blitt viktig for kunder og andre interessenter. Banken har nedlagt betydelig innsats i 2024 for å integrere ESG og bærekraft i bankens prosesser, produkter og risikovurderinger. Banken har utvidet informasjonen og rapporteringen innen ESG og bærekraft på bankens egne nettside, og en bærekraftsrapport som er en egen del av bankens årsrapport.

Banken oppnådde i 2024 netto renteinntekter på 426,9 MNOK mot 372,9 MNOK i 2023. Dette tilsvarer en økning på 59,9 MNOK eller 14 %, og skyldes i hovedsak utlånsvekst. Netto provisjonsinntekter var 47,0 MNOK mot 43,7 MNOK i 2023. Netto verdiendring på verdipapirer og gevinst og tap på valuta var 18,4 MNOK mot 24,6 MNOK i 2023. Nedgangen skyldes tap på valutakontrakter som oppstår som et resultat av forskjellen i markedsrenter mellom NOK og EUR. Totale inntekter var 492 MNOK, en økning på hele 51 MNOK fra 2023.

Driftskostnader i 2024 utgjorde 206 MNOK mot 166 MNOK i 2023. Personalkostnadene økte med 17,9 MNOK som følge av flere ansatte og årlig lønnsøkning. Administrasjonskostnadene var 96,9 MNOK, opp 20,4 MNOK fra 2024. Økningen skyldes generelle inflasjonsdrevne prisøkninger fra leverandører, økte markedsføringskostnader knyttet til bedriftslån, samt forberedelser til lansering av kredittkort i Tyskland.

Tap på utlån var 157,3 MNOK, opp fra 143,7 MNOK i 2023. Økningen i tap skyldes vekst i utlån motvirket av porteføljesalg og endret produktsammensetting. Den underliggende tapsutviklingen har vært god da tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån ble redusert fra 2,6 % i 2023 til 2,4 % i 2024. Dette er et resultat av at risikoen i porteføljen har blitt redusert ved at andel usikrede lån til forbrukere av totale utlån har blitt redusert og andelen lån til bolig og bedriftslån har økt. I tillegg reduserte banken risikoen i porteføljen ved salg av to porteføljer av usikrede lån i Norge og Finland.

Resultat etter skatt var 98,1 MNOK i 2024, mot 100,9 MNOK i 2023, som for 2024 tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,8 % og en fortjeneste på 0,26 NOK pr. aksje.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 8.008.454 MNOK, som tilsvarer en økning på 731 MNOK fra utgangen av 2023.

Brutto utlån til kunder utgjorde 6.689,3 MNOK ved utgangen av 2024. Balanseførte agentprovisjoner var 135,6 MNOK, og balanseførte etableringsgebyrer var -88,3 MNOK. Nedskrivninger for forventede kredittap utgjorde 236,4 MNOK. Netto utlån til kunder var dermed 6.500,2 MNOK ved utgangen av 2024, mot 5.993,5 MNOK ved utgangen av 2023.

Likviditetsbeholdningen utgjorde 1.440 MNOK ved utgangen av året, hvorav bankinnskudd utgjorde 438 MNOK og rentebærende verdipapirer utgjorde 1.002 MNOK. Innskudd fra kunder var 6.476 MNOK som er en økning på 619 MNOK fra utgangen av 2023. Innskuddsdekningen var 104 % mot 102 % ved utgangen av 2023.

Sum egenkapital utgjorde 1.041 MNOK som er en økning på 93 MNOK fra utgangen av 2023. Endringer i egenkapital utgjøres av årets resultat på 98,1 MNOK, endringer i opsjoner på 2,0 MNOK og renter på fondsobligasjonslånene, klassifisert som egenkapital, på -10,7 MNOK. Bokført egenkapital pr. aksje var 2,53 NOK ved utgangen av 2024 mot 2,29 NOK ved utgangen av 2023

Banken hadde ved utgangen av 2024 en ren kjernekapitaldekning på 19,4 % og en total kapitaldekning på 23,2 %, mot regulatoriske minimumskrav på henholdsvis 16,4 % og 19,9 %.

Fremtidig utvikling

Banken er ved inngangen til 2025 godt posisjonert med tilstedeværelse i Norge, Finland, Tyskland og Sverige, og et diversifisert produktutvalg som gir banken mulighet til å øke utlånene i de markedene og produktene der det til enhver tid er mest attraktivt. Instabank vil i 2025 fortsatt ha fokus på bærekraft og samfunnsansvar, fortsette å levere attraktive produkter som er til beste for våre kunder og våre partnere, og avkastning til våre aksjonærer.

Banken har i løpet av 2024 økt andelen bedriftslån og boliglån som representerer attraktiv lønnsomhet og risikonivå og vil fortsette denne utviklingen i 2025. Banken vil fortsatt tilby usikrede lån til forbrukere og vil lansere et kredittkortprodukt i Tyskland våren 2025.

Med en solid kapital- og likviditetssituasjon, en fleksibel og skalerbar forretningsmodell på tvers av fire geografiske markeder og en godt diversifisert utlånsportefølje så er Instabank motstandsdyktig mot endrede markedsforhold.

Banken forventer å ta betydelige steg i 2025 som et resultat av utlånsvekst, en skalerbar operasjonell modell og en motivert og kompetent organisasjon.

Instabanks styre har initiert prosessen med å søke om banklisens i Finland. Ved å søke om banklisens i Finland, vil Instabank kunne operere innenfor et europeisk regulatorisk rammeverk som fremmer et mer konkurranse- og vekstorientert bankmiljø. Finlands regulatoriske stabilitet og tilpasning til EU-bankstandarder gjør det til et attraktivt valg, og støtter Instabanks strategi om å skalere over europeiske markeder.

Søknadsprosessen forventes å ta omtrent ett år og banken vil i denne perioden løpende evaluere flyttingens implikasjoner og fordeler.

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

Samfunnsansvar

I dag forventes det i økende grad at selskaper bidrar til en bærekraftig fremtidsutvikling. Nasjonale og internasjonale krav samt forventninger legger føringer for selskapers aktiviteter og initiativer slik som EUs handlingsplan for bærekraftig finans og «The European Green Deal» står sentralt i utviklingen, i tillegg til nasjonale tilsynsmyndigheters fokus på temaet.

Instabank tar arbeid med ESG, samfunnsansvar og bærekraft på alvor og har utarbeidet en egen bærekraftsrapport som beskriver bankens arbeid, planer og målsetninger innenfor ESG, samfunnsansvar og bærekraft. For mer informasjon om disse temaene, se bankens bærekraftsrapport for 2024 som er en del av bankens årsrapport.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 196,9 MNOK og netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter var -14,2 MNOK, noe som skyldes økte investeringer i selskapets IT infrastruktur. Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var -9,5 MNOK, som følge av betalte renter for fondsobligasjonslånene. Totalt var netto kontantstrøm 173,1 MNOK i 2024.

Generelt om bankens risikostyring

Banken har etablert uavhengige kontrollfunksjoner med ansvar for risikostyring og etterlevelse av krav fastsatt i eller i medhold av lov eller forskrift. Bankens direktør for Compliance & Risikostyring er ansvarlig for uavhengig kontroll med bankens risikostyring, samt etterlevelse av interne og eksterne krav og rapporterer både til administrerende direktør, til styret og styrets risikoutvalg. Banken har et sterkt fokus på regeletterlevelse og risikostyring, og styrer virksomheten med utgangspunkt i styrets fastsatte retningslinjer for overordnet risikotoleranse, samt detaljerte retningslinjer og rutiner for håndtering av henholdsvis kredittrisiko, operasjonell risiko, markedsrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, forretningsrisiko, risiko knyttet til endringer i regulatoriske forhold og rammebetingelser og ESG risiko.

Kredittrisiko

Styret i Instabank har vedtatt retningslinjer for kredittgivning som sikrer gode kredittvurderingsprosesser og bidrar til å sikre en best mulig langsiktig avkastning på egenkapitalen.

Banken tilbyr lån til privatpersoner samt til små og mellomstore bedrifter. Kredittvurderingene er i noen tilfeller helt automatiserte og i andre tilfeller manuelle, men har hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbeslutningen for den enkelte lånesøknad baseres på en vurdering av tilgjengelig informasjon om søkeren. Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av søknadsscore og spesifikke kreditregler, som for eksempel inntekt, gjeldsgrad, alder og betjeningsevne. For boliglån og lån til bedrifter utføres det alltid en manuell vurdering av saksbehandlere med spesialisering innen henholdsvis boliglån og bedriftsfinansiering, og det gjennomføres rådgivningssamtale med kundene før innvilgelse av søknad og utbetaling av lån.

Banken innhenter informasjon om energieffektivitet og sårbarhet for klimaendringer på alle boliger banken tar pant i. Banken stiller også spørsmål til alle bedriftene banken finansierer om hvordan bedriftene håndterer ESG og samfunnsansvar i sin virksomhet.

Likviditetsrisiko

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

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

Gjennom 2024 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav og LCR (Liquidity Coverage Ratio) kravet er overholdt med god margin. Banken hadde en total LCR på 329 % ved utgangen av året, mot et regulatorisk krav på 100 %. Bankens NSFR (Net Stable Funding Ratio) var 143 % mot et regulatorisk krav på 100 %.

Operasjonell risiko

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

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

Kravene som følger av GDPR, PSD2, det 5. hvitvaskingsdirektivet, CRR2, CRD5, IFRS9, gjeldsregister, utlånsforskriften m.m. bidrar til å øke kompleksiteten i bankens virksomhet. Banken driver grensekryssende virksomhet til Finland og Sverige med enkle utlån- og innskuddsprodukter. Banken tilbyr i tillegg sparekonto til tyske småsparere gjennom et samarbeid med Raisin Bank. Grensekryssende virksomhet representerer en økt kompleksitet i virksomheten, men driften og produktene i de utenlandske markedene er i stor grad bygget på samme struktur og med de samme leverandørene som den norske virksomheten. Dette begrenser de operasjonelle utfordringene med å ha virksomhet i tre ulike land i betydelig grad. Det har ikke vært noen vesentlige operasjonelle utfordringer med den grensekryssende virksomheten i Finland, Sverige eller Tyskland i 2024.

Det er etablert systematisk oppfølging av operasjonell risiko og det var ingen vesentlige driftsforstyrrelser i 2024.

Markeds- og valutarisiko

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

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

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

Tvister

Banken foretar avsetninger på basis av individuelle vurderinger i de tilfeller hvor det foreligger tvister med underleverandører eller kunder om økonomiske forhold. Banken hadde ved utgangen av 2024 noen få tvister med enkelte lånekunder uten vesentlig økonomisk betydning for banken.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

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

Disponering av årets resultat og utbytte

Styret har vedtatt en utbyttestrategi som innebærer at kapital som ikke allokeres til vekst kan utbetales som utbytte til bankens aksjonærer. Ved fastsettelsen av utbyttets størrelse skal styret vurdere soliditet, fremtidig kapitalbehov, vekstmål og regulatoriske krav. Styret vil for 2024 foreslå et utbytte på 0,08 NOK pr. aksje, totalt 30,3 MNOK.

Årsresultatet for 2024 på 98,1 MNOK foreslås overført til annen egenkapital.

Øvrige opplysninger

Styret er ikke kjent med hendelser etter 31.12.2024 av vesentlig betydning for årsresultatet. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Oslo 12.03.2025

Mona Cathrin Nylander *Styreleder*	Thomas Berntsen *Styremedlem*	Gunn Ingemundsen *Styremedlem*	
Odd Harald Hauge *Styremedlem*	Siv Felling Galligani *Styremedlem*	Anne Jørgensen *Ansatterepresentant*	Robert Berg *CEO*

BÆREKRAFTSRAPPORT 2024

Forord fra CEO

Kjære aksjonærer, kunder og samarbeidspartnere,
2024 har vært et år preget av betydelige fremskritt og utfordringer innen bærekraft. I Instabank har vi fortsatt vår reise mot en mer bærekraftig fremtid, og vi er stolte av de tiltakene vi har iverksatt for å redusere vår miljøpåvirkning og fremme sosial ansvarlighet.

I fjor gjennomførte vi vår første dobbel vesentlighetsanalyse (DVA), som har gitt oss dypere innsikt i de bærekraftige temaene som er mest relevante for vår virksomhet, samt muligheter for å bidra til positive endringer i samfunnet. Fremover vil Instabank bruke resultatene fra vesentlighetsanalysen som vår strategiske rettesnor i arbeidet med bærekraft.

Aktuelle regelverk
I år har vi tilpasset oss de nye kravene i regnskapsloven og verdipapirhandelloven, som trådte i kraft fra regnskapsåret 2024. Disse reglene, som er en del av EUs Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), krever at store foretak, inkludert banker, rapporterer om bærekraftsrisiko og hvordan våre aktiviteter påvirker mennesker og miljø. Dette har ført til at vi har implementert mer omfattende rapporteringssystemer for å sikre at vi leverer pålitelig og sammenlignbar informasjon til våre interessenter.

Kommende regelverk
Vi forbereder oss også på fremtidige krav som vil tre i kraft de kommende årene. Blant annet vil den nye loven om bærekraftige produkter og verdikjeder, som trådte i kraft 1. juli 2024, stille strengere krav til økodesign og bærekraft i hele verdikjeden. Dette innebærer at vi må sikre at våre produkter og tjenester oppfyller høye standarder for miljømessig og sosial bærekraft, og at vi kontinuerlig forbedrer vår ressursutnyttelse og reduserer vårt klimaavtrykk.

Vår forpliktelse
Instabank er forpliktet til å være en pådriver for bærekraftig utvikling. Vi vil fortsette å investere i grønne prosjekter, fremme ansvarlig forretningspraksis og samarbeide med våre partnere for å oppnå våre bærekraftsmål. Vi tror på en fremtid der økonomisk vekst går hånd i hånd med miljømessig og sosial ansvarlighet.

Takk for deres støtte og tillit. Sammen kan vi skape en mer bærekraftig fremtid.

Med vennlig hilsen,

Robert Berg
CEO, Instabank ASA

Om bærekraftsrapporten

Bærekraftsrapporten er en vesentlig del av årsrapporten til banken. Denne rapporten er vår måte på å kommunisere hvordan vi som bank jobber med ESG (Environmental, Social, Governance) og bærekraft, for å bidra til en bærekraftig utvikling og skape verdi for samfunnet. Vi legger vekt på åpenhet og ønsker å gi et tydelig bilde av våre bærekraftige initiativer og hvordan disse påvirker våre interessenter.

I rapporten deler vi innsikt om hvordan vi tilnærmer oss bærekraftige utfordringer og muligheter, med fokus på miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter ved vår virksomhet. Vi er opptatt av å fremme bærekraftige finansprodukter og -tjenester, samtidig som vi jobber for å minimere vår egen miljøpåvirkning. Denne rapporten er utformet til å svare opp kravene i Regnskapsloven $3-3c. Rapporten er et ledd i Instabanks forberedelser til å rapportere på bærekraft i henhold til det nye *Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og European Sustainability Reporting Standards* (ESRS) i 2026.

Vi ønsker alltid å få til kontinuerlig forbedring og til å utvikle vår bærekraftstrategi i tråd med beste praksis innen banksektoren. Vi erkjenner viktigheten av å bidra til en bærekraftig fremtid, og er forpliktet til å integrere bærekraftige prinsipper i alle aspekter av vår virksomhet.

Ved spørsmål eller tilbakemelding på denne rapporten vennligst ta kontakt på ESG@instabank.no

Styring av bærekraft

Instabank er forpliktet til å integrere bærekraft og ESG-temaer tydelig inn i vår virksomhetsstrategi og daglige drift. Vår styringsstruktur for bærekraft sikrer ansvarlighet og transparens på alle nivåer i organisasjonen.

Ansvarsfordeling

Styret fastsetter bankens overordnede bærekraftstrategi og sikrer at våre operasjoner og forretningsbeslutninger reflekterer vårt engasjement for bærekraft. Styret har besluttet retningslinjer for bærekraftig bankdrift som er førende for hvordan banken skal integrere ESG i alle deler av virksomheten. Administrerende direktør har det overordnede ansvaret for å implementere styrets bærekraftstrategi i bankens daglige virksomhet, mens direktøren for Compliance & Risikostyring overvåker og rapporterer om bankens etterlevelse av retningslinjer for bærekraft og risikorammer knyttet til ESG.

Støtte og opplæring

Ledergruppen støtter implementeringen av bærekraftige initiativer og fremmer beste praksis innenfor organisasjonen, med støtte fra en egen ESG-gruppe i banken. HR-avdelingen spiller en nøkkelrolle i å kultivere en bærekraftskultur gjennom ansatte-opplæring og engasjementsprogrammer.

Rapportering og transparens

Bærekraftsinitiativer og fremgang evalueres regelmessig, med kvartalsvis rapportering til styret om klimarisiko og etterlevelse av bærekraftstrategien. Instabank forplikter seg til åpenhet og vil publisere regelmessige oppdateringer om vår bærekraftsinnsats og utvikling i offentlig tilgjengelige rapporter. Gjennom disse tiltakene sikrer Instabank at bærekraft er en integrert del av vår virksomhet, til fordel for våre kunder, samfunnet og miljøet. Instabank publisert sin første bærekraftsrapport i 2023, og fra 2024 er bærekraftsrapporten en integrert del av Instabanks årsrapport.

Prioritering av FNs bærekraftsmål
FNs bærekraftsmål utgjør en viktig global agenda for å oppnå en bærekraftig utvikling. Med 17 mål og 169 delmål er dette rammeverket designet for å adressere de mest presserende utfordringene verden står overfor. Målene oppfordrer til samarbeid mellom ulike aktører, inkludert myndigheter og næringsliv, for å skape en helhetlig tilnærming til bærekraft.

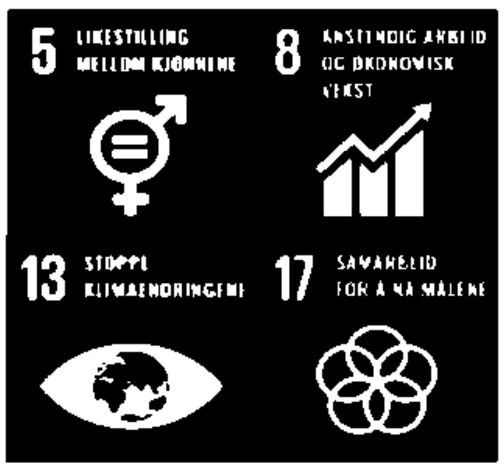
I vår innsats for å bidra til disse målene, retter banken spesielt fokuset mot mål 5 (likestilling mellom kjønnene), mål 8 (anstendig arbeid og økonomisk vekst), mål 13 (stoppe klimaendringene) og mål 17 (partnerskap for å nå målene). Vår nylige dobbel vesentlighetsanalyse bekrefter dette fokuset og gir oss verdifull innsikt i hvordan vi best kan bidra til at målene oppnås.

Bærekraftsmål 5

Instabank forplikter seg til å fremme likestilling. Vi har iverksatt tiltak for å sikre like muligheter og rettigheter for alle ansatte, uavhengig av kjønn, og vi arbeider for å øke representasjonen av kvinner i ledende stillinger.

Bærekraftsmål 8

Instabank støtter bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle. Gjennom våre finansielle tjenester og investeringer, legger vi til rette for etisk forretningspraksis og arbeidsforhold som respekterer menneskerettighetene og fremmer livslang læring.



Bærekraftsmål 13

Ved å integrere klimahensyn i våre forretningsbeslutninger, ønsker Instabank å bidra til kampen mot klimaendringer. Vi er engasjert i å redusere vårt eget karbonavtrykk og finansiere prosjekter som støtter overgangen til ren energi

Bærekraftsmål 17

Instabank er overbevist om at partnerskap og samarbeid er nøkkelen til å oppnå bærekraftsmålene. Vi samarbeider derfor med en rekke aktører for å skape en mer inkluderende og bærekraftig økonomi for fremtiden.

Bærekraftstrategi

Instabank anerkjenner banksektorens nøkkelrolle i det grønne skiftet, og betydningen av å integrere bærekraft og samfunnsansvar i både strategi og daglig drift. Dette sikrer at banken kan møte stadig økende krav og forventninger fra investorer, kunder og regulatoriske myndigheter.

Instabanks bærekraftstrategi er bygget på en helhetlig tilnærming der ESG-prinsipper innlemmes i alle aspekter av virksomheten, inkludert operasjonell drift og risikovurdering. For å konkretisere og utvikle strategien videre, benytter vi verktøy som dobbel vesentlighetsanalyse, som hjelper oss med å forstå de forventningene som våre interessenter har til oss og til å identifisere og prioritere de mest vesentlige bærekraftstemaene. Dette bruker vi som grunnlag for bankens arbeid med bærekraftstrategi- og rapportering.

Dobbel vesentlighetsanalyse (DVA)

For å oppfylle forventningene fra interessenter og regulatoriske krav gjennomførte Instabank i 2024 en dobbel vesentlighetsanalyse. Dette er en metode som identifiserer og vurderer både miljø- og samfunnsmessige påvirkninger, og finansielle risikoer eller muligheter for selskapet:

Vesentlig påvirkning
Vurderer alvorligheten av positive eller negative effekter på mennesker eller miljøet, inkludert gjennom verdikjeden (oppstrøms og nedstrøms).

Finansiell vesentlighet (risiko og muligheter)
Kartlegger hvordan bærekrafts relaterte forhold kan påvirke bankens finansielle stilling, resultater eller tilgang til kapital på kort, mellomlang og lang sikt.

Instabank har basert sin dobbel vesentlighetsanalyse på retningslinjene fra European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) og Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), selv om banken på dette tidspunktet ikke har tilfredsstilt alle kravene i CSRD. Fokus har vært på områder i egen virksomhet og verdikjede hvor tiltak kan ha størst innvirkning. Instabank forstår viktigheten av en grundig tilnærming, og har derfor vurdert både interne prosesser og eksterne faktorer for å sikre en omfattende evaluering. Som et resultat har analysen identifisert vesentlige temaer som har betydelig innvirkning på mennesker, miljø og langsiktig verdiskaping.

For å gjennomføre en dobbel vesentlighetsanalyse har Instabank fulgt en systematisk tilnærming, delt inn i flere faser, for å innhente den mest relevante informasjonen som kan identifisere de viktigste bærekraftstemaene for virksomheten. DVA-prosessen består av fire hovedtrinn:

1. Forretningsanalyse – kartlegging av virksomheten
2. Kartlegging av eksterne reguleringer
3. Forståelse av interessenter og konkurrentanalyse
4. Analyse og prioritering av vesentlige bærekraftstemaer

Forretningsanalyse - kartlegging av virksomheten
Formålet med denne fasen er å legge grunnlaget for en forståelse av Instabanks aktiviteter og forretningsforbindelser, slik at et solid fundament for den dobbelte vesentlighetsanalysen kunne etableres. I denne fasen går Instabank gjennom egen virksomhet, ved å utføre en detaljert kartlegging av bankens forretningsplan, strategi og regnskap. Det ble også gjennomført en analyse av bankens aktiviteter, kunder, produkter og tjenester, samt deres geografiske plassering.

Kartlegging av eksterne reguleringer
Banksektoren i Europe og i Norge er strengt regulert og utviklingen av nye juridiske reguleringer og krav knyttet til ESG går svært fort. En analyse av nåværende og kommende reguleringer er avgjørende for å sikre at banken opererer i samsvar med gjeldende lover og krav, og sikre at banken er godt forberedt for kommende regulatoriske krav.

Forståelse av interessenter og konkurrentanalyse
I Instabank har vi et uttalt fokus på bærekraft og ansvarlig långivning. Vi bygger vår virksomhet på prinsippene om åpenhet, dialog og samarbeid, noe som gjenspeiles i hvordan vi engasjerer oss med våre nøkkelinteressenter. For å sikre at våre beslutninger og initiativer er i tråd med interessentenes behov og forventninger, har vi gjennomført en kartlegging både av hvilke interessenter vi har og hvilke ønsker og krav de har til oss. Hensikten med dette arbeidet er å få en helhetlig forståelse av interessentene og utvikle en målrettet engasjementsplan for det kommende året.

For å innhente relevant innsikt har vi benyttet en kombinasjon av dybdeintervjuer og spørreundersøkelser. Spørreundersøkelsene ble distribuert til både bedrifts- og personkunder, samt våre ansatte, mens intervjuene omfattet både interne og eksterne interessenter.

Oversikt over interessenter
Instabank har identifisert sine nøkkelinteressenter, og disse inkluderer blant annet kunder, ansatte, regulatorer, investorer, leverandører, lokalsamfunnet og media.

Kunder
Som en betydelig aktør innen finansiering for privatpersoner og bedrifter i Norge, setter vi våre kunders interesser i sentrum av vår virksomhet. Vi engasjerer oss med våre kunder gjennom regelmessige kundeundersøkelser, tilbakemeldinger og personlig kommunikasjon for å forstå kundenes behov og forventninger. Dette hjelper oss å utvikle mer bærekraftige finansielle produkter og tjenester som fremmer ansvarlig låneadferd og finansiell trygghet. Vi tilbyr våre kunder økonomisk rådgivning tilpasset kundenes behov, og for boliglånskunder som har økonomiske utfordringer, tilbyr vi gratis uavhengig økonomisk rådgivning som går langt utover det boliglånskunder kan få hos tradisjonelle banker. Banken bidrar på denne måten til å hjelpe sine kunder til en mer bærekraftig økonomisk hverdag.

Ansatte
Våre ansatte er vår største ressurs, og deres engasjement og velvære er avgjørende for vår suksess. Vi fremmer en inkluderende kultur hvor åpen dialog, kontinuerlig læring og profesjonell utvikling står sentralt. Gjennom regelmessige møter, interne undersøkelser og inkluderingsinitiativer sikrer vi at våre ansatte føler seg verdsatt og involvert i bankens bærekraftsarbeid. Banken kan vise til svært høy medarbeidertilfredshet og lavt sykefravær.

Myndigheter
I et strengt regulert finansmarked er et godt samarbeid med myndigheter essensielt. Vi forplikter oss til å overholde alle relevante lover og forskrifter og vi arbeider proaktivt med myndighetene for å bidra til utviklingen av en mer bærekraftig og ansvarlig finanssektor i Norge.

I Instabank er vi forpliktet til å fremme bærekraftige og ansvarlige forretnings-praksiser. Gjennom aktivt og inkluderende stakeholder-engasjement, arbeider vi kontinuerlig for å skape langsiktige verdier for alle våre interessenter og for samfunnet som helhet.

Investorer
Vi vedlikeholder en transparent og åpen kommunikasjonslinje med våre investorer hvor vi regelmessig rapporterer om våre finansielle resultaters ytelse, samt våre fremskritt innen bærekraft og ansvarlig bankvirksomhet. Gjennom årsrapporter, bærekraftrapporter og investorpresentasjoner sikrer vi at våre investorer er godt informert om hvordan vi integrerer bærekraft i vår strategi og drift.

Leverandører
Vårt samarbeid med leverandører er grunnlagt på felles forpliktelser til bærekraft og etikk. Vi engasjerer oss med våre leverandører gjennom vurderinger og dialog for å sikre at deres praksiser reflekterer våre høye standarder for ansvarlighet og miljøhensyn. Dette omfatter alt fra innkjøpspolitikk til å fremme rettferdige arbeidsforhold.

Media
Vi anerkjenner medias rolle som en brobygger mellom banken og offentligheten. Gjennom åpen kommunikasjon med media sikrer vi at våre aktiviteter, initiativer og standpunkter blir korrekt formidlet til offentligheten.

Konkurrentanalyse
Som en del av vesentlighetsanalysen har Instabank gjennomført en konkurrentanalyse av nærliggende aktører i bransjen. Dette har gitt verdifull innsikt i hvordan konkurrenter vurderer påvirkningen på miljø og mennesker, samt hvilke risikoer og muligheter de identifiserer. Denne analysen har ikke bare bidratt til å styrke Instabanks egen forståelse av bransjen, men også hjulpet oss med å identifisere områder der Instabank kan differensiere seg.

Analyse og prioritering av vesentlige bærekraftstemaer
Instabank har gjennom datainnsamling og analyser identifisert 18 vesentlige bærekraftstemaer som er særlig relevante for bankens virksomhet. Av disse har 11 temaer påvirkning på både miljø og mennesker, og er finansielt vesentlig for banken.
For å identifisere de mest vesentlige temaer gjennomførte Instabank en workshop, hvor bankens ledelse evaluerte og prioriterte temaene ut fra kriterier knyttet til bankens aktiviteter og strategiske mål. Under workshopen ble følgende kriterier vurdert og rangert på en skala fra 1 til 5, hvor 5 indikerer høyest vesentlighet:

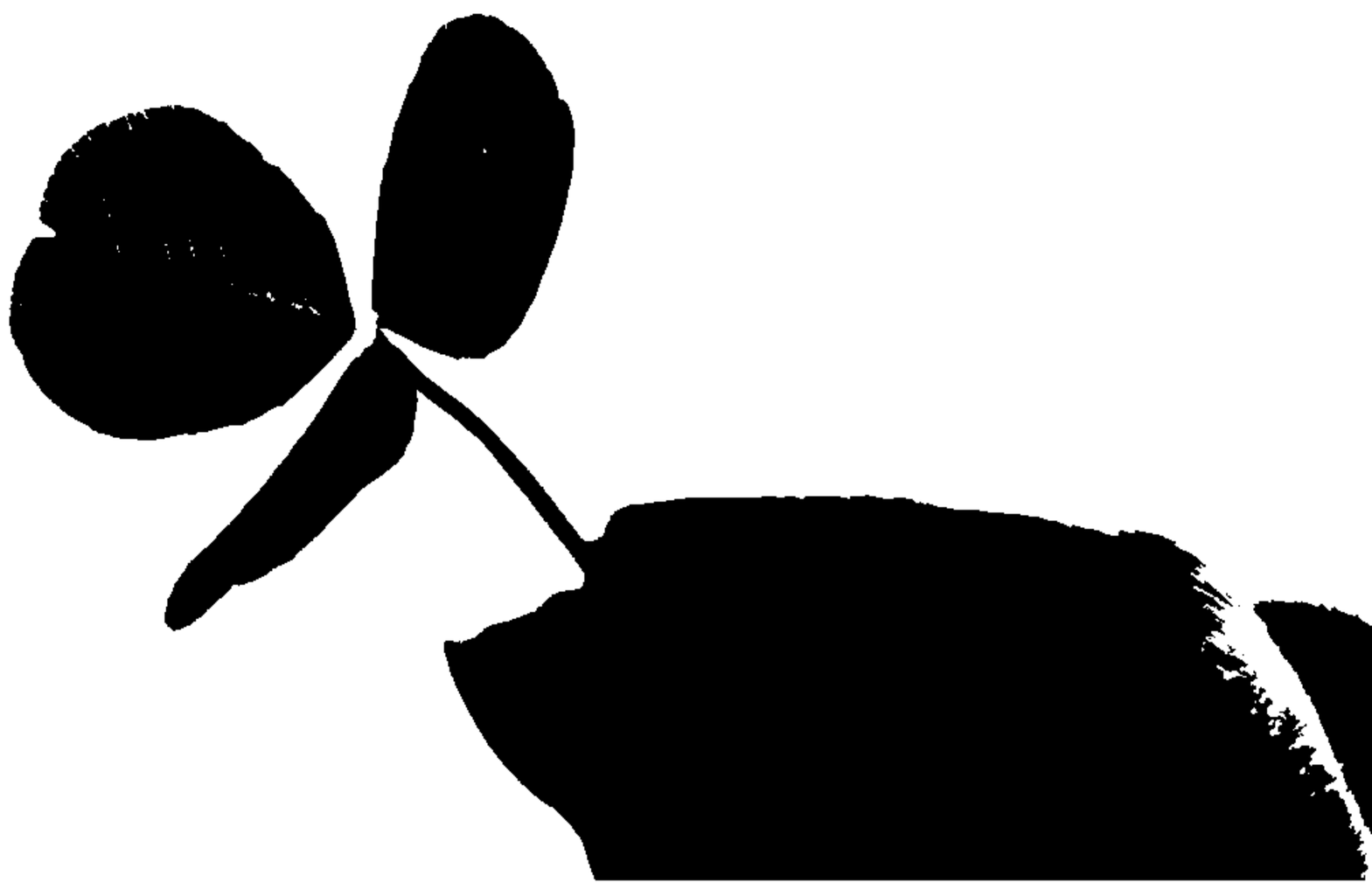
Påvirkning

- Sannsynlighet: Hvor stor er risikoen for at påvirkningen skjer?
- Skala: Hvor alvorlig er den negative virkningen, eller hvor gunstig er den positive?
- Omfang: Hvor utbredt er de positive eller negative effektene?
- Gjenopprettelighet: Kan skader gjenopprettes, og kan banken påvirke til det?

Finansiell vesentlighet (risiko og muligheter)

- Omfang: Hvor betydelig er de potensielle risikoene eller mulighetene?
- Sannsynlighet: Hvor sannsynlig er det at risikoene eller mulighetene inntreffer?

Denne analysen sikrer at Instabank retter oppmerksomheten mot de områdene hvor banken har størst påvirkning, samtidig som den identifiserer risikoer og muligheter for langsiktig verdiskaping.



Oversikt over Instabanks vesentlige bærekraftsteamer:

Som en heldigital bank har Instabank en begrenset direkte miljøpåvirkning. Derfor er klimagassutslipp (Scope 3) et vesentlig tema, da det omfatter indirekte utslipp knyttet til leverandører, IT-infrastruktur, reiser, utslipp fra utlånsporteføljen og digitale tjenester.

- Reduksjon av klimagassutslipp (Scope 3-utslipp)

God virksomhetsstyring er fundamentalt for Instabank, særlig med tanke på finansiell regulering og etisk forretningspraksis. Anti-hvitvasking, åpenhet og integritet i bankens operasjoner er avgjørende for å møte regulatoriske krav og opprettholde kundetillit.

- Etisk forretningspraksis
- Økonomisk kriminalitet (anti-hvitvasking)

Instabank har en betydelig sosial påvirkning, både internt på ansatte og eksternt på kunder og samfunnet. Ansvarlig utlånspraksis, personvern og etisk markedsføring er avgjørende for å bygge tillit og beskytte forbrukere, mens arbeid med ansattes velvære, mangfold og samfunnsengasjement bidrar til lavt sykefravær og en bærekraftig og inkluderende arbeidskultur.

- Ansattes velvære
- Opplæring og utvikling av ansatte
- Likestilling og mangfold
- Samfunnsengasjement
- Personvern
- Åpenhet
- Ansvarlig långivning/bankvirksomhet
- Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester

Instabanks arbeid med E, S og G - vesentlige temaer E - Environment

Instabank er en heldigital bank, men selv om vårt direkte miljøavtrykk er beskjedent, kan vårt indirekte utslipp være betydelig. Vårt engasjement i miljøsaken reflekterer en forståelse av at finansinstitusjoner spiller en nøkkelrolle i å finansiere overgangen til et mer bærekraftig og lavutslippssamfunn.

Reduksjon av klimagassutslipp (Scope 3-utslipp)
Scope 3-klimagassutslipp er indirekte utslipp som oppstår i hele verdikjeden, utenfor bankens egne operasjoner, og som ikke dekkes av Scope 1 og 2. Scope 3-utslipp skjer som følge av aktiviteter i bankens verdikjede.

Påvirkning, risiko og muligheter
Instabanks klimagassutslipp stammer i all hovedsak fra Scope 3-kategorier. I banksektoren er vanligvis størsteparten av utslippene indirekte; fra lån og finansielle produkter banker tilbyr. Hoveddelen av Instabanks utlånsportefølje er til privatkunder. Det er krevende for banker å rapportere på karbonutslipp fra privatpersoner i utlånsporteføljen fordi det mangler standardiserte metoder for å beregne individuelle utslipp, og dataene kan være vanskelige å innhente og verifisere. Instabank har ikke målt Scope 3-utslipp fra utlånsporteføljen i 2024, men med en økende bedriftsportefølje er det naturlig at disse utslippene vil måles i årene fremover. Andre bidrag til Scope 3-utslipp inkluderer ansattes pendling, reiser, avfall og bruk av elektrisitet. Håndtering av finansierte utslipp er i økende grad anerkjent som avgjørende for å redusere miljøpåvirkningen og møte interessenters forventninger.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med klimaendringer

- ✓ Instabanks etiske retningslinjer
- ✓ Styrets retningslinjer for bærekraftig bankdrift

Hva gjør Instabank?
Som ledd i bankens miljøfyrtårnsertifisering har banken forpliktet seg til å kartlegge bankens klimaavtrykk, samt tilstrebe å holde klimaavtrykket på et lavt nivå.

- ✓ Utarbeidelse av årlig klimaregnskap (Scope 1, 2 og deler av 3) bidrar til utvikling der vi søker å forstå og redusere vårt klimaavtrykk på de områdene der dette er mulig.

- ✓ Banken tilbyr kredittkortet Instapay Mastercard som belønner kunder med en grønn rabatt på 5 % for miljøvennlige valg som elbillading og kollektivtransportbruk. Dette tiltaket er en del av vårt omfattende rabattprogram designet for økt oppmerksomhet og bevissthet rundt de små valgene vi kan gjøre for å redusere våre klimaavtrykk, og i håp om at dette skal stimulere kundene til å ta mer klimavennlige valg.

Klimaregnskap 2024:

		2024			2023		
Scope	**Kategori**	**Forbruk**	**Utslippsfaktor**	**Utslipp**	**Forbruk**	**Utslippsfaktor**	**Utslipp**
Sum				**0**			**0**
	Energiforbruk - Elektrisitet	132230 kWh	0.015	1,98	121 372 kWh	0,0468	5,68
	Energiforbruk – Fjernvarme	22391 kWh	0.074	1.66	23 564 kWh	0,171	4,03
	Drivstoffforbruk i virksomhetens kjøretøy - Elektrisitet	864 kWh	0.019	0.02	400 kWh	0,0468	0,02
Sum				**1.67**			**9,73**
	Forretningsreiser		*CO2e/Reiser*	*Tonn CO2*		*CO2e/Reiser*	*Tonn CO2*
	Fly	41 reiser	289	2.35	18 reiser	104	1,87
	Pendling		*CO2e/Km*			*CO2e/Km*	
	Fossilbil	7150 km	0.3	2.145	5 060 km	0,3	1,52
	Elbil	58443 km	0.093	5.435	41 360 km	0,0945	3,91
	Kollektiv	477620 km	0.1	47.762	338 008 km	0,1	33,8
	Avfall		*CO2e/Kg*	*Tonn CO2*		*CO2e/Kg*	*Tonn CO2*
	Restavfall til ettersorteringsanlegg	1580 kg	0.042	0.066	1 118 kg	0,148	0,17
	Avfallsmengder						
	Organisk avfall	333	0,015	0.005	236	0,015	0
	Papir, papp og kartong	340	0,061	0.021	241	0,061	0,01
	Plast	65	0.05	0.003	46	0,05	0
	EE avfall	70	0.068	0.005	50	0,068	0
Sum				**57.79**			**41,29**

S - Sosiale temaer

Instabank arbeider aktivt for å fremme sosiale forhold, helse, miljø og sikkerhet (HMS), likestilling, ikke-diskriminering og menneskerettigheter på tvers av virksomheten. Dette er en integrert del av bankens overordnede strategi, der bærekraft og samfunnsansvar (ESG) står sentralt. Gjennom sitt engasjement har Instabank identifisert de mest vesentlige sosiale temaene som påvirker både mennesker og banken finansielt. Temaene i avsnittene under representerer områder der Instabank har enten stor påvirkning eller der temaene kan være en finansiell risiko eller mulighet for banken. Flere av temaene representere både stor påvirkning og store finansielle effekter.

1. Ansattes velvære

I Instabank prioriterer vi et positivt og inkluderende arbeidsmiljø hvor ansatte trives og utvikler seg. Vi ivaretar arbeidstakerrettigheter i tråd med arbeidsmiljøloven og internasjonale standarder og vi gjennomfører regelmessige medarbeiderundersøkelser for å sikre høy trivsel og engasjement blant våre ansatte.

Påvirkning, risiko og muligheter

Instabank ser både en positiv påvirkning og en finansiell mulighet i å prioritere ansattes velvære. Ansattvelferd har blitt et stadig viktigere tema, noe tilbakemeldinger fra bankens ansatte bekrefter. Ved å sikre rettferdig lønn, trygge ansettelsesforhold, en god balanse mellom jobb og fritid samt støtte for mental og fysisk helse, bidrar Instabank til en bærekraftig, motivert og produktiv arbeidsstyrke. Dette styrker trivselen blant ansatte, men forbedrer også ansattes holdninger og operasjonell effektivitet, noe som igjen støtter bankens langsiktige suksess.

I tillegg representerer ansattes velvære en finansiell mulighet. En arbeidsplass med høy trivsel sikrer talentbevaring og øker effektiviteten. Høy ansatt-turnover og misnøye kan føre til betydelige kostnader, som økte rekrutteringsutgifter og redusert produktivitet. Ved å investere i ansattes velvære kan Instabank oppnå langsiktige økonomiske fordeler, inkludert sterkere ansattlojalitet, høyere moral og mer effektiv drift.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med ansattes velvære

- ✓ Instabanks HR Strategi

Hva gjør Instabank?

Instabank jobber aktivt for å skape et arbeidsmiljø der ansatte trives, føler seg verdsatt og er motiverte. For å sikre høy medarbeidertilfredshet legger Instabank vekt på god dialog med de ansatte. Dette gjøres blant annet gjennom jevnlige medarbeider undersøkelser, årlige medarbeidersamtaler og et lederskap som er tilgjengelig og lyttende. Arbeidsmiljøet i Instabank kjennetegnes av kort vei til ledelsen, lite hierarki og en kultur for åpen kommunikasjon. Det er en grunnleggende ambisjon å opprettholde et lavt sykefravær og ledere jobber tett med HR for å sikre god oppfølging av sykmeldte ansatte.

Trivsel på arbeidsplassen er en viktig prioritet. Instabank ønsker å skape en arbeidsplass der det er både gøy og meningsfullt å jobbe. Selskapet legger vekt på at humor og en god sosial kultur bidrar til å redusere stress og øke arbeidsgleden. For å styrke fellesskapet arrangeres det sosiale, sportslige og kulturelle aktiviteter som fremmer samhold og engasjement. Samtidig investerer Instabank i fleksible arbeidsordninger og en støttende HR-avdeling for å sikre en god balanse mellom jobb og privatliv.

2. Opplæring og utvikling av ansatte
Dette temaet handler om kontinuerlig opplæring og utvikling av de ansatte ved å tilby muligheter for profesjonell vekst og karriereutvikling. Banken investerer i kompetanseheving for å styrke ansattes engasjement og ansvar.

Påvirkning, risiko og muligheter
Instabank har en positiv påvirkning på sine ansatte ved å støtte deres kontinuerlige opplæring og utvikling. Banken tilbyr muligheter for profesjonell vekst og karriereutvikling, noe som både øker tilfredsheten, styrker bankens evne til å tilpasse seg endringer i markedet og bidrar til å opprettholde høy operasjonell kvalitet.

I tillegg ser Instabank en finansiell mulighet i å investere i de ansatte. Slik investering sikrer talentbevaring, kontinuitet og økt effektivitet. Ved å tilby opplæringsmuligheter kan Instabank forbedre ansattes ferdigheter, øke arbeidstilfredsheten og forbedre den samlede ytelsen, noe som bidrar til bankens langsiktige suksess.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med opplæring og utvikling av ansatte
- ✓ Instabanks HR Strategi

Hva gjør Instabank?
Instabank legger til rette for kontinuerlig faglig utvikling ved å tilby et bredt spekter av læringsmuligheter, inkludert kurs, sertifiseringer, workshops, og e-læringsmoduler.. Karriereutvikling er en viktig prioritet i Instabank og banken legger til rette for interne opprykk og muligheter for samarbeid mellom avdelinger for å øke forståelsen av organisasjonen og styrke samarbeidet på tvers av team. I tillegg vurderes hospiteringsprogrammer der ansatte kan jobbe i andre avdelinger for kortere eller lengre perioder for å øke innsikt og tverrfaglig forståelse.

For å styrke både faglig og sosial utvikling gjennomføres det team- og avdelingssamlinger med faglig innhold minst to ganger i året, gjerne i samarbeid med andre avdelinger og utenfor kontoret. Instabank sørger også for at alle ansatte har nødvendig opplæring for å etterleve lover, forskrifter og interne krav, slik at banken til enhver tid opererer i tråd med gjeldende regelverk.

Gjennom disse tiltakene sikrer Instabank at ansatte har de beste forutsetningene for å prestere i sine roller, utvikle seg profesjonelt og bidra til en sterk, bærekraftig og innovativ organisasjon.

3. Likestilling og mangfold
Instabank fremmer like muligheter og strever etter å skape et inkluderende arbeidsmiljø uten diskriminering. Dette omfatter tiltak for å sikre likestilling og hindre diskriminering på grunnlag av kjønn, etnisitet, religion, alder, seksuell orientering eller funksjonsevne.

Påvirkning, risiko og muligheter
Likestilling og mangfold er et vesentlig tema der Instabank kan ha en positiv påvirkning. Banken mener mangfold, likestilling og inkludering er grunnlaget for en rettferdig og støttende arbeidsplass. Ved å forplikte seg til disse verdiene, styrkes organisasjonskulturen, innovasjonen fremmes gjennom mangfoldige perspektiver, og banken sikrer at den møter både samfunnets og lovgivningens krav. Ved å integrere disse prinsippene i bedriftskulturen, er Instabank bedre rustet til å tiltrekke og beholde talenter, samtidig som banken styrker sitt omdømme som en inkluderende arbeidsgiver.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med likestilling og mangfold
- ✓ Instabanks HR Strategi

Hva gjør Instabank?
Likestilling og mangfold er en naturlig del av bankens kultur og alle ansatte skal føle seg verdsatt og hørt. Ledere har et særskilt ansvar for å involvere sine medarbeidere, sikre at alle får en stemme og legge til rette for et miljø preget av samarbeid og respekt. Instabank vektlegger også kontinuerlig utvikling av sine ansatte gjennom regelmessig og konstruktiv tilbakemelding, noe som bidrar til et lærende og inkluderende arbeidsmiljø.
Gjennom disse tiltakene skaper Instabank en sterk organisasjonskultur der likestilling, mangfold og inkludering er mer enn bare verdier – de er en naturlig del av hvordan banken opererer og utvikler seg.

4. Samfunnsengasjement

For Instabank handler samfunnsengasjement om å bygge sterke relasjoner med lokale, nasjonale og internasjonale interessenter.

Påvirkning, risiko og muligheter
Gjennom sitt samfunnsengasjement kan Instabank ha en positiv påvirkning som bidrar til å støtte lokalsamfunn og mennesker over hele Norge. Aktiv deltakelse i samfunnsnyttige initiativer er en viktig del av bankens strategi for å bygge sterke relasjoner og styrke både merkevareomdømme og kundelojalitet. Gjennom systematiske medarbeider- og kundeundersøkelser har Instabank identifisert konkrete måter å utøve samfunnsansvar på, slik at innsatsen gir reell og varig verdi for samfunnet.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med samfunnsengasjement

- ✓ Instabanks ESG and Sustainability Commitment

Hva gjør Instabank?
Instabank støtter initiativer som gir reell og varig effekt, noe som reflekteres i bankens samarbeid med Barnekreftforeningen og sponsing av Friidrettsforbundet. Disse tiltakene understreker Instabanks ønske om å bidra til viktige samfunnsformål og fremme en positiv utvikling i både helse- og idrettssektoren.

BARNEKREFTFORENINGEN
Instabank startet veldedighets-innsamlingsaksjonen «Kom i form for en god sak» på den internasjonale barnekreftdagen første gang den 15. februar i 2022 og i 2024 var det tredje året på rad de ansatte trente til inntekt for Barnekreftforeningen

I 2024 satte Instabank et ambisiøst mål om å samle inn 100 000 kr til Barnekreftforeningen gjennom fysisk aktivitet blant sine ansatte. For hver gjennomført treningsøkt – enten det var ski, løping, sykling, ballspill eller svømming – bidro banken med 25 kr. Engasjementet var stort, og takket være den imponerende innsatsen fra våre ansatte ble målet oppnådd. I tillegg til treningsinitiativet valgte Instabank å donere ytterligere 150 000 kr i forbindelse med TV-aksjonen 2024, hvor Barnekreftforeningen var mottaker. Totalt bidro Instabank med 250 000 kr til en svært viktig sak.

Dette initiativet har ikke bare styrket fellesskapet og helsen blant våre ansatte, men også vist hvordan små handlinger kan føre til betydelig støtte for barn og familier som trenger det mest. Vi er stolte av våre ansatte og deres engasjement for både egen helse og samfunnsansvar.

FRIIDRETTSFORBUNDET
Norsk friidrett har virkelig satt Norge på verdenskartet ved å gå til topps i øvelser vi tidligere ikke kunne forestille oss at nordmenn kunne dominere. Denne kulturen av suksess og grensesprenging er noe Instabank brenner for å lære mer om og ønsker å bidra til. Gjennom vårt tette samarbeid med Friidrettsforbundet, jobber vi målrettet for å skape gjensidig verdi og støtte opp under norsk friidretts nye gullalder. Med mange lovende utøvere på randen til internasjonalt gjennombrudd, ser vi en unik mulighet til å speile vår egen rolle som utfordrer i finansmarkedet ved å støtte disse talentene i deres jakt på å nå verdenseliten.

Vår støtte til topp idrettsutøvere innen Norges Friidrettsforbund reflekterer vår forpliktelse til samfunnsansvar. Ved å være en stolt bidragsgiver, erkjenner vi viktigheten av å investere i samfunnet og fremme en sunn og aktiv livsstil. Dette partnerskapet er en av de mange måtene Instabank bidrar til samfunnsansvar, ved å støtte en bevegelse som ikke bare oppnår idrettslige høydepunkter, men også inspirerer den neste generasjonen til å sette seg høye mål og arbeide hardt for å oppnå dem.

5. Personvern

I Instabank behandler vi nødvendige personopplysninger for å kunne tilby lån og innskuddskonto til våre kunder, samt for å kunne levere kundevennlige bankløsninger og brukeropplevelser. Personvern er helt avgjørende for å opprettholde kundetillit, samt beskytte bankens omdømme og konkurransekraft.

Påvirkning, risiko og muligheter
For Instabank kan datasikkerhets- og personvernbrudd ha negativ påvirkning og medføre alvorlige konsekvenser som eksempelvis regulatoriske bøter, juridisk ansvar og betydelig svekket kundetillit og omdømme. Instabank opererer som heldigital bank og det er derfor avgjørende å sikre robuste datasikkerhetstiltak for å opprettholde kundetillit og beskytte bankens omdømme. Banken har implementert avanserte sikkerhetsprotokoller og systemer for å beskytte personvernet og sikkerheten til sine kunder, forretningspartnere og leverandører.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med personvern

- ✓ Instabanks personvernerklæring (se nettsiden vår)
- ✓ Instabanks personvernregler (se nettsiden vår)
- ✓ Interne rutiner for sletting, anonymisering, kontroll og håndtering av personopplysninger

Hva gjør Instabank?

- ✓ Instabank har innført retningslinjer og rutiner for å sikre overholdelse av personopplysningsregelverket (General Data Protection Regulation, GDPR)

- ✓ Instabank har utnevnt dedikert personvernombud i banken

6. Åpenhet

For Instabank er åpenhet og transparens i kommunikasjonen med kunder og forretningsforbindelser et grunnleggende prinsipp. Med innføringen av åpenhetsloven i Norge er det et sterkere søkelys på åpenhet, spesielt når det gjelder menneskerettigheter. Selskaper, inkludert banker, forventes i økende grad å ha omfattende oversikt over risikoer og brudd, ikke bare innenfor sine egne operasjoner, men gjennom hele verdikjeden.

Påvirkning, risiko og muligheter
Manglende åpenhet i kundekommunikasjon og forretningsforbindelser kan i verste fall undergrave kundetillit og skade Instabanks omdømme. Dette kan føre til økte operasjonelle kostnader på grunn av behovet for krisehåndtering og avbøtende tiltak, samt redusert kundelojalitet.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med åpenhet
På dette området er Instabank forpliktet gjennom åpenhetsloven til å være i samsvar med følgende eksterne retningslinjer:

- ✓ FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter
- ✓ OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- ✓ ILOs kjernekonvensjoner om arbeidsliv

Hva gjør Instabank?
Instabank har i 2024 gjennomført en aktsomhetsvurdering i henhold til bestemmelsene i åpenhetsloven. Vurderingen tar sikte på å identifisere og adressere risikoer knyttet til menneskerettigheter og arbeidsforhold i bankens verdikjede. Resultatene fra denne vurderingen gir innsikt i områder hvor vi kan forbedre våre prosesser og tiltak for å sikre samsvar med både internasjonale standarder og våre egne etiske retningslinjer.

Bankens risikovurdering av leverandører og samarbeidspartnere vist at alle ble vurdert til å ha "svært lav" eller "lav risiko». Denne risikovurderingen krever ingen umiddelbare tiltak fra Instabank sin side, men vi har etablert strenge krav til leverandører og samarbeidspartnere, og følger opp med stikkprøver for å sikre etterlevelse. Banken forplikter seg til å opprettholde høye standarder for ansvarlig forretningspraksis, samtidig som den aktivt jobber for å sikre at menneskerettigheter opprettholdes i hele bankens verdikjede.

Videreutvikling av åpenhetsarbeidet
I forbindelse med bankens aktsomhetsvurderinger og rapportering etter åpenhetsloven for 2024, har Instabank avdekket flere viktige forbedringsområder. Disse er som følger

- videreutvikle den styregodkjente retningslinjen for bærekraftig bankdrift
- styrke etterlevelsen av menneskerettigheter og anstendig arbeidsliv i anskaffelsesrutiner
- sørge for regelmessig offentlig rapportering om fremgang innen miljømål.

Bankens åpenhetsrapport for 2024 er tilgjengelig i sin helhet på www.instabank.no

7. Ansvarlig långivning/bankvirksomhet
Ansvarlig långivning/bankvirksomhet handler om å unngå å gi lån som kan sette kundene i en vanskelig økonomisk situasjon. Det innebærer også det å gi god informasjon til kunden om vilkårene for lånet og potensielle konsekvenser av mislighold. Som en bank med et tydelig samfunnsoppdrag tilbyr Instabank finansielle tjenester utover det tradisjonelle standardbanker tilbyr. Instabank ønsker å fremme finansiell inkludering og i større grad muliggjøre økonomisk deltakelse for individer gjennom tilpasset rådgivning, eksempelvis gjennom å refinansiere lån for kunden og derigjennom redusere kundens samlede lånekostnader.

Påvirkning, risiko og muligheter
Gjennom ansvarlig långivning reduserer Instabank ikke bare potensielle økonomiske risikoer, men bygger også tillit til sin kundebase. Denne forpliktelsen er forankret i bankens misjon om å tilby finansielle tjenester samtidig som høye standarder for integritet og kundebehandling opprettholdes.

Som tilbyder av bedriftslån til små og mellomstore bedrifter gjennom en smidig og effektiv låneprosess, sikrer Instabank finansiering til bedriftene når de trenger det mest. Ved å kombinere moderne teknologi med et sterkt kundefokus har Instabank en positiv samfunnspåvirkning som er med på å styrke næringslivet, skape arbeidsplasser og hjelpe bedrifter med å realisere sitt potensial.

Brudd på ansvarlig långivning vil kunne øke sannsynligheten for mislighold og økonomiske tap for banken. I verste fall vil det også kunne skade bankens omdømme og føre til tapt kundetillit, noe banken tar på høyeste alvor. Instabanks kredittvurderingsprosess skal sikre at lånet er tilpasset kundens tilbakebetalingsevne. Gjennom kundeforholdet er banken proaktiv i oppfølgingen av kundens innbetalinger og har effektive prosesser for å håndtere kunder med betalingsvansker for å avhjelpe i en vanskelig økonomisk situasjon.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med ansvarlig långivning/bankvirksomhet

- ✓ Eksterne regelverk som finansavtaleloven og utlånsforskriften setter konkrete føringer
- ✓ Gjeldsregisteret og inkassoregisteret gir riktig oversikt
- ✓ Styrets retningslinje for kredittgivning
- ✓ Kreditthåndbok med etablerte regler og prinsipper for ansvarlig långivning

Hva gjør Instabank?

- ✓ Instabank har samarbeid med Norsk familieøkonomi som gjennomfører uavhengig kunderådgivning til de av våre nye boliglånskunder som har økonomiske utfordringer. Banken har som mål at minimum 80 % av kundene innenfor kategoriene som kvalifiserer til rådgvining gjennomfører oppstartssamtalen med Norsk familieøkonomi.

- ✓ Kunderådgiverne har spesielt fokus på kunder som har økonomiske utfordringer og som vi har hjulpet i første fase av låneperioden. Dette for å være tett på kundene, både hvis økonomisk situasjon bedres og kunden kan få bedre vilkår andre steder, eller om det er snakk om forverring av økonomisk situasjon og kunden må følges tettere opp på grunn av betalingsvansker.

- ✓ Instabank har proaktiv oppfølging av kunder med betalingsvansker. Dette gjøres ved å kontakte kunder som har

overskredet forfallsdato med et bestemt antall dager, nettopp for å kunne komme i gang med tidlige tiltak for å avhjelp kunden og hindre mislighold.

- ✓ Alle rådgivere gjennomfører kredittrådgiverautorisasjon via Finansieringsforetakenes Forening, tillegg til opplæring via Spama.

8. Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester

Ansvarlig markedsføring innebærer at Instabank og agenter som formidler Instabanks produkter og tjenester gir et realistisk bilde av vilkår og betingelser og unngår villedende informasjon og følger gjeldende regelverk.

Påvirkning, risiko og muligheter

Instabank har identifisert to vesentlige temaer ved ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester. Det første er risikoen for negativ påvirkning gjennom mangel på ærlig og transparent kommunikasjon samt spredning av villedende informasjon. Åpen og korrekt markedsføring er avgjørende for å etablere og opprettholde kundetillit. Ved å opprettholde høye standarder for markedsføringspraksis styrker banken sitt omdømme, sikrer etterlevelse av reklamelovgivning og legger til rette for langsiktige kundeforhold.

Instabank har også identifisert en finansiell risiko knyttet til villedende markedsføringspraksis. Slike praksiser kan medføre betydelige juridiske og økonomiske konsekvenser, inkludert bøter og regulatorisk gransking. For å unngå dette er det avgjørende å opprettholde en markedsføringsstrategi basert på åpenhet og integritet. Dette bidrar til å bevare kundelojalitet, redusere regulatorisk risiko og sikre bankens langsiktige finansielle stabilitet.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester

Instabank må forholde seg til regelverk som markedsføringsloven og finansavtale-forskriften for markedsføringen av våre produkter.

- ✓ Rutinebeskrivelse operasjonell risiko – Markedsføring
- ✓ Rutine for bruk av finansagenter
- ✓ Markedsføringsloven
- ✓ Finansavtaleforskriften

Hva gjør Instabank?

For å sikre at all markedsføring følger gjeldende lover og retningslinjer, har banken etablert en egen rutine for utforming av markedsføringsmateriell og kontroll med etterlevelse av regelverket. Dette bidrar til at kommunikasjonen vår er tydelig, korrekt og i samsvar med gjeldende lovkrav.

I tillegg gjennomfører vi regelmessig oppfølging av markedsføringen til våre agenter. Denne oppfølgingen er forankret i en egen rutine hvor vi systematisk overvåker og dokumenterer at markedsføringspraksisen deres er i tråd med våre retningslinjer og lovkrav.

Gjennom disse tiltakene sikrer vi en ansvarlig og etterrettelig markedsføringspraksis, både internt og hos våre agenter.

G - Governance

I Instabank setter vi integritet og ansvarlighet fremst i alt vi gjør. Vi forstår viktigheten av å beskytte våre kunders interesser og opprettholde tilliten til finanssystemet, noe som er essensielt for å drive bankforretning på en bærekraftig og etisk måte. Gjennom opplæring sikrer vi at våre ansatte ikke bare er godt informerte, men også utrustet til å identifisere og håndtere risikoer. Dette skaper en kultur hvor etikk og ansvarlighet integrert i hverdagen, og bidrar til å styrke vår posisjon som en pålitelig partner for våre kunder.

1. Etisk forretningspraksis

Etisk forretningspraksis innebærer at alle ansatte kjenner til og følger bankens etiske retningslinjer, interne prosedyrer og eksterne lovkrav.

Påvirkning, risiko og muligheter:

Instabank har identifisert en potensiell negativ påvirkning knyttet til utilstrekkelig integritet, rettferdighet og etiske standarder i virksomheten. Manglende etterlevelse av disse prinsippene kan medføre betydelige omdømme- og juridiske risikoer for banken og det er derfor viktig at banken opprettholder de høyeste etiske standardene på alle nivåer i virksomheten.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med etisk forretningspraksis

- ✓ Etiske retningslinjer
- ✓ Rutine for varsling for kritikkverdige forhold på arbeidsplassen
- ✓ Styrets retningslinjer for håndtering av interessekonflikter
- ✓ Styrets retningslinjer for håndtering av innsideinformasjon

Hva gjør Instabank?

Instabank er forpliktet til etisk integritet og har etablert et solid rammeverk for å sikre ansvarlig og transparent drift. Banken har implementert omfattende policyer og prosedyrer, inkludert retningslinjer for håndtering av interessekonflikter, regler for innsideinformasjon, etiske standarder på arbeidsplassen og tiltak for beskyttelse av varslere.

Retningslinjene fungerer som en veiviser for ansvarlig adferd og sikrer at alle ansatte handler i tråd med høye etiske standarder. Alle ansatte har tilgang til disse rutinene og er forpliktet til å følge dem. Instabank jobber kontinuerlig for å sikre at retningslinjene reflekterer beste praksis og opprettholder bankens etiske standarder.

For ytterligere å styrke etikk og etterlevelse, oppfordrer banken til en åpen dialog og har etablert varslingsprosedyrer som legger til rette for både anonyme varslinger om kritikkverdig forhold og åpen kommunikasjon. Dette sikrer at banken får nødvendig informasjon om uansvarlig adferd, en rettferdig behandling av alle saker og bidrar til en kultur preget av tillit og ansvarlighet.

2. Økonomisk kriminalitet (anti-hvitvasking)

Økonomisk kriminalitet omfatter ulovlige handlinger med økonomisk vinning som hovedmotiv. I dagens samfunn utgjør dette en betydelig trussel for både privatpersoner og næringslivet, og kan skje gjennom bedrageri, korrupsjon, svindel og hvitvasking. Instabank tar denne utfordringen på alvor og har en proaktiv tilnærming for å beskytte både kundene sine og finanssystemet som helhet.

Påvirkning, risiko og muligheter:

Instabank har identifisert både en negativ påvirkning og en finansiell risiko knyttet til økonomisk kriminalitet (anti-hvitvasking).

Den negative påvirkningen er knyttet til mangel på tilfredsstillende rutiner og praksis for å forebygge økonomisk kriminalitet. For å forhindre dette, er det avgjørende at banken implementerer robuste anti-hvitvasking prosedyrer som beskytter mot finansielle forbrytelser og bevarer systemets integritet.

Den finansiell risiko knyttet til økonomisk kriminalitet er der utilstrekkelige prosedyrer kan føre til økte kostnader, kundefrustrasjon og ineffektivitet, særlig gjennom byrdefulle kontroller og mange falske positive transaksjoner. Utilstrekkelige prosedyrer kan også resultere i bøter eller sanksjoner fra myndighetene. Instabank må derfor kontinuerlig tilpasse sine anti-hvitvasking strategier for å balansere regulatorisk samsvar med en god kundeopplevelse, og sikre både sitt omdømme og operasjonelle effektivitet.

Våre styrende dokumenter i arbeidet med økonomisk kriminalitet (anti-hvitvasking)

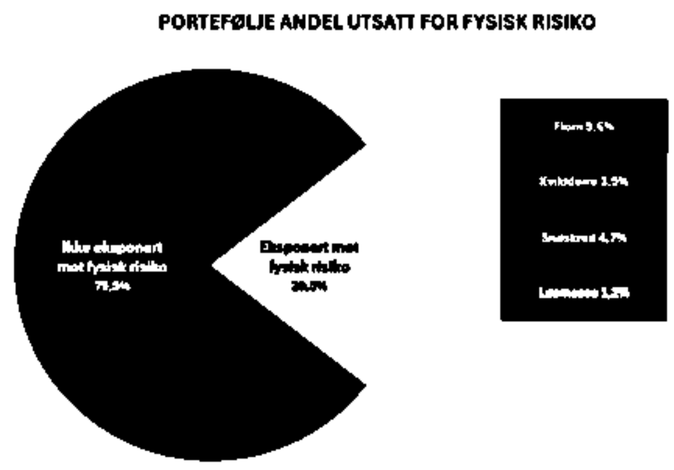
- ✓ Styrets retningslinje for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering

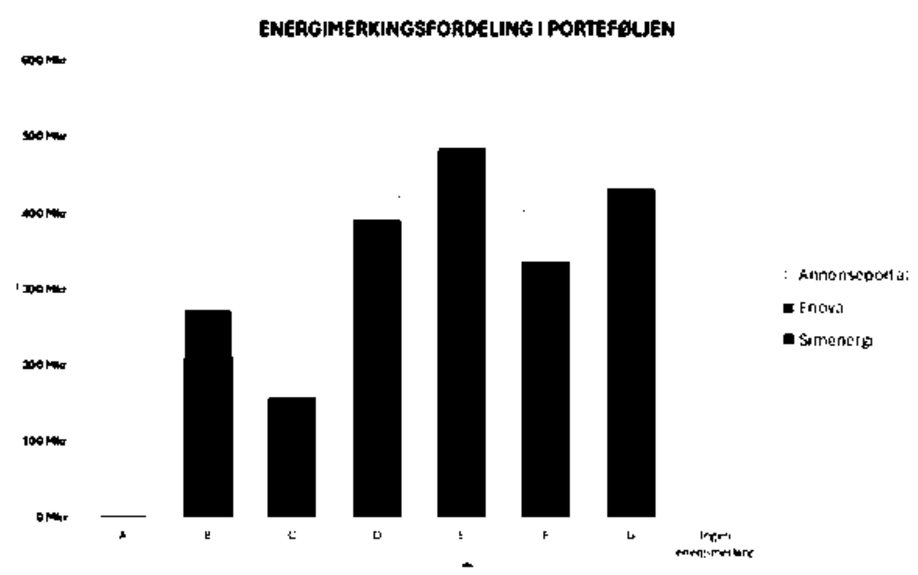
Hva gjør Instabank?

Instabank jobber aktivt med å bekjempe økonomisk kriminalitet, gjennom en proaktiv tilnærming som går utover kun etterlevelse av regelverk. Banken har etablert et rammeverk for å sikre at nødvendige tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering implementeres og etterleves på alle nivåer i organisasjonen. Dette rammeverket inkluderer detaljerte rutiner for risikoklassifisering av kunder og løpende oppfølging av kundeforhold. Instabank benytter elektroniske verktøy og transaksjonsmonitorering for å oppdage mistenkelige aktiviteter, samt håndtere treff på sanksjonslister og andre relevante krav. Banken sørger for kontinuerlig opplæring av ansatte, og alle rutiner er dokumentert og tilgjengelige for medarbeidere. Løpende oppdatering av rutinene sikrer at bankens arbeid mot økonomisk kriminalitet er effektivt og i samsvar med gjeldende lovkrav, og dermed bidrar banken til å opprettholde et trygt og pålitelig finansielt miljø.

Søkelys på klimarisiko
- Klimatilpasning i utlånsporteføljen og bedre bruk av Data

Instabank har som mål å styrke sitt arbeid med tilpasning til klimarisiko ved å bruke tilgjengelige klimadata for boliger banken har pant i. Banken har blant annet data om fysisk klimarisiko som flom, kvikkleire, snøskred og økning i havnivå som knytter seg til boligers beliggenhet. I tillegg til data om overgangsrisiko gjennom boligers energiklasse og energieffektivitet.
Med en raskt voksende bedriftsportefølje og fremtidige satsninger, vil banken gjennomføre en oppdatert dobbelt vesentlighetsanalyse om ett år for å vurdere om klimatilpasning er et vesentlig tema for banken i tiden fremover. Et eksempel kan være å integrere klimarisiko i beslutningstakingen på en måte som harmonerer med forretningsmodellen.





Veien videre: Veikart for 2025-2027

Instabank har satt en tydelig retning for sitt bærekraftsarbeid gjennom et **veikart for perioden 2025-2027**. Først og fremst vil banken fortsette å sikre en solid strategisk forankring hos styret og ledelsen, samtidig som avdelinger og nøkkelpersoner involveres i prosessen. Videre skal det defineres konkrete mål og tiltak for bærekrafts arbeidet, og det legges vekt på kompetanseheving i organisasjonen for å sikre nødvendig kunnskap og forståelse. For å støtte gjennomføringen av disse tiltakene vil Instabank organisere og tildele ressurser på en effektiv måte. I tillegg etableres det interne rutiner for underrapportering fra avdelingene, som et ledd i å styrke oppfølging og kontroll. Banken vil også holde seg oppdatert på norske og EU rapporteringskrav og til enhver tid sikrer samsvar med gjeldende krav.

Fase	Gjøremål
Strategi og datainnsamling	For å sikre en helhetlig og effektiv tilnærming til bærekraft, vil Instabank etablere et ESG-prosjektteam med representanter fra alle relevante avdelinger. Teamet vil ha ansvar for å definere klare mål, allokere nødvendige ressurser og sikre fremdrift i bankens bærekraftsarbeid. Et sentralt steg i prosessen er å få en grundig oversikt over de relevante kravene til bærekraftsrapportering i Norge og i EU. Basert på dette vil Instabank utvikle en innledende implementeringsplan som legger grunnlaget videre. Instabank vil til eksempel utvikle tiltak innen mangfold og inkludering, bærekraftige kredittilbud og andre initiativer som kan styrke bankens bærekrafts-profil. For å sikre effektiv implementering og oppfølging vil ESG-data integreres i eksisterende systemer, og det vil utvikles et dashboard for rapportering. Videre vil Instabank samle inn data om klimarisikoeksponering og Scope 3 karbonutslipp for å kunne ta informerte beslutninger og sikre transparens i bærekraftsrapporteringen.
Implementering	Instabank ønsker å integrere ESG i bankens drift og rapportering. Som en del av denne satsingen vil ESG-rapportering bli en naturlig del av den ordinære bedriftsrapporteringen. For å styrke sitt bærekraftsarbeid vil Instabank vurdere å lansere nye bærekraftige kredittprodukter. ESG-faktorer vil også bli mer integrert i kreditt- og innkrevingsprosesser for å sikre en mer ansvarlig tilnærming til finansiering. Videreutvikling av bankens retningslinjer vil inkludere ESG-risiko i anti-hvitvaskingskontroller. Instabank vil automatisere ESG-datainnsamling og rapportering, samt integrere ESG-mål i ansattes evalueringer og insentivsystemer.
Bærekraftig utvikling	Instabank vil kontinuerlig gjennomgå og forbedre sine ESG-rapporteringssystemer basert på oppnådde resultater, for å sikre at rapporteringen er både effektiv og i tråd med relevante standarder. Videre vil Instabank fortsette å engasjere kundene sine i ESG-temaer og gi dem relevant informasjon om bærekraftige løsninger. Banken vil sørge for ESG-rapporter som inkluderer viktig og relevant bærekraftsdata. For å støtte disse initiativene vil Instabank også utvide sin ESG-opplæringen for ansatte, slik at alle i organisasjonen er godt rustet til å bidra til bankens bærekraftsarbeid.

ÅRSREGNSKAP 2024

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK tusen	Noter	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1, 15	686 833	556 225
Andre renteinntekter	15	35 516	21 330
Rentekostnader og lignende kostnader		295 495	204 694
Netto renteinntekter		**426 855**	**372 861**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	52 428	54 304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	5 463	10 629
Netto provisjoner		**46 965**	**43 675**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	16, 17	18 360	24 546
Sum inntekter		**492 179**	**441 083**
Lønn og andre personalkostnader	18, 19	86 533	68 644
Administrasjonskostnader	20	96 932	76 556
Andre driftskostnader	20	9 949	8 475
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	13 002	12 440
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		**206 416**	**166 114**
Kredittap på utlån, garantier mv.	3	157 315	143 740
Resultat før skatt		**128 448**	**131 229**
Skatt på ordinært resultat	11	30 325	30 357
Resultat etter skatt		**98 124**	**100 872**
Resultat pr aksje	21	0,26	0,28
Utvannet resultat pr aksje	21	0,25	0,26

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	98 124	100 872
Totalresultat for periodien	**98 124**	**100 872**

BALANSE

Beløp i NOK tusen	Noter	31.12.24	31.12.23
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2, 9, 10	438 305	264 224
Utlån og fordringer på kunder	3	6 500 203	5 993 508
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4, 5	1 002 496	943 254
Aksjer		6 000	0
Finansielle derivater	5	2 326	1 273
Eiendeler ved utsatt skatt	11	0	1 883
Immaterielle eiendeler	6	30 668	26 923
Varige driftsmidler	6, 7	12 539	15 094
Andre eiendeler	8	15 917	31 124
Sum eiendeler		**8 008 454**	**7 277 283**
Innskudd fra og andre innlån fra kunder	9, 10	6 746 553	6 126 572
Finansielle derivater	5	3 029	22 824
Annen gjeld	8	92 828	50 775
Forpliktelser ved periodeskatt	11	20 186	32 974
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	8 256	0
Ansvarlig lånekapital	12, 14	96 000	96 000
Sum gjeld		**6 966 852**	**6 329 145**
Aksjekapital	13, 14	378 262	378 262
Overkursfond	14	200 430	200 430
Evigvarende fondsobligasjon	12, 14	85 000	80 900
Annen egenkapital	14	377 911	288 547
Sum egenkapital		**1 041 603**	**948 139**
Gjeld og egenkapital		**8 008 454**	**7 277 283**

Oslo 12.03.2025

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Gunn Ingemundsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Anne Jørgensen
Ansatterepresentant

Robert Berg
CEO

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	128 448	131 229
Betalt skatt	-32 974	-25 065
Ordinære avskrivninger	13 002	12 440
Endring i nedskrivninger utlån ført over resultatet	-107 475	143 336
Endring i finansielle derivater	-20 848	22 781
Endring i brutto utlån til kunder	-399 220	-1 462 814
Endring i innskudd fra kunder	619 981	1 274 291
Endring i verdipapirer	-45 866	-60 572
Utbetalte renter ansvarlig lån	-11 349	-10 562
Justering for urealisert endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	-19 376	-14 877
Endring i andre tidsavgrensninger	72 527	23 625
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**196 851**	**33 812**
Kontantstrømmer fra investeringsaktivitet		
Investering i varige driftsmidler	-265	-824
Investering i immaterielle eiendeler	-13 927	-15 623
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**-14 192**	**-16 447**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Betaling av leieforpliktelse	-2 887	-2 923
Endring i innskutt egenkapital	-	67 857
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	-
Utstedelse av fondsobligasjon	20 000	25 000
Innbetaling av fondsobligasjon	-15 900	-25 000
Utbetalte renter (utbytte)fondsobligasjon	-10 745	-10 048
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**-9 532**	**54 886**
Netto kontantstrøm for perioden	173 127	72 251
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	242 401	170 149
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**415 528**	**242 401**

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjon	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	**332 642**	**178 192**	**194 540**	**80 900**	**786 275**
Kapitalforhøyelse	45 619	22 238			**67 857**
Utstedt fondsobligasjon				25 000	**25 000**
Innfridd fondsobligasjon				-25 000	**-25 000**
Resultat for perioden			100 872		**100 872**
Endringer i tegningsretter (note 19)			3 182		**3 182**
Betalte renter fondsobligasjon			-10 048		**-10 048**
Egenkapital per 31.12.2023	**378 262**	**200 430**	**288 547**	**80 900**	**948 139**
Egenkapital per 01.01.2024	**378 262**	**200 430**	**288 547**	**80 900**	**948 139**
Utstedt fondsobligasjon				20 000	**20 000**
Innfridd fondsobligasjon				-15 900	**-15 900**
Resultat for perioden			98 124		**98 124**
Endringer i tegningsretter (note 19)			1 985		**1 985**
Betalte renter fondsobligasjon			-10 745		**-10 745**
Egenkapital per 31.12.2024	**378 262**	**200 430**	**377 911**	**85 000**	**1 041 603**

Styret vil for 2024 foreslå et utbytte på 0,08 NOK pr. aksje, totalt 30,3 MNOK, som vil bli bokført mot annen egenkapital ved utbetaling i 2025.

NOTER

Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
Banken avlegger årsregnskap i samsvar med IFRS Accounting Standards som er utgitt av IASB og godkjent av EU med mindre annet følger av Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Det er ikke benyttet andre unntak som forskriften gir mulighet for.

Generelle regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter
Regnskapsstandarden IFRS 9 "Finansielle instrumenter" omfatter klassifisering og verdsettelse, verdifall og sikringsbokføring.

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

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

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

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi
Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten av markedsdata for den enkelte type instrument.
Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked
Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata, annet enn noterte priser. For derivater er virkelig verdi basert på verdsettelsesmetoder som bruker underliggende verdier som valutakurser
Nivå 3 Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata når verdi ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2

Sertifikater og obligasjoner
Sertifikater og obligasjoner inngår i bankens likviditetsportefølje og er vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Hensikten med likviditetsporteføljen er plassering av overskuddslikviditet. Verdipapirene inngår i et aktivt og likvid marked. Formålet er å kjøpe og selge for å optimalisere likviditetsporteføljen og de finansielle eiendelene klassifiseres og måles derfor til virkelig verdi over resultatet. Ved førstegangsinnregning måles denne kategorien til virkelig verdi. I etterfølgende perioder føres verdiendringer på porteføljen over resultatet på linjen «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter».

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

Klassifisering og måling av Instabank sine finansielle eiendeler er avhengig av bankens forretningsmodell og eiendelens kontantstrøm. Bankens utlån gir rett til å motta kontantstrømmer som er utelukkende betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol. Bankens forretningsmodell er å holde eiendeler for å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer. Bankens utlån måles og klassifiseres derfor til amortisert kost.

Utlån og fordringer på kunder

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

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

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

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

Forventet tap på utlån i henhold til IFRS 9 beregnes ved; Sannsynlighet for mislighold (PD) multiplisert med eksponering ved mislighold (EAD) multiplisert med forventet tap ved mislighold (LGD). For eiendeler i steg 1 er beregningen basert på de neste 12 månedene, mens for steg 2 baseres beregningen på eiendelens estimerte levetid. Ved beregning av tap i henhold til IFRS 9, vil beregningene omfatte fremtidsrettet informasjon basert på makroøkonomiske utsikter. Det foreligger en vesentlig estimeringsusikkerhet for beregningen av forventet kredittap særlig når det gjelder fremtidsrettet informasjon som er grunnlaget for makrojustering av forventet kredittap samt sannsynlighet for mislighold. Det henvises til note for nærmere beskrivelse av de forutsetninger som ligger til grunn for beregningen av forventet kredittap.

Misligholdte lån

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

Konstaterte tap

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

Finansielle forpliktelser

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

Immaterielle eiendeler

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

Varige driftsmidler

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

Valuta

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

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

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

Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Ytterligere detaljer om skatt, se note 11.

Pensjonskostnad og - forpliktelser

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

Periodisering inntekts- og kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Provisjonskostnader og etableringsgebyrinntekter balanseføres som en del av brutto utlån og periodiseres over låneengasjementets forventede løpetid som en del av amortisert kost. Både kostnad og inntekt resultatføres som renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden.

IFRS2 - Aksjebasert betaling

Virkelig verdi av utstedte tegningsretter for ansatte er regnskapsført som en kostnad knyttet til ansattgodtgjørelse meden tilsvarende økning i egenkapitalen.
Det totale beløpet som skal kostnadsføres er bestemt ut ifra virkelig verdi av utstedte tegningsretter, og Black & Scholes modellen har blitt benyttet til beregningsgrunnlag Modellen har følgende innputt; tildelingsdato, spot pris, aksjepris, forventet levetid, forventet volatilitet, forventet utbytte og risikofri rente. Banken avsetter arbeidsgiveravgift knyttet til tegningsrettene. Det henvises til note 4 for ytterligere informasjon.

IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder

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

IFRS 16 Leieavtaler

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

Kontantstrømoppstilling

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

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Estimert forventet tap på utlån beregnes basert på kombinasjoner av observerte hendelser, modeller for misligholdssannsynlighet (PD), tapsgrad (LGD) og eksponering på misligholdstidspunktet (EAD), oppdatert med siste tilgjengelige makroinformasjon.

Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer og vedtatte standarder

I 2024 er det foretatt endringer og reklassifisering i kontantstrømoppstillingen. Det er i hovedsak at Depositum er ikke inkludert som del av kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømoppstillingen. Dette utgjorde 22,8 MNOK per 31.12.2024 og 21,8 MNOK per 31.12.2023. Se note 2. Endringene i depositumene har påvirket kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.
All betaling av renter er nå samlet som del av operasjonelle aktiviteter i henhold til IAS 7. Utbetaling av renter på ansvarlige lån er således reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter med 11,3 MNOK i 2024 og 10,6 MNOK i 2023.
I 2023 ble tilgang av bruksrett lokaler vist som en kontantstrøm i investeringsaktiviteter med 13,2 MNOK. Dette var ikke faktiske kontantstrømmer, og er justert mot operasjonelle aktiviteter i sammenligningstallene for 2023.
Betaling av leieforpliktelser er reklassifisert fra operasjonelle aktiviteter til finansieringsaktiviteter med 2,9 MNOK i 2024 og 2023.

IFRS 18 Presentasjon og opplysninger i finansregnskap vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap og gjelder fra 1. januar 2027, forutsatt EU godkjenning. Den nye standarden introduserer følgende viktige nye krav:

- Foretak er pålagt å klassifisere alle inntekter og kostnader i fem kategorier i resultatregnskapet, nemlig drift, investering, finansiering, avviklet virksomhet og inntektsskatt. Det skal også presenteres et driftsresultat som nå er definert i standarden. Resultat etter skatt endres ikke.
- Ledelsesdefinerte resultatmål (MPM) skal opplyses i en enkelt note i finansregnskapet.
- Det er gitt forbedret veiledning om hvordan informasjon skal grupperes i finansregnskapet.
- Det er også noen endringer i kontantstrømoppstillingen.

Banken har ennå ikke vurdert virkningen av den nye standarden.

Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	412 598	239 938
Skattetrekk	2 930	2 463
Sum kontanter og kontantekvivalenter	**415 528**	**242 401**
Husleiedepositum	1 053	1 039
Depositumskonto terminkontrakter	21 725	20 784
Sum bankinnskudd	**438 305**	**264 224**

Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Banken har ingen garantier pr 31.12.2024.

Brutto og netto utlån og fordringer på kunder:

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Kasse-/drifts- og brukskreditter	734 792	722 007
Kasse-/drifts- og brukskreditter bedrifter	336 714	66 339
Nedbetalingslån bedrifter	125 295	2 043
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 468 678	2 907 844
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	3 018 148	2 524 139
Fordringer på kunder	5 703	51 487
Balanseført agentprovisjoner	135 603	149 521
Etableringsgebyr	-88 291	-85 956
Brutto utlån til og fordringer på kunder	**6 736 643**	**6 337 423**
Nedskrivninger på utlån og fordringer på kunder	-236 440	-343 915
Netto utlån til og fordringer på kunder	**6 500 203**	**5 993 508**

Kreditteksponering:

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Kasse-/drifts- og brukskreditter	734 792	722 007
Kasse-/drifts- og brukskreditter bedrifter	336 714	66 339
Nedbetalingslån bedrifter	125 295	2 043
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 468 678	2 907 844
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	3 018 148	2 524 139
Fordringer på kunder	5 703	51 487
Brutto utlån til og fordringer på kunder eks agentprovisjon	**6 689 330**	**6 273 858**
Ubenyttede rammekreditter per 31.12	1 105 858	1 046 622
Kreditteksponering	**7 795 188**	**7 320 480**

Mislighold og tap:

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Brutto misligholdte lån*	540 754	663 605
Nedskrivninger på misligholdte lån	-167 003	-277 168
Netto misligholdte lån	**373 752**	**386 437**

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

Spesifikasjon av tap på utlån i resultatregnskapet

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Endring i tapsavsetning - steg 1	2 536	-1 660
Endring i tapsavsetning - steg 2	-3 128	-9 374
Endring i tapsavsetning - steg 3	85 099	-127 354
Sum endring tapsavsetning	**84 507**	**-138 389**
Konstaterte tap i perioden	-241 822	-5 351
Tap på utlån i perioden	**-157 315**	**-143 740**

Banken solgte to porteføljer av misligholdte lån i 2024 på til sammen 480,6 MNOK. Konstaterte tap i tabellen inkluderer fraregning av solgte lån, fratrukket salgsprisen. Salgene medførte reversering av tapsavsetninger i steg 3. Salgene hadde en netto positiv effekt på tap på utlån på 9.8 MNOK.

Aldersfordeling av utlånsbalansen

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Ikke forfalte utlånsengasjementer	4 891 903	4 500 310
Forfalt engasjement inntil 30 dager	891 014	794 218
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	322 679	263 108
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	53 274	52 618
Forfalte engasjementer 91 dager +	530 461	663 605
Sum	**6 689 330**	**6 273 858**

Aldersfordeling av utlånsbalansen i prosent av brutto utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Ikke forfalte utlånsengasjementer	73,1 %	71,7 %
Forfalt engasjement inntil 30 dager	13,3 %	12,7 %
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	4,8 %	4,2 %
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	0,8 %	0,8 %
Forfalte engasjementer 91 dager +	7,9 %	10,6 %
Sum	**100 %**	**100 %**

Kredittrisiko utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser:

Inndelingen i risikoklasser er basert på adferdsscore og er vurdert ut ifra sannsynligheten for mislighold (PD). Linjen "ikke klassifisert" inneholder misligholdte engasjementer:

31.12.2024	Usikrede lån til forbrukere		Lån med pant i bolig		Lån til bedrifter	
Risikoklasse	Andel	Gj.snittlig PD	Andel	Gj.snittlig PD	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	6.6 %	1.6 %	1.0 %	1.5 %	28.2 %	0.9 %
B 2,5 % - 5,0 %	22.0 %	3.7 %	67.9 %	8.0 %	16.3 %	3.7 %
C 5,0 % - 7,5 %	5.1 %	6.0 %	0.7 %	27.2 %	5.1 %	5.8 %
D 7,5 % - 10,0 %	8.6 %	7.8 %	1.4 %	31.3 %	27.6 %	9.3 %
E 10,0 % - 12,5 %	21.7 %	11.0 %	3.9 %	33.1 %	3.8 %	11.3 %
F 12,5 % - 15,0 %	4.8 %	14.4 %	1.1 %	22.7 %	1.8 %	13.7 %
G 15,0 % - 17,5 %	0.4 %	16.1 %	4.0 %	27.5 %	4.3 %	16.1 %
H 17,5 % - 20,0 %	1.7 %	18.6 %	0.1 %	36.0 %	1.7 %	19.0 %
I 20,0 % - 25,0 %	2.4 %	22.0 %	0.4 %	39.1 %	2.4 %	22.4 %
J 25,0 % - 30,0 %	5.0 %	29.2 %	0.7 %	41.8 %	0.6 %	27.4 %
K 30,0 % - 40,0 %	2.6 %	36.0 %	9.4 %	48.0 %	5.2 %	34.8 %
L 40,0 % - 50,0 %	1.3 %	43.4 %	3.4 %	50.1 %	0.0 %	0.0 %
M 50,0 % - 75,0 %	6.6 %	61.1 %	0.0 %	0.0 %	1.0 %	63.3 %
N 75,0 % - 100,0 %	1.2 %	79.9 %	0.0 %	0.0 %	0.9 %	96.9 %
Sum klassifisert	89.9 %		94.1 %		98.9 %	
Ikke klassifisert	10.1 %	100.0 %	5.9 %	100.0 %	1.1 %	100.0 %
Sum	**100 %**		**100 %**		**100 %**	

31.12.2023	Usikrede lån til forbrukere		Lån med pant i bolig		Lån til bedrifter	
Risikoklasse	Andel	Gj.snittlig PD	Andel	Gj.snittlig PD	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	5.7 %	1.5 %	0.8 %	1.5 %	4.5 %	1.5 %
B 2,5 % - 5,0 %	19.7 %	4.1 %	9.4 %	3.8 %	4.4 %	3.7 %
C 5,0 % - 7,5 %	5.3 %	5.9 %	29.4 %	5.5 %	6.7 %	5.9 %
D 7,5 % - 10,0 %	7.6 %	7.9 %	26.1 %	9.2 %	5.2 %	8.3 %
E 10,0 % - 12,5 %	20.5 %	11.0 %	3.2 %	10.7 %	45.7 %	10.5 %
F 12,5 % - 15,0 %	6.1 %	14.4 %	1.3 %	14.4 %	14.7 %	14.0 %
G 15,0 % - 17,5 %	0.5 %	16.6 %	2.1 %	15.7 %	9.3 %	16.8 %
H 17,5 % - 20,0 %	1.7 %	18.7 %	0.2 %	18.9 %	0.4 %	19.2 %
I 20,0 % - 25,0 %	2.2 %	22.1 %	3.1 %	23.0 %	4.0 %	24.1 %
J 25,0 % - 30,0 %	4.7 %	29.2 %	4.5 %	27.7 %	0.8 %	27.6 %
K 30,0 % - 40,0 %	3.3 %	36.3 %	4.3 %	35.8 %	4.3 %	36.4 %
L 40,0 % - 50,0 %	1.6 %	44.0 %	1.8 %	43.6 %	0.0 %	0.0 %
M 50,0 % - 75,0 %	5.5 %	61.1 %	8.8 %	62.2 %	0.0 %	0.0 %
N 75,0 % - 100,0 %	1.1 %	81.0 %	1.1 %	78.5 %	0.0 %	0.0 %
Sum klassifisert	85.5 %		96.1 %		100.0 %	
Ikke klassifisert	14.5 %	100.0 %	3.9 %	100.0 %	0.0 %	0.0 %
Sum	**100 %**		**100 %**		**100 %**	

Geografisk fordeling av utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.2024
Oslo	662 873
Rogaland	289 585
Møre og Romsdal	178 506
Nordland	156 173
Østfold	368 458
Akershus	873 669
Buskerud	336 628
Innlandet	330 762
Vestfold	334 686
Telemark	180 138
Agder	204 416
Vestland	414 327
Trøndelag	313 195
Troms	116 198
Finnmark	60 978
Sum utlån Norge	**4 820 592**
Sverige	79 501
Finland	1 789 237
Sum brutto utlån	**6 689 330**

Beløp i NOK tusen	31.12.2023
Oslo	539 995
Rogaland	261 893
Møre og Romsdal	145 202
Nordland	155 386
Viken	1 360 542
Innlandet	283 919
Vestfold og Telemark	418 746
Agder	184 298
Vestland	388 158
Trøndelag	254 957
Troms og Finnmark	183 451
Sum utlån Norge	**4 176 546**
Sverige	84 871
Finland	2 012 441
Sum brutto utlån	**6 273 858**

Utlån og nedskrivninger fordelt på produkter

	2024			
Beløp i NOK tusen	**Pantelån med sikkerhet i bolig**	**Utlån til bedrifter**	**Usikrede lån**	**Sum**
Brutto utlån	3 018 148	462 009	3 209 173	**6 689 330**
Nedskrivninger på utlån:				
- Steg 1	-1 592	-4 997	-21 352	**-27 940**
- Steg 2	-4 117	-1 148	-36 232	**-41 497**
- Steg 3	-28 996	-1 415	-136 591	**-167 003**
Sum nedskrivninger på utlån	-34 704	-7 561	-194 175	**-236 440**
Netto utlån	**2 983 443**	**454 448**	**3 014 998**	**6 452 890**
Sikkerheter/LTV*	64,4 %	-	-	

	2023			
Beløp i NOK tusen	**Pantelån med sikkerhet i bolig**	**Utlån til bedrifter**	**Usikrede lån**	**Sum**
Brutto utlån	2 524 139	68 382	3 681 338	**6 273 858**
Nedskrivninger på utlån:				
- Steg 1	-957	-1 349	-27 271	**-29 577**
- Steg 2	-3 586	-58	-33 526	**-37 170**
- Steg 3	-11 772	-	-265 396	**-277 168**
Sum nedskrivninger på utlån	-16 314	-1 408	-326 193	**-343 915**
Netto utlån	**2 507 824**	**66 974**	**3 355 145**	**5 929 943**
Sikkerheter/LTV*	66,3 %	-	-	

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

Sikkerhetsstillelse knyttet til kredittforringede engasjementer

Beløp i tusen NOK

31.12.2024	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	214 686	19 512	195 173	254 866	Fast eiendom
Totalt	**214 686**	**19 512**	**195 173**	**254 866**	

31.12.2023	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	99 262	8 950	90 311	139 272	Fast eiendom
Totalt	**99 262**	**8 950**	**90 311**	**139 272**	

For engasjementer som er sikret med pant i fast eiendom er eiendomsverdien basert på en antatt markedsverdi på tidspunktet for siste vurdering av engasjementet. Antatt markedsverdi har sin bakgrunn i kjente omsetningsverdier, takster eller andre typer verdivurderinger.

Belåningsgrad engasjementer med pant i bolig

Beløp i tusen NOK

Belåningsgrad	31.12.2024	31.12.2023
<50%	381 137	296 343
50-60%	303 964	257 085
60-70%	426 497	345 703
70-80%	825 967	593 619
80-90%	963 905	893 132
90-100%	86 185	113 676
>100 %	30 492	24 580
Sum	**3 018 148**	**2 524 139**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**4 770 460**	**839 793**	**663 605**	**6 273 858**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-509 820	495 079	0	-14 742
Overføring fra steg 1 til steg 3	-178 416	0	178 837	421
Overføring fra steg 2 til steg 1	129 093	-149 420	0	-20 326
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-178 654	169 045	-9 609
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	1 466	-1 387	78
Nye utlån og fordringer på kunder	2 374 673	333 816	39 437	2 747 925
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 584 405	-244 120	-514 601	-2 343 126
Endringer i valuta og andre endringer	37 769	11 262	5 819	54 850
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**5 039 353**	**1 109 222**	**540 754**	**6 689 330**
Beløp i tusen NOK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**SUM**
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**3 962 894**	**488 997**	**366 475**	**4 818 367**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-389 815	376 175	0	-13 640
Overføring fra steg 1 til steg 3	-147 284	0	146 235	-1 049
Overføring fra steg 2 til steg 1	78 202	-88 727	0	-10 525
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-116 842	111 730	-5 112
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2 503	-2 491	12
Nye utlån og fordringer på kunder	2 476 400	305 439	89 213	2 871 053
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 342 476	-139 644	-75 686	-1 557 806
Endringer i valuta og andre endringer	132 539	11 891	28 129	172 558
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**4 770 460**	**839 793**	**663 605**	**6 273 858**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**29 577**	**37 170**	**277 168**	**343 915**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-4 969	22 692	0	17 723
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 551	0	43 057	40 506
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 404	-5 892	0	-4 488
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-10 590	40 011	29 420
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	115	-636	-521
Nye utlån og fordringer på kunder	11 124	8 074	7 427	26 626
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-6 981	-11 244	-198 502	-216 727
Endringer i valuta og andre endringer	336	1 172	-1 522	-14
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**27 940**	**41 497**	**167 003**	**236 440**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**26 754**	**26 903**	**146 922**	**200 579**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 706	17 804	0	14 098
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 187	0	42 049	39 862
Overføring fra steg 2 til steg 1	942	-4 383	0	-3 441
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-9 641	40 307	30 666
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2	-44	-42
Nye utlån og fordringer på kunder	14 576	11 603	13 143	39 322
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-7 948	-6 231	13 126	-1 053
Endringer i valuta og andre endringer	1 146	1 113	21 665	23 924
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**29 577**	**37 170**	**277 168**	**343 915**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, usikrede lån

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**2 755 348**	**364 469**	**561 522**	**3 681 338**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-250 709	241 691	0	-9 018
Overføring fra steg 1 til steg 3	-131 229	0	131 887	658
Overføring fra steg 2 til steg 1	63 422	-72 754	0	-9 331
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-100 900	97 688	-3 212
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	1 466	-1 387	78
Nye utlån og fordringer på kunder	833 292	78 833	28 248	940 373
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-854 803	-103 371	-470 804	-1 428 978
Endringer i valuta og andre endringer	27 186	11 262	-1 183	37 265
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**2 442 508**	**420 696**	**345 970**	**3 209 173**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**2 442 953**	**282 614**	**334 670**	**3 060 236**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-183 849	177 844	0	-6 005
Overføring fra steg 1 til steg 3	-120 599	0	119 592	-1 008
Overføring fra steg 2 til steg 1	48 600	-54 179	0	-5 579
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-100 614	97 303	-3 310
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	31	-46	-15
Nye utlån og fordringer på kunder	1 303 907	110 447	39 168	1 453 522
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-855 663	-63 565	-55 927	-975 154
Endringer i valuta og andre endringer	119 999	11 891	26 762	158 651
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**2 755 348**	**364 469**	**561 521**	**3 681 338**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**27 271**	**33 526**	**265 396**	**326 193**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-4 693	20 661	0	15 968
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 466	0	39 518	37 052
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 311	-5 420	0	-4 110
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-9 874	33 179	23 305
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	115	-636	-521
Nye utlån og fordringer på kunder	6 081	6 066	6 909	19 057
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-6 607	-10 014	-199 251	-215 872
Endringer i valuta og andre endringer	455	1 173	-8 524	-6 897
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**21 352**	**36 232**	**136 591**	**194 175**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**24 605**	**23 692**	**142 162**	**190 459**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 139	16 422	0	13 283
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 127	0	39 249	37 122
Overføring fra steg 2 til steg 1	918	-3 956	0	-3 038
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-9 354	38 207	28 853
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	-12	-12
Nye utlån og fordringer på kunder	12 653	10 105	11 384	34 142
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-6 784	-4 496	14 108	2 827
Endringer i valuta og andre endringer	1 146	1 113	20 298	22 557
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**27 271**	**33 526**	**265 396**	**326 193**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, sikrede lån

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**1 949 833**	**472 222**	**102 084**	**2 524 138**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-255 162	248 600	0	-6 562
Overføring fra steg 1 til steg 3	-43 546	0	43 173	-372
Overføring fra steg 2 til steg 1	62 696	-73 875	0	-11 180
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-77 754	71 357	-6 397
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 149 744	248 033	9 921	1 407 697
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-715 262	-140 436	-43 797	-899 495
Endringer i valuta og andre endringer	3 657	0	6 662	10 319
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**2 151 960**	**676 788**	**189 399**	**3 018 148**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**1 519 941**	**206 383**	**31 806**	**1 758 131**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-205 966	198 331	0	-7 635
Overføring fra steg 1 til steg 3	-26 685	0	26 643	-41
Overføring fra steg 2 til steg 1	29 601	-34 547	0	-4 946
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-16 228	14 426	-1 802
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2 472	-2 444	27
Nye utlån og fordringer på kunder	1 107 214	191 890	50 045	1 349 149
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-486 813	-76 079	-19 759	-582 651
Endringer i valuta og andre endringer	12 540	0	1 367	13 907
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**1 949 833**	**472 222**	**102 084**	**2 524 138**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**957**	**3 586**	**11 772**	**16 314**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-190	1 569	0	1 379
Overføring fra steg 1 til steg 3	-24	0	2 762	2 738
Overføring fra steg 2 til steg 1	58	-422	0	-364
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-716	6 831	6 115
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	832	1 321	220	2 374
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-41	-1 222	748	-514
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	6 662	6 662
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**1 592**	**4 117**	**28 996**	**34 704**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**2 149**	**3 211**	**4 760**	**10 120**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-567	1 382	0	815
Overføring fra steg 1 til steg 3	-60	0	2 800	2 740
Overføring fra steg 2 til steg 1	24	-427	0	-402
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-287	2 099	1 812
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2	-32	-30
Nye utlån og fordringer på kunder	573	1 440	1 759	3 772
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 163	-1 735	-981	-3 880
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	1 367	1 367
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**957**	**3 586**	**11 772**	**16 314**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, utlån til bedrifter

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**65 279**	**3 102**	**-**	**68 382**
Overføringer i 2024:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 949	4 788	0	838
Overføring fra steg 1 til steg 3	-3 641	0	3 777	136
Overføring fra steg 2 til steg 1	2 975	-2 790	0	185
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	391 637	6 950	1 268	399 856
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-14 341	-312	0	-14 653
Endringer i valuta og andre endringer	6 925	-0	340	7 266
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**444 886**	**11 738**	**5 385**	**462 009**
Beløp i tusen NOK	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**SUM**
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	-	-	-	-
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	65 279	3 102	0	68 382
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	0	0	0	0
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**65 279**	**3 102**	**0**	**68 382**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2024	**1 349**	**58**	**-**	**1 408**
Overføringer i 2024:	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 2	-85	461	0	376
Overføring fra steg 1 til steg 3	-62	0	777	716
Overføring fra steg 2 til steg 1	35	-50	0	-15
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	4 211	687	298	5 196
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-333	-8	0	-341
Endringer i valuta og andre endringer	-118	-1	340	221
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2024	**4 997**	**1 148**	**1 415**	**7 561**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	-	-	-	-
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 349	58	0	1 408
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	0	0	0	0
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	0	0
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**1 349**	**58**	**0**	**1 408**

Forventet kredittap

Instabank følger IFRS9-rammeverket og metodikken som består av tre stadier ved beregning av forventet kreditttap (ECL). IFRS 9 skiller mellom 3 steg i utviklingen i utlånenes kredittrisiko; steg 1 viser ingen vesentlig økning i kredittrisiko, steg 2 viser vesentlig økning i kredittrisiko og steg 3 viser kredittforringede utlån. Beregningen av forventet kredittap baseres på kombinasjoner av observerte hendelser, modeller for misligholdssannsynlighet (PD), tapsgrad (LGD) og eksponering på misligholdstidspunktet (EAD). EAD (Exposure at default) er et modellestimat for å predikere forventet balanse på et eventuelt misligholds-tidspunkt. EAD modellen er basert på nåværende balanse og justert med en konverteringsfaktor for å hensynta fremtidige utvikling i balansen. ECL-beregning på ubenyttede rammekreditter er inkludert sammen med avsetning for tap på utlån som reduksjon av utlån i balansen. Modellen er basert på eksisterende data og revidert årlig. For utlån i steg 1 beregnes 12 måneders forventet kredittap, mens det for utlån i steg 2 og 3 beregnes forventet kredittap over utlånenes forventede levetid.

Vesentlig økning i Kredittrisiko

Steg 2 består av eksponering der kredittrisiko har økt vesentlig siden innvilgelse etter flere forskjellige kriterier, herunder tidlige observasjoner (30 - 90 dager), gjeldende historikk og økning i sannsynlighet for mislighold (PD) mellom innvilgelse og rapporteringsdato. Sistnevnte prediktive modell benytter historiske adferdsdata for å forutsi sannsynligheten for mislighold de neste 12 månedene. Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte. Lån som er misligholdt overføres fra steg 2 til steg 3. Tabellen nedenfor viser fastsatte grenser som definerer en vesentlig økning mellom PD ved innvilgelse og rapporteringsdatoen. Grenseverdiene for høy og lav risiko ved innvilgelse er henholdsvis 4% for Norge usikret, 3% for Norge sikret og 7% for Sverige. I Finland er det tre grupper med grenseverdiene =5% til =12% for lav, middels og høy risiko ved innvilgelse. Grensenivåene ble oppdatert i 2024 grunnet ny adferdsmodell for pantelån, og en videre rekalibrering av undergruppene.

		Usikrede lån		
Grense for vesentlig økning i PD	**Sikrede lån Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**
Lav Risiko ved innvilgelse	400% og 6pp økning	650% og 15pp økning	450% og 15pp økning	500% og 23pp økning
Medium Risiko ved innvilgelse			350% og 20pp økning	
Høy Risiko ved innvilgelse	300% og 8pp økning	400% og 28pp økning	250% og 25pp økning	275% og 30pp økning

Makroøkonomiske betraktninger i ECL modellen

Instabank gjør hvert kvartal en ekspertvurdering av hvordan makroøkonomiske effekter påvirker bankens tapsavsetninger. Ekspertvurderingen henter data fra Moody's Analytics Global Macroeconomic Model (GMM) og hensyntar indikatorer på Arbeidsledighetsrate" (arbeidskraftundersøkelse, i %), "Rente" (tre måneders pengemarkedsrente) og "Boligprisindeks" (nominell indeks, 2010 = 100). Disse indikatorene brukes som input for at Tapskommitteen skal fastsette en makrofaktor per produktområde som benyttes på de beregnede tapsavsetningene. Klimarisiko er ikke hensyntatt.

Disse indikatorene har vært benyttet som input til fastsettelsen av makrofaktor.

	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
NORGE	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**
Arbeidsledighetsrate	4,1	4,3	3,9	3,6	3,4	3,3	3,5	3,3	3,2
Rente	1,1	2,1	2,1	3,7	3,1	3,1	4,1	3,2	3,1
Boligprisindeks	170,9	181,4	194,5	184,8	196,6	210,7	187,8	201,4	215,7

	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
FINLAND	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**
Arbeidsledighetsrate	8,8	8,0	7,5	7,2	6,7	6,6	6,6	6,4	6,5
Rente	1,2	1,2	1,2	2,6	2,4	2,4	2,9	2,4	2,4
Boligprisindeks	95,7	98,2	102,9	100,6	102,8	106,1	101,8	103,9	107,2

	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
SVERIGE	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.27**
Arbeidsledighetsrate	9,2	8,3	7,5	7,6	7,1	6,9	7,4	7,0	6,9
Rente	0,6	1,6	1,6	2,4	2,5	2,5	2,7	2,5	2,5
Boligprisindeks	179,9	190,0	200,3	194,8	206,3	217,8	197,8	210,9	222,5

Den fastsatte makrofaktoren multipliseres så med beregnet tapsavsetning. Følgende makrofaktorer er benyttet på balansedato.

	Sikret	B2B	Usikret		
Makrofaktorer per 31.12.2024	**Norge**	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**
Pessimistisk Scenario	1,201	1,161	1,161	1,233	1,288
Baseline Scenario	1,054	1,040	1,040	1,067	1,093
Optimistisk Scenario	1,031	1,012	1,012	1,032	1,088

ECL sensitivitet mellom makroscenarioer

Vektingen av scenarioene er satt til [30 % pessimistisk - 40 % baseline - 30 % optimistisk] for alle porteføljer. Indikatorene fra scenarioene reflekterer sannsynligheten for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre eller verre enn prognosene. For baseline scenarioet er sannsynligheten for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre eller verre enn prognosene 50 % i begge tilfeller og er dermed det mest sannsynlige scenarioet. For det optimistiske scenariet er det 10 % sannsynlighet for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre enn prognosene og 90 % sannsynlighet for at utviklingen vil bli verre og vice versa for det pessimistiske scenarioet.

Beløp i NOK tusen	**Sikret**	**B2B**	**Usikret**			
Per 31.12.2024	**Norge**	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**	**Sum**
Pessimistisk scenario	37 242	8 190	74 742	106 782	30 945	**257 901**
Baseline scenario	33 845	7 372	68 384	92 677	27 020	**229 297**
Optimistisk scenario	33 313	7 183	66 912	89 703	26 920	**224 030**
Endelig ECL	**34 704**	**7 561**	**69 991**	**96 016**	**28 167**	**236 440**

Beløp i NOK tusen	**Sikret**	**B2B**	**Usikret**			
Per 31.12.2023	**Norge**	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**	**Sum**
Pessimistisk scenario	17 393	1 530	145 411	187 495	23 712	**375 540**
Baseline scenario	15 961	1 369	133 465	161 795	21 158	**333 748**
Optimistisk scenario	15 708	1 337	130 731	157 042	21 028	**325 846**
Endelig ECL	**16 314**	**1 408**	**136 229**	**168 079**	**21 885**	**343 915**

Forebearance hendelser flagges på avtaler hvor kunden i utgangspunktet har økonomiske utfordringer og har fått innvilget betalingslettelse for å unngå mislighold eller som fører til friskmelding fra mislighold. Avtaler med forebearance flyttes til steg 2, hvor forventet kredittap beregnes over lånets totale forventede levetid. Avtalene får i tillegg en karanteneperiode på 12 måneder i steg 2 fra tidspunktet hendelsen ble observert.

Beløp i NOK tusen	Sikret			Usikret			
Per 31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forebearance	-	88 431	-	-	19 011	-	107 442

Beløp i NOK tusen	Sikret			Usikret			
Per 31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forebearance	-	71 817	-	-	13 831	-	85 649

Andelen eksponering som er flagget med forebearance utgjør per 31.12.2024 1,5 % av porteføljen og har et forventet kredittap på 1,33 %. Andelen eksponering som er flagget med forebearance utgjør per 31.12.2023 1,4 % av porteføljen og har et forventet kredittap på 0,97 %.

Operasjonelle segmenter

Instabank kategoriserer utlånsporteføljen i tre segmenter: usikrede forbrukslån, boliglån i Norge og bedriftslån i Norge. Usikrede forbrukslån består av fem utlånsprodukter; kredittkort og salgsfinansiering i Norge og forbrukslån i Norge, Finland og Sverige. De tre segmentene representerer bankens fokus og er inkludert i rapporteringen til ledelsen og styret. Det er ingen vesentlig differensiering i løpende overvåking, styring og kontroll innenfor de ulike segmentene. Presentasjonen nedenfor er basert på intern finansiell rapportering. Segmentresultat viser inntekter og kostnader som er direkte henførbare til segmentene. Rentekostnader er beregnet basert på utlånsvolumet for det enkelte segment og bankens innskuddsrenter. Presentasjonen av segmentresultat er ikke inkludert i årsrapporten for 2023 men sammenligningstall for 2023 er presentert nedenfor.

2024:

Beløp i NOK tusen	Usikrede lån til forbrukere	Lån med pant i bolig	Lån til bedrifter	Ikke allokert	Totalt
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	390 885	251 767	44 182	-	686 833
Andre renteinntekter				35 516	35 516
Rentekostnader og lignende kostnader	134 543	126 225	9 744	24 982	295 495
Netto renteinntekter	**256 342**	**125 541**	**34 438**	**10 534**	**426 855**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42 642	4 605	1 211	3 970	52 428
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 463	-	-	-	5 463
Netto provisjoner	**37 180**	**4 605**	**1 211**	**3 970**	**46 965**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	-	18 360	18 360
Sum inntekter	**293 521**	**130 146**	**35 649**	**32 864**	**492 179**
Lønn og andre personalkostnader	5 478	10 786	3 952	66 316	86 533
Administrasjonskostnader	37 990	7 799	9 624	41 519	96 932
Andre driftskostnader	1 071	-	-	8 878	9 949
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	-	13 002	13 002
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	**44 539**	**18 585**	**13 576**	**129 716**	**206 416**
Kredittap på utlån, garantier mv.	132 513	18 489	6 313	-	157 315
Resultat før skatt	**116 469**	**93 072**	**15 759**	**-96 852**	**128 448**
Brutto utlån til kunder	**3 209 173**	**3 018 148**	**462 009**	**-**	**6 689 330**
Nedskrivninger på utlån	-194 175	-34 704	-7 561	-	-236 440
Netto utlån til kunder	**3 014 998**	**2 983 443**	**454 448**	**-**	**6 452 890**

2023:

Beløp i NOK tusen	Usikrede lån til forbrukere	Lån med pant i bolig	Lån til bedrifter	Ikke allokert	Totalt
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	372 463	180 491	3 271	-	556 225
Andre renteinntekter	-	-	-	21 330	21 330
Rentekostnader og lignende kostnader	99 128	78 711	695	26 161	204 694
Netto renteinntekter	**273 335**	**101 781**	**2 576**	**-4 830**	**372 861**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	46 840	2 388	69	5 007	54 304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10 629	-	-	-	10 629
Netto provisjoner	**36 211**	**2 388**	**69**	**5 007**	**43 675**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				24 546	24 546
Sum inntekter	**309 546**	**104 169**	**2 646**	**24 723**	**441 083**
Lønn og andre personalkostnader	5 626	9 328	1 946	51 744	68 644
Administrasjonskostnader	37 636	7 675	2 175	29 070	76 556
Andre driftskostnader	1 239	-	-	7 236	8 475
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	-	12 440	12 440
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	**44 501**	**17 004**	**4 121**	**100 489**	**166 114**
Kredittap på utlån, garantier mv.	135 043	7 288	1 408	-	143 740
Resultat før skatt	**130 002**	**79 877**	**-2 883**	**-75 766**	**131 229**
Brutto utlån til kunder	**3 681 338**	**2 524 138**	**68 382**	**-**	**6 273 858**
Nedskrivninger på utlån	-326 193	-16 314	-1 408	-	-343 915
Netto utlån til kunder	**3 355 145**	**2 507 824**	**66 974**	**-**	**5 929 943**

Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

31.12.2024

Beløp i NOK tusen

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Risiko-vekt i %	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
DNB Global Treasury	0 %	184 358	194 403	194 403
DNB Likviditet Kort	20 %	119 392	83 938	83 938
DNB OMF	10 %	209 634	209 171	209 171
EUR LCR portefølje	5 %	286 216	307 416	307 416
DNB Likviditet Institusjon	20 %	83 982	119 887	119 887
DNB European Covered Bonds	10 %	82 924	87 681	87 681
Sum		**966 506**	**1 002 496**	**1 002 496**

31.12.2023

Beløp i NOK tusen

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Risiko-vekt i %	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
DNB Global Treasury	0 %	252 705	257 067	257 067
DNB Likviditet Kort	20 %	50 476	50 547	50 547
DNB OMF	10 %	155 755	155 686	155 686
EUR LCR portefølje	5 %	272 640	282 932	282 932
DNB Likviditet Institusjon	20 %	113 110	113 508	113 508
DNB European Covered Bonds	10 %	82 452	83 514	83 514
Sum		**927 139**	**943 254**	**943 254**

Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Eiendeler:

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Serfikater og obligasjoner - nivå 1	1 002 496	943 254
Derivater - nivå 2	2 326	1 273
Aksjer - nivå 3	6 000	-

Gjeld:

Beløp i NOK tusen	31.12.2023	31.12.2023
Derivater - nivå 2	3 029	22 824

Note 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

2024

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	3 096	85 875	23 691	112 662
+ Tilgang	265	13 927	-	14 192
- Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.2024	**3 361**	**99 802**	**23 691**	**126 854**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2024	-2 317	-58 951	-9 377	-70 645
Årets avskrivninger	-218	-10 182	-2 603	-13 002
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.2024	**827**	**30 669**	**11 711**	**43 207**
Økonomisk levetid	3 år	5 år	4,5 år	

2023

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	2 273	70 251	10 524	83 048
+ Tilgang	824	15 623	13 167	29 614
- Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.2023	**3 096**	**85 875**	**23 691**	**112 662**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2023	-2 136	-49 054	-7 016	-58 205
Årets avskrivninger	-181	-9 898	-2 361	-12 440
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.2023	**780**	**26 924**	**14 314**	**42 017**
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5,5 år	

Note 7: LEIEFORPLIKTELSER

Banken har en bruksrett knyttet leie av kontorer i Drammensveien 175 i Oslo. Leieforpliktelsen er 12,0 MNOK og utløper 30.06.2029. Bruksretten er 11,7 MNOK og avskrives lineært.

Balanse:

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Leieforpliktelse	11 979	14 187
Bruksrett	11 711	14 314

Resultatregnskap IFRS 16:

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Avskrivninger	2 603	2 361
Renter	679	112
Sum	**3 281**	**2 473**

Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Øvrige fordringer	15 917	31 124
Andre eiendeler	**15 917**	**31 124**
Leverandørgjeld	12 841	10 414
Skyldige feriepenger	5 412	4 421
Offentlige avgifter	9 150	6 477
Andre påløpte kostnader	65 425	29 462
Sum annen gjeld	**92 828**	**50 775**

Note 9: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert hovedsakelig gjennom innskudd og finansiering skal være tilstrekkelig diversifisert. Banken skal til enhver tid ha en likviditetsreserve som skal bestå av plasseringer av høy kvalitet

Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanse pr. 31.12.2024. Utlån til og fordringer på kunder, ansvarlig lån og fondsobligasjon inkluderer fremtidige renter i oppstillingen nedenfor, og avviker derfor fra balansen.

31.12.2024

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	412 598					412 598
Utlån til og fordringer på kunder	89 139	177 721	789 741	3 348 524	6 345 950	10 751 076
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	1 002 496					1 002 496
Aksjer	6 000					6 000
Finansielle derivater	613	1 492	221			2 326
Sum eiendeler	**1 510 846**	**179 213**	**789 962**	**3 348 524**	**6 345 950**	**12 174 496**

Gjeld	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 746 553					6 746 553
Finansielle derivater	1 758	1 259	12			3 029
Øvrig gjeld	20 204	36 001	15 504			71 709
Ansvarlig lån		18 851	7 055	47 034	102 321	175 261
Sum gjeld	**6 768 514**	**56 111**	**22 572**	**47 034**	**102 321**	**6 996 551**

31.12.2023

Beløp i NOK tusen Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	239 938					264 224
Utlån til og fordringer på kunder	87 224	173 720	763 584	3 440 228	6 082 634	10 547 390
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	943 254					943 254
Finansielle derivater	688	585				1 273
Sum eiendeler	**1 271 104**	**174 305**	**763 584**	**3 440 228**	**6 082 634**	**11 756 142**

Gjeld	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 126 572					6 126 572
Finansielle derivater	6 085	12 588	4 151			22 824
Øvrig gjeld	13 853	32 463	20 908			67 224
Ansvarlig lån		2 832	8 496	124 546		135 874
Sum gjeld	**6 146 510**	**47 883**	**33 554**	**124 546**	**-**	**6 352 494**

Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER

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

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse.

2024:

Beløp i NOK tusen Eiendeler	1 måned	2 måneder	3 måneder	SUM
Utlån til kredittinstitusjoner	438 305			438 305
Utlån til kunder		6 500 203		6 500 203
Obligasjoner og - fondsplasseringer			1 002 496	1 002 496
Totale eiendeler	**438 305**	**6 500 203**	**1 002 496**	**7 941 004**
Gjeld				
Innskudd fra kunder		6 746 553		6 746 553
Hybrid og tilleggskapital			181 000	181 000
Total gjeld	**0**	**6 746 553**	**181 000**	**6 927 553**
Netto eksponering	**-438 305**	**246 350**	**-821 496**	**-1 013 451**

Renterisiko 200bp parallellskift for ett år

Fastrente periode	1 måned	2 måneder	3 måneder	NV Risk	20 % buffer	NV risiko etter justering
Durasjon (dager)	**7**	**60**	**90**			
NIBOR	4,55 %	4,64 %	4,68 %			
Tid til forfall år)	0,02	0,17	0,25			
Nåverdi (0 bp)	-437 926	244 495	-812 156	-1 005 588		
Nåverdi +200 bp	-437 765	243 725	-808 323	-1 002 363		
Differanse *(Nåverdi +200bp - Nåverdi 0bp)*	**161**	**-770**	**3 834**	**3 225**	**645**	**3 870**
Nåverdi -200 bp	-438 091	245 283	-816 083	-1 008 891		
Differanse *(Nåverdi -200bp - Nåverdi 0bp)*	**-165**	**788**	**-3 926**	**-3 303**	**-661**	**3 964**

Innskuddsforutsetninger: Varslingsfrist på 2 måneder ved endring til kundens ugunst.

2023:

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	1 måned	2 måneder	3 måneder	SUM
Utlån til kredittinstitusjoner	264 224			264 224
Utlån til kunder		5 993 508		5 993 508
Obligasjoner og - fondsplasseringer			943 254	943 254
Totale eiendeler	**264 224**	**5 993 508**	**943 254**	**7 277 283**
Gjeld				
Innskudd fra kunder		6 126 572		6 126 572
Hybrid og tilleggskapital			176 900	176 900
Total gjeld	**-**	**6 126 572**	**176 900**	**7 277 283**
Netto eksponering	**-264 224**	**133 064**	**-766 354**	**-**

Sensitivitetsberegninger på resultatet (NII) ved renteendringer parallelt skift opp og ned med 200 bp for ett år

Renterisiko 200bp parallellskift for ett år

Fastrente periode	1 måned	2 måneder	3 måneder	NV Risk	20 % buffer	NV risiko etter justering
Durasjon (dager)	**7**	**60**	**90**			
NIBOR	4,59 %	4,66 %	4,73 %			
Tid til forfall år)	0,02	0,17	0,25			
Nåverdi (0 bp)	-263 994	132 058	-757 551	-889 487		
Nåverdi +200 bp	-263 897	131 642	-753 977	-886 232		
Differanse (Nåverdi +200bp - Nåverdi 0bp)	**97**	**-416**	**3 574**	**3 255**	**651**	**3 906**
Nåverdi -200 bp	-264 093	132 483	-761 211	-892 821		
Differanse (Nåverdi -200bp - Nåverdi 0bp)	**-99**	**425**	**-3 660**	**-3 334**	**-667**	**4 001**

Note 11: SKATT

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	20 186	32 974
Endring utsatt skatt/skattefordel	10 139	-2 617
Sum skattekostnad	**30 325**	**30 357**
Beregning av årets grunnlag betalbar skatt fordeler seg på:		
Resultat før skattekostnad	128 448	131 229
Permanente forskjeller:		
Representasjon	595	20
Kontingenter	25	34
Opsjonsprogram	1 985	3 182
Renter fondsobligasjon	-10 745	-10 048
Finansielle instrumenter	717	-2 969
Ikke fradragsberettigete renter	180	-37
Ikke fradragsberettigete gaver	93	15
Sum permanente forskjeller:	**-7 150**	**-9 802**
Årets endring i midlertidige forskjeller	-40 555	10 469
Sum årets skattegrunnlag betalbar skatt	**80 743**	**131 896**
Sum betalbar skatt (25%)	**20 186**	**32 974**
Midlertidige forskjeller pr. 31.12:		
Driftsmidler	-196	-205
Verdipapirer	34 189	14 096
Andre midlertidige forskjeller	-970	-21 424
Grunnlag utsatt skattefordel	33 023	-7 532
Skattesats	25 %	25 %
Utsatt skatt/skattefordel i balansen	**8 256**	**-1 883**
Betalbar skatt	20 186	32 974
Endring i utsatt skatt/skattefordel	10 139	-2 617
Endring i utsatt skatt/skattefordel pga endringer tidligere år	-	-
Skattekostnad i resultatet	**30 325**	**30 357**
Avstemming av skattekostnad:		
Resultat før skatt	128 448	131 229
Beregnet skatt	32 112	32 807
Effekt av permanente forskjeller	-1 788	-2 451
Skattekostnad i henhold til resultatregnskapet	**30 325**	**30 357**

Den utsatte skatten er balanseført med det nominelle beløpet.

Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN

Banken utstedte i 2019 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 15,9 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakebetale kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 9 %. Fondsobligasjonen ble tilbakebetalt i 2024.

Banken utstedte i 2022 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 40 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakebetale kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 8,5 %.

Banken utstedte i 2023 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 25 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakebetale kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 7,5 %.

Banken utstedte i 2024 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 20 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakebetale kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 6,75 %.

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

Banken utstedte i 2022 et ansvarlig obligasjonslån pålydende 40 millioner kroner. Instrumentet har forfall 25.02.2033. Renten som betales er 3 mnd. NIBOR + 7,0 %.

Banken utstedte i 2023 et ansvarlig obligasjonslån pålydende 40 millioner kroner. Instrumentet har forfall 09.06.2033. Renten som betales er 3 mnd. NIBOR + 6,75 %.

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som gjeld	**2024**	**renter**
Ansvarlig lån	96 000	11 410
Sum fondsobligasjoner	**96 000**	**11 410**

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som egenkapital	**2024**	**renter**
Evigvarende fondsobligasjon	85 000	10 745
Sum fondsobligasjoner	**85 000**	**10 745**

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som gjeld	**2023**	**renter**
Ansvarlig lån	96 000	10 562
Sum fondsobligasjoner	**96 000**	**10 562**

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som egenkapital	**2023**	**renter**
Evigvarende fondsobligasjon	80 900	10 048
Sum fondsobligasjoner	**80 900**	**10 048**

Fondsobligasjoner er instrumenter hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter og avdrag til investorene. Som en konsekvens av disse betingelsen møter ikke instrumentet kravene for forpliktelse under IFRS og er presentert som en del av egenkapitalen i bankens balanse for 2023 og 2024.

Note 13: AKSJONÆRER

Aksjonærer pr. 31.12.2024

Navn	Stilling	Antall aksjer	Eierandel
KISTEFOS AS		94 268 606	24,9 %
HODNE INVEST AS		37 546 909	9,9 %
VELDE HOLDING AS		30 044 521	7,9 %
BIRKELUNDEN INVESTERINGSSELSKAP AS		20 758 140	5,5 %
BJELLA INVESTMENTS AS		13 112 021	3,5 %
APOLLO ASSET LIMITED		13 000 000	3,4 %
HJELLEGJERDE INVEST AS		10 193 220	2,7 %
TORSTEIN TVENGE		10 000 000	2,6 %
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE		9 862 288	2,6 %
KRISTIAN FALNES AS		9 500 000	2,5 %
LEIKVOLLBAKKEN AS		8 500 000	2,2 %
MOROAND AS		8 500 000	2,2 %
ALTO HOLDING AS		6 100 000	1,6 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS		5 729 721	1,5 %
SONSINVEST AS	CEO	5 108 195	1,4 %
LEIRIN HOLDING AS	CCRO	4 333 333	1,1 %
CAHE FINANS AS		4 301 000	1,1 %
UCVO AS		3 335 786	0,9 %
KAARE BERNTSEN AS		3 184 713	0,8 %
NORLINK EIENDOM AS		2 191 415	0,6 %
Sum 20 største aksjonærer		**299 569 868**	**79,2 %**
Øvrige aksjonærer		78 691 644	20,8 %
Totalt		**378 261 512**	**100,0 %**

Aksjer eiet direkte eller indirekte av ledelse, styre og ansatte pr. 31.12.2024

Navn	Rolle	Antall	Eierandel
Robert Berg (Sonsinvest AS)	CEO	5 841 195	1,5 %
Eivind Sverdrup (Leirin Holding AS)	CCRO	4 448 833	1,2 %
Jørgen Rui	CMO	1 407 864	0,4 %
Farzad Jalily	CTO	1 000 000	0,3 %
Per Kristian Haug	CFO	154 935	0,0 %
Kjetil Andre Welde Knudsen	CRO	123 028	0,0 %
Anne Jørgensen	COO	99 625	0,0 %
Øvrige ansatte, ansattrepresentanter i styret er ikke inkludert		2 399 375	0,6 %
Sum ansatte		**15 474 855**	**4,1 %**
Mona Cathrin Nylander	Styreleder	241 082	0,1 %
Thomas Berntsen (Kaare Berntsen AS)	Styremedlem	3 184 713	0,8 %
Odd Harald Hauge (Barske Gleder AS)	Styremedlem	1 300 000	0,3 %
Siv Gallegani (Skyfri Vol2)	Styremedlem	753 405	0,2 %
Anne Jørgensen	Styrmedlem (ansatterepresentant)	99 625	0,0 %
Sum ansatte og styret		**20 954 055**	**5,6 %**

Opplysninger om tegningsretter

Det er totalt utstedt 21.676.800 frittstående tegningsretter. Hver tegningsrett gir rett til utstedelse av èn aksje. Tegningsrettene kan tidligst utøves 17.04.2026 og senest 17.04.2028. Ved utøvelse av tegningsrettene tegnes aksjene til kr. 1,65 per aksje. Tegningsrettene er knyttet til ansettelsesforholdet og bortfaller ved avslutning av arbeidsforholdet. Tegningsrettene som bortfaller ved ansattes oppsigelse, eller av andre årsaker, kan styret igjen disponere over og tildele til andre nøkkelpersoner i Selskapet. Dersom rettighetshaver ikke blir tilordnet de aksjer som vedkommende har rett til i henhold til sin avtale av årsaker som rettighetshaver ikke selv er skyld i, skal rettighetshaver ha rett til en kontant

kompensasjon fra selskapet tilsvarende rettighetshavers økonomiske tap ved at avtalen ikke er blitt fullbyrdet.

Ansatte	Antall	Andel
CEO - Robert Berg	7 746 800	35,21 %
CCRO - Eivind Sverdrup	4 440 000	20,18 %
CFO - Per Kristian Haug	1 550 000	7,05 %
CTO - Farzad Jalily	1 550 000	7,05 %
CRO - Kjetil Andre Welde Knudsen	1 550 000	7,05 %
COO - Anne Jørgensen	1 550 000	7,05 %
CMO - Jørgen Rui	1 550 000	7,05 %
Øvrige ansatte	1 740 000	7,91 %
Ikke tildelt	323 200	1,47 %
Sum	**22 000 000**	**100,00 %**

For øvrige opplysninger om tegningsrettene, henvises det til note 19.

Note 14: KAPITALDEKNING

Beløp i NOK tusen	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	378 262	378 262
Overkurs	200 430	200 430
Annen egenkapital	377 911	288 547
Utsatt skatt og øvrige immaterielle eiendeler	-34 094	-30 560
Ren kjernekapital	**922 509**	**836 679**
Annen godkjent kjernekapital	85 000	80 900
Kjernekapital	**1 007 509**	**917 579**
Tilleggskapital	96 000	96 000
Ansvarlig kapital	**1 103 509**	**1 013 579**
Beregningsgrunnlag:		
Kredittrisiko:		
Institusjoner	88 020	53 779
Foretak	344 001	50 249
Massemarked	2 150 115	2 348 747
Massemarked pant i fast eiendom	1 043 619	909 450
Forfalte engasjementer	364 172	380 747
Andeler i verdipapirfond	84 937	70 382
Øvrige eiendeler	36 782	47 491
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**4 111 646**	**3 860 845**
Operasjonell risiko	645 423	559 889
CVA risiko	4 253	0
Samlet beregningsgrunnlag	**4 761 322**	**4 420 734**
Ren kjernekapital %	19,4 %	18,9 %
Kjernekapital %	21,2 %	20,8 %
Ansvarlig kapital %	23,2 %	22,9 %
Regulatoriske kapitalkrav		
Ren kjernekapital	16,4 %	14,6 %
Kjernekaptal	17,9 %	17,3 %
Ansvarlig kapital	19,9 %	20,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,4 %	12,5 %
LCR:		
LCR Totalt	320,0 %	274,4 %
LCR NOK	361,6 %	323,3 %
LCR EUR	297,7 %	191,2 %

Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Renteinntekter utlån til kunder beregnet etter effektivrentemetoden	686 833	556 225
Renteinntekter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	35 516	21 330
Sum renteinntekter	**722 350**	**577 555**
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjoner	2 883	5 694
Gebyrer og lignende	25 239	23 284
Provisjon ved salg av forsikringer på vegne av tredjepart	24 306	25 326
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	**52 428**	**54 304**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5 463	10 629
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	**5 463**	**10 629**

Inntekt fordelt på geografi

2024

Beløp i NOK tusen	Norge	Finland	Sverige
Renteinntekter	470 424	209 438	6 971
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42 000	10 225	203
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	26 064	-7 801	96
Sum	**538 488**	**211 863**	**7 270**

2023

Beløp i NOK tusen	Norge	Finland	Sverige
Renteinntekter	339 139	209 682	7 404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35 286	18 732	286
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	24 654	-549	442
Sum	**399 078**	**227 865**	**8 132**

Note 16: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Netto gevinster på aksjer, andeler og verdipairer med variabel avkastning	26 177	25 241
Netto gevinster på valutakontrakter og valutaendringer	-7 818	-694
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**18 360**	**24 546**

Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAEKSPONERING

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

31.12.2024:

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22 250	4 161
Netto utlån og fordringer på kunder	142 958	49 864
Andre eiendeler	26 063	-
Sum eiendeler	**191 272**	**54 025**
Innskudd fra og gjeld til kunder	262 511	11 288
Annen gjeld	-	-
Sum gjeld	**262 511**	**11 288**
Netto valutaposisjon	**-71 239**	**42 737**
Netto derivater	-63 500	42 000
Sum usikret valuta	**-7 739**	**737**

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Resultateffekt ved 1% endring netto valutaposisjon	-712	427
Resultateffekt ved 1% endring derivater	-635	420

31.12.2023:

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7 232	5 809
Netto utlån og fordringer på kunder	163 288	62 088
Andre eiendeler	25 171	-
Sum eiendeler	**195 690**	**67 897**
Innskudd fra og gjeld til kunder	235 651	16 532
Annen gjeld	-	-
Sum gjeld	**235 651**	**16 532**
Netto valutaposisjon	**-39 960**	**51 365**
Netto derivater	-38 500	50 000
Sum usikret valuta	**-1 460**	**1 365**

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Resultateffekt ved 1% endring netto valutaposisjon	-400	514
Resultateffekt ved 1% endring derivater	-385	500

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

Valutaterminer i EUR	2024				2023			
	Nominell verdi		Markedsverdi		Nominell verdi		Markedsverdi	
Forfall	**Kjøp**	**Salg**	**Kjøp**	**Salg**	**Kjøp**	**Salg**	**Kjøp**	**Salg**
0 - 1 mnd	-18 500	-	-1 245	-	-9 500	1 000	-5 925	688
1 - 3 mnd	-38 500	-	512	-	-20 000	-	-12 570	-
3 - 12 mnd	-6 500	-	209	-	-10 000	-	-4 151	-
Sum EUR	**-63 500**	-	**-524**	-	**-39 500**	**1 000**	**-22 646**	**688**

Valutaterminer i SEK	2024				2023			
	Nominell verdi		Markedsverdi		Nominell verdi		Markedsverdi	
Forfall	**Kjøp**	**Salg**	**Kjøp**	**Salg**	**Kjøp**	**Salg**	**Kjøp**	**Salg**
0 - 1 mnd	-	16 500	-	101	-	20 000	-	-159
1 - 3 mnd	-	25 500	-	-280	-	30 000	-	566
3 - 12 mnd	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum SEK	-	**42 000**	-	**-179**	-	**50 000**	-	**407**

Note 18: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader

Beløp i NOK tusen	2024	2023
Lønninger	66 660	52 838
Arbeidsgiveravgift	9 726	7 515
Pensjonskostnader	4 040	3 224
Andre ytelser	6 106	5 067
Sum	**86 533**	**68 644**

Instabank hadde ved utgangen av 2024 52 fast ansatte og 13 deltidsansatte, til sammen 56 årsverk. Antall årsverk ved utgangen av 2023 var 51.

Pensjonsforpliktelser

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

Ytelser til ledende ansatte

2024

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter*	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets-stillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	3 539	170	699	163	4 571	-
CFO - Per Kristian Haug	2 226	12	140	165	2 542	-
CCRO - Eivind Sverdrup	1 846	11	401	157	2 415	-
COO - Anne Jørgensen	1 747	86	140	169	2 142	-
CMO - Jørgen Rui	1 819	11	140	157	2 128	-
CTO - Farzad Jalily	1 799	26	140	164	2 130	6 296
CRO - Kjetil Knudsen	2 041	11	140	155	2 347	-
CCO - Robert Leinders-Krog	688	5	-	65	757	-
Sum	**15 704**	**333**	**1 799**	**1 195**	**19 031**	**6 296**

*) Kostnadsført beløp

2023

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter*	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets-stillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	3 223	168	1 121	146	4 658	-
CFO - Per Kristian Haug	2 045	10	224	148	2 427	-
CCRO - Eivind Sverdrup	1 693	10	642	138	2 484	-
COO - Anne Jørgensen	1 632	10	224	149	2 016	-
CMO - Jørgen Rui	1 668	10	224	139	2 041	-
CTO - Farzad Jalily	1 675	10	224	145	2 054	6 435
CRO - Kjetil Knudsen	1 907	10	224	140	2 281	-
Sum	**13 844**	**229**	**2 884**	**1 006**	**17 962**	**6 435**

*) Kostnadsført beløp

Informasjon om bankens godtgjørelsesordning

I finansforetaksloven og forskrift om finansforetak fremgår det at foretaket skal offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Informasjonen i denne noten utgjør slik informasjon.

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2024:

Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

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

Grunnlønn

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

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

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

Opsjonsprogram

Ledelsen er tildelt opsjoner som kan utøves tidligst 17. april 2026 og senest 17. april 2028.

Bonus

Styret vedtok en finansiell bonus for 2024 til alle ansatte på 2,5 månedslønner. I tillegg er medlemmer av ledergruppen tildelt 1 ekstra månedslønn i bonus. Ansatte med særskilt uavhengig stilling er tildelt en tilleggsbonus på 0,5 månedslønner som skal anvendes til kjøp av aksjer i Instabank. Bankens bonusprogram er knyttet til bankens resultatoppnåelse. Dersom banken ikke oppnår et tilfredsstillende resultat, vil det normalt ikke ble utbetalt bonus. For 2024 ble det kostnadsført bonus på 7,1 MNOK, tilsvarende beløp for 2023 er 2,7 MNOK. Bonus til ledende ansatte utbetales kontant jfr. endringer i godtgjørelsesreglene i finansforetaksloven fra 1. januar 2023.

Etterlønnsordninger

Det var ingen etterlønnsordning i banken i 2024.

Retningslinjer for 2025

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2025 som i 2024.

Honorarer til styrende organer

2024:

Beløp i NOK tusen		**Honorar**	**Samlet godtgjørelse**
Cathrin Nylander	Styrets leder	360	360
Thomas Berntsen	Styremedlem	220	220
Siv Galligani	Styremedlem	255	255
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	220	220
Gunn Ingemundsen	Styremedlem	255	255
Anne Jørgensen	Styremedlem (ansatt)	75	75
Johan Berg Fossen	Vara styremedlem (ansatt)	35	35
Alexander Farooq	Vara styremedlem	75	75
Kristian Falnes	Leder valgkomité	35	35
Kristian Fredrik Kværner Huseby	Medlem valgkomité	15	15
Farzad Jalily	Medled valgkomité (ansatt)	15	15
Sum		**1 560**	**1 560**

2023:

Beløp i NOK tusen		**Honorar**	**Samlet godtgjørelse**
Cathrin Nylander	Styrets leder	340	340
Thomas Berntsen	Styremedlem	200	200
Siv Galligani	Styremedlem	230	230
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	200	200
Gunn Ingemundsen	Styremedlem	215	215
Farzad Jalily	Styremedlem (ansatt)	70	70
Henning Munkvold	Styremedlem (ansatt)	35	35
Alexander Farooq	Vara styremedlem	82	82
Kristian Falnes	Leder valgkomité	30	30
Nishant Fafalia	Medlem valgkomité	12	12
Henning Munkvold	Medled valgkomité (ansatt)	12	12
Sum		**1 426**	**1 426**

Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM

Generalforsamlingen vedtok i 2024 å forlenge opsjonsprogrammet som ble vedtatt i 2020. Eksisterende opsjoner ble dermed kansellert og styret i Instabank tildelte 21 676 800 opsjoner til nøkkelansatte med innløsningskurs 1,65 kroner pr aksje i 2024. Hver opsjon gir rett til én aksje. Opsjonene kan utøves tidligst 17.04.2026 og senest 17.04.2028. Ved kanselleringen var hele det tidligere opsjonsprogrammet fult opptjent og all estimert virkelig verdi var kostnadsført, slik at eneste regnskapsmessige effekt var reversering av arbeidsgiveravgift som var avsatt som gjeld i balansen.

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

2024:

IFRS kostnad 2024	1 985 429
Arbeidsgiveravgift 2024	97 349

Tildelte instrumenter 2024

Instrument	Opsjon
Antall 31.12.2024 (intrumenter)	21 776 800
Antall 31.12.2024 (aksjer)	21 776 800
Levetid*	3,96
Innløsningskurs*	1,65
Aksjekurs*	1,77
Forventet levetid*	3,96
Volalilitet*	52,33 %
Rente*	3,82 %
Utbytte*	0 %
FV per instrument*	0,27

**Vektet gjennomsnittlig parameter ved tildeling av instrument*

Utestående instrumenter ved årsslutt 2024

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningkurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	21 776 800	1,65
Tildelte instrumenter 2024	21 776 800	1,65
Kansellerte opsjoner 2024	-21 776 800	1,65
Terminerte opsjoner 2024	-100 000	1,65
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	21 676 800	1,65
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	-	-

2023:

IFRS kostnad 2023	3 182 268
Arbeidsgiveravgift 2023	-421 357

Tildelte instrumenter 2023

Ingen instrumenter er tildelt i løpet av 2023.

Utestående instrumenter ved årsslutt 2023

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningkurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	21 996 800	1,65
Tildelte instrumenter 2023	-	-
Kansellerte opsjoner 2023	-220 000	1,65
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	21 776 800	1,65
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	21 776 800	1,65

Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i NOK tusen

Administrasjonskostnader:	**2024**	**2023**
Markedsføringskostnader	21 617	13 244
IT kostnader	41 983	34 843
Kostnader advokat, konsulent, fremmedtjenester	9 700	6 934
Kostnader innleie/ vikarbyrå	-	-
Andre administrasjonskostnader	23 633	21 535
Sum administrasjonskostnader	**96 932**	**76 556**

Andre driftskostnader:	**2024**	**2023**
Revisjon	2 037	1 951
Andre driftskostnader	7 913	6 523
Sum andre driftskostnader	**9 949**	**8 475**

Revisjonshonorar

Det ble i 2024 kostnadsført kr 2.036.810 for revisjonskostnader inkl. MVA. Kostnaden er fordelt som følgende:

	Sum revisorkostnader (inkl. MVA)	
Beløp i NOK	**2024**	**2023**
Lovpålagt revisjon	1 379 230	1 172 699
Andre attestasjonstjenester	534 264	378 750
Skatterådgivning	81 250	66 594
Annen rådgivning	42 066	333 418
Sum	**2 036 810**	**1 951 461**

Note 21: RESULTAT PER AKSJE OG NØKKELTALL

	2024	2023
Antall aksjer pr 1.1	378 261 512	332 642 039
Antall nyutstedte aksjer 24.05.2023	-	44 585 987
Antall nyutstedte aksjer 04.07.2023	-	1 033 486
Antall aksjer per 31.12	**378 261 512**	**378 261 512**
Resultat etter skatt	98 123 839	100 872 446
Ordinært resultat per aksje *	**0,26**	**0,28**
Antall aksjer og utestående opsjoner pr 31.12	399 938 312	400 038 312
Utvannet resultat per aksje og utestående opsjoner *	**0,25**	**0,26**
Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen pr. årskiftet	**1,2 %**	**1,4 %**

*) Beregning for 2023 er oppdatert. Nyutstedte aksjer teller kun med fra utstedt dato.

Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Instabank mottok den 21. januar 2025 en oppdatert beslutning fra Finanstilsynet angående kapitalsammensettingen for Pilar 2-kravet. Tidligere måtte bankens Pilar 2-krav på 4,8 % dekkes fullt ut av 100 % ren kjernekapital (CET1). Under den reviderte beslutningen skal Pilar 2-kravet dekkes av minimum 56,25 % CET1-kapital og 75 % kjernekapital. Endringen er gjeldende fra dato for mottak av vedtaket og fikk dermed ikke konsekvens for bankens kapitalkrav pr. 31.12.2024.

Det er for øvrig ikke avdekket noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Instabank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Instabank ASA som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital 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 rettvisende 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 Instabank ASA sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 1. januar 2016 for regnskapsåret 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 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.

Penneo document key: 2II7E-4AUGM-012SA-WJCCO-PD7D5-NQX5S

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

1. Forventet kredittap på utlån

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper og note 3 Utlån til og fordringer på kunder og styrets årsberetning, avsnitt kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 69,4 per 31.12.2024. Forventet kredittap på utlån som er kredittforringet utgjør MNOK 167 per 31.12.2024. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2 og 3). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap i steg 1, 2 og 3. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • Sannsynlighet for mislighold (PD), • Tap ved mislighold (LGD), • Eksponering ved mislighold (EAD), • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko, • Forventet kundemigrasjon, • Effekt av makroøkonomiske forventninger, • Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. Banken har utviklet en egen modell for fastsettelse av PD, LGD og EAD og beregning av beregning av forventet kredittap (ECL). På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningenes størrelse, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt vurdert om de er i tråd med standardens krav. Vi har blant annet; • vurdert om bankenes validering av ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, • vurdert og testet om bankens modell for beregning av forventede tap er i overenstemmelse med IFRS 9, • vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene banken til slutt konstaterer, • testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, • vurdert forventet levetids PD, • vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, • etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1, 2 og 3 har vi benyttet vår spesialist. For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1, 2 og 3 har vi blant annet; • vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, • utført analyser av sentrale nøkkeltall, Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

Penneo document key: 2II7E-4AUGM-012SA-WJCCO-PD7D5-NQX5S

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til note 20 Adminisrasjonskostnader og andre driftskostnader, samt styrets årsberetning, avsnitt operasjonell risiko.

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

Penneo document key: 2II7E-4AUGM-012SA-WJCCO-PD7D5-NQX5S

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende 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 rettvisende bilde.

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

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

Penneo document key: 2II7E-4AUGM-012SA-WJCCO-PD7D5-NOX5S

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 revisjonberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 12. mars 2025

KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: 2II7E-4AUGM-012SA-WJCCO-PD7D5-NQX5S

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Sjöström, Nils Anders
Partner
På vegne av: KPMG AS
Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1408857
IP: 77.16.xxx.xxx
2025-03-12 20:52:59 UTC
bankID

Sjöström, Nils Anders
Statsautorisert revisor
På vegne av: KPMG AS
Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1408857
IP: 77.16.xxx.xxx
2025-03-12 20:52:59 UTC
bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 2II7E-4AUGM-012SA-WJCCO-PD7D5-NOX5S

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt
Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S.** Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, **https://penneo.com/validator**, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 395316

Enheten

Organisasjonsnummer:	816 914 582
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	INSTABANK ASA
Forretningsadresse:	Drammensveien 175 0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Kathrine Langnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	17.04.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 29.05.2024

Organisasjonsnr: 816 914 582
INSTABANK ASA

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	1,15	556 225 000	391 234 000
Øvrige renteinntekter	15	8 296 000	2 350 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**564 521 000**	**393 584 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		931 000	530 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		179 520 000	58 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		10 562 000	4 663 000
Øvrige rentekostnader		13 681 000	10 697 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**204 694 000**	**73 890 000**
Netto renteinntekter		**359 827 000**	**319 694 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	54 304 000	46 017 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	10 629 000	9 213 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**0**	**0**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			

Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	16,17	38 274 000	696 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	16,17	-694 000	389 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**37 580 000**	**1 085 000**
Lønn og andre personalkostnader	15,19	68 644 000	55 498 000
Andre driftskostnader	**20**	**85 031 000**	**85 480 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	6	12 440 000	13 045 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-12 440 000**	**-13 045 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	3	143 740 000	100 230 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	**3**	**143 740 000**	**100 230 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**131 227 000**	**103 330 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	30 357 000	21 091 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**100 870 000**	**82 239 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**100 870 000**	**82 239 000**
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		**0**	**0**
Totalresultat for regnskapsåret		**100 870 000**	**82 239 000**

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2,9,10	264 224 000	191 254 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	**2,9,10**	**264 224 000**	**191 254 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	5 993 508 000	4 674 030 000
Sum utlån og fordringer på kunder	**3**	**5 993 508 000**	**4 674 030 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4,5	943 254 000	867 806 000
Sum rentebærende verdipapirer	**4,5**	**943 254 000**	**867 806 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	5	1 273 000	1 773 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	6	26 923 000	21 197 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	6,7	15 094 000	3 645 000
Sum varige driftsmidler	**6,7**	**15 094 000**	**3 645 000**
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	11	1 883 000	0
Andre eiendeler	8	31 124 000	39 527 000
Sum andre eiendeler		**33 007 000**	**39 527 000**
SUM EIENDELER		**7 277 283 000**	**5 799 232 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			

Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**0**	**0**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	9,10	6 126 572 000	4 852 281 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**9,10**	**6 126 572 000**	**4 852 281 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**0**	**0**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	5	22 824 000	543 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	8	50 775 000	38 335 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	11	32 974 000	25 065 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	0	734 000
Sum avsetninger	**11**	**32 974 000**	**25 799 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	12,14	96 000 000	96 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	**12,14**	**96 000 000**	**96 000 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**6 329 145 000**	**5 012 958 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/ eierandelskapital	13,14	378 262 000	332 642 000
Overkursfond	14	200 430 000	178 192 000
Fondsobligasjonskapital	12,14	80 900 000	80 900 000
Sum innskutt egenkapital	**12,13,14**	**659 592 000**	**591 734 000**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	288 547 000	194 541 000
Sum opptjent egenkapital	**14**	**288 547 000**	**194 541 000**
Sum egenkapital	**12,13,14**	**948 139 000**	**786 275 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**7 277 284 000**	**5 799 233 000**

ÅRSRAPPORT 2023

Instabank ASA

Instabank

ÅRSRAPPORT 2023

Innhold

STYRETS ÅRSBERETNING 2023 FOR INSTABANK ASA 2
RESULTATREGNSKAP 8
BALANSE 9
KONTANTSTRØMOPPSTILLING 10
OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 11
NOTER 12
Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER 12
Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER 17
Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER 17
Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI 27
Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI 27
Note 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER 28
Note 7: LEIEFORPLIKTELSER 28
Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD 29
Note 9: LIKVIDITETSRISIKO 29
Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER 30
Note 11: SKATT 32
Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN 32
Note 13: AKSJONÆRER 34
Note 14: KAPITALDEKNING 35
Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER 36
Note 16: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER 36
Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAEKSPONERING 37
Note 18: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M 38
Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM 40
Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER 41
Note 21: RESULTAT PER AKSJE 42
Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG 42

STYRETS ÅRSBERETNING 2023 FOR INSTABANK ASA

Om Instabank ASA

Instabank - Nordens utfordrerbank - ble etablert som en heldigital bank høsten 2016. Instabank-teamet er dedikert til å forbedre bankopplevelsen for både bedrifts- og privatkunder. Vi tror på å utfordre etablerte normer og finne smidige løsninger der andre skaper kompleksitet. Vårt mål er å gjøre hverdagen litt lettere for våre kunder gjennom bedre produkter, teknologi og personlig kontakt. På kort tid har vi derfor oppnådd en sterk posisjon i det nordiske markedet og er stolte av å ha nesten 100.000 kunder som har valgt oss for deres låne- og innskuddsbehov i Norge, Finland, Sverige og Tyskland. Virksomheten i utlandet drives som grensekryssende virksomhet.

Bankens produkter og tjenester distribueres i all hovedsak via bankens direktekanal (www.instabank.no), 26 agenter og retailpartnere som Skeidar og Coop innen salgsfinansiering.

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

Banken er i hovedsak eid av norske investorer. Ved utgangen av 2023 var Kistefos AS bankens største aksjonær med en eierandel på 24,9 %. Det var ingen andre enkeltaksjonærer som eide mer enn 10 % av selskapets aksjer.

Instabank hadde ved utgangen av året 46 heltid- og 13 deltidsansatte, som til sammen utgjorde 51 årsverk. Instabank har forretningskontor i Drammensveien 175 i Oslo.

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

Utvikling i 2023

Instabank-teamet oppnådde i 2023 en brutto utlånsvekst på 1.455 MNOK og et resultat etter skatt på 100,9 MNOK. Den gode utviklingen er et resultat av en dyktig og motivert organisasjon som kontinuerlig jobber med å forbedre og å utvikle virksomheten, effektiv drift, distribusjon og et produkttilbud som møter kundenes behov. Boliglån utgjorde 40 % av bankens totale utlån 31.12.23 og det kan dermed fastslås at målet om å bli en bank med en diversifisert utlånsportefølje med lavere kredittrisiko er nådd. Boliglånsproduktet leverte en vekst på 766 MNOK i brutto utlån i 2023 til 2.524 MNOK.

Instabank opplevde økende etterspørsel etter lån uten sikkerhet i det finske markedet i 2023, og leverte en vekst i brutto utlån på 412 MNOK

I Norge har banken en bred produktportefølje av usikrede lån og kreditter med tradisjonelle forbrukslån, kredittkort og salgsfinansering. Usikrede lån og kreditter i Norge økte med 216 MNOK i 2023.

Banken lanserte et kassekredittprodukt mot små og mellomstore bedrifter i 3. kvartal og hadde 98 kunder og brutto utlån på 68 MNOK ved utgangen av 2023.

ESG (Environment, Social & Governance) - og bærekraftshensyn har i økende grad blitt viktig for kunder og andre interessenter. Banken har nedlagt betydelig innsats i 2023 for å integrere ESG og bærekraft i bankens prosesser, produkter og risikovurderinger. Banken har utvidet informasjonen og rapporteringen innen ESG og bærekraft på bankens nettside, og det vil bli publisert en årlig bærekraftsrapport sammen med bankens årsrapport. For mer informasjon om bankens arbeid med ESG, samfunnsansvar og bærekraft, se bankens bærekraftsrapport for 2023.

Banken oppnådde i 2023 netto renteinntekter på 359,8 MNOK mot 319,7 MNOK i 2022. Dette tilsvarer en økning på 40,1 MNOK eller 13 %, og skyldes i hovedsak utlånsvekst redusert for lavere rentemargin som er en overgangseffekt for banken når markedsrentene stiger. Netto provisjonsinntekter var 43,7 MNOK mot 36,8 MNOK i 2022. Netto verdiendring på verdipapirer og gevinst og tap på valuta var 37,6 MNOK mot 1,1 MNOK i 2022. Økningen skyldes økte markedsrenter som gir en høyere løpende avkastning på bankens likviditetsplasseringer i verdipapir- og pengemarkedsfond. Totale inntekter var 441 MNOK, en økning på hele 83,5 MNOK eller 23 % fra 2022.

Driftskostnader i 2023 var 166,1 MNOK mot 154,0 MNOK i 2022. Personalkostnadene økte med 13,1 MNOK som følge av flere ansatte og lønnsøkninger. Administrasjonskostnadene var 76,6 MNOK, ned 1 MNOK fra 2022 som skyldes at banken i 2022 hadde engangskostnader forbundet med oppkjøpsforsøket fra Lunar Bank A/S.

Tap på utlån var 143,7 MNOK, eller 2,6 % av gjennomsnittlig brutto utlån, fra 100,2 MNOK eller 2,3 % i 2022. Tapene har vært negativt påvirket av økte tapsavsetninger i den finske porteføljen mens tap på utlån har vært stabile i Norge.

Resultat etter skatt var 100,8 MNOK i 2023, mot 82,2 MNOK i 2022, som for 2023 tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,8 % og en fortjeneste på 0,27 NOK pr. aksje.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 7.277 MNOK, som tilsvarer en økning på 1.478 MNOK fra utgangen av 2022.

Brutto utlån til kunder økte med 1.455 MNOK i 2023 til 6.274 MNOK, hvorav brutto lån med pantesikkerhet i bolig økte med 766 MNOK til 2.524 MNOK. Balanseførte agentprovisjoner var 149,5 MNOK, og balanseførte etableringsgebyrer var -85,9 MNOK. Nedskrivninger for forventede kredittap utgjorde 343,9 MNOK. Netto utlån til kunder var dermed 5.993 MNOK ved utgangen av 2023, mot 4.674 MNOK utgangen av 2022.

Likviditetsbeholdningen utgjorde 1.207 MNOK ved utgangen av året, hvorav bankinnskudd utgjorde 264 MNOK og rentebærende verdipapirer utgjorde 943 MNOK. Innskudd fra kunder var 6.127 MNOK som er en økning på 1.274 MNOK fra utgangen av 2022. Innskuddsdekningen var 102 % mot 104 % ved utgangen av 2022.

Sum egenkapital utgjorde 948,1 MNOK som er en økning på 161 MNOK fra utgangen av 2022. Endringer i egenkapital utgjøres av en kapitalforhøyelse på 67,8 MNOK, disponering av årets resultat på 100,8 MNOK, endringer i opsjoner på 3,2 MNOK og renter på fondsobligasjonslånene, klassifisert som egenkapital, på -10 MNOK. Bokført egenkapital pr. aksje var 2,29 NOK ved utgangen av 2023 mot 2,15 NOK pr. 31.12.22.

Banken hadde ved utgangen av 2023 en ren kjernekapitaldekning på 18,9 % og en total kapitaldekning på 22,9 %, mot regulatoriske minimumskrav på henholdsvis 14,6 % og 20,8 %.

Fremtidig utvikling

Banken er ved inngangen til 2024 godt posisjonert med tilstedeværelse i Norge, Finland, Tyskland og Sverige, og et diversifisert produktutvalg som gir banken mulighet til å øke utlånene i de markedene og produktene der det til enhver tid er mest attraktivt. Instabank vil i 2024 øke fokus på bærekraft og samfunnsansvar, fortsette å levere attraktive produkter som er til beste for våre kunder og våre partnere, og avkastning til våre aksjonærer.

Tre og et halvt år etter lansering har boliglånsproduktet bekreftet at det representerer et attraktivt produkt i markedet med lav risiko og en fornuftig avkastning på kapitalen. Instabank forventer at boliglån vil fortsette å være den viktigste driveren for fortsatt vekst i utlån for Instabank også i 2024. I tillegg forventer banken vekst i låneproduktene som ble lansert mot SMB markedet i 3. kvartal 2023. Dette markedet representerer en attraktiv yield og et risikonivå som banken forventer vil skape en attraktiv avkastning på kapitalen på linje med boliglånsproduktet. Banken forventer å lansere et kredittkortprodukt i det tyske markedet mot slutten av 2024. Det tyske markedet er kjennetegnet av lite usikret gjeld, at en lav andel av innbyggerne har kredittkort og generelt god betalingsmoral. Det er ventet at det tyske markedet vil representere en lønnsom og langsiktig vekstmulighet for banken i årene som kommer.

Med en solid kapital- og likviditetssituasjon, en fleksibel og skalerbar forretningsmodell på tvers av tre markeder (snart fire når kredittkort lanseres i Tyskland), en økende andel av boliglån så er Instabank motstandsdyktig mot endrede markedsforhold.

Banken forventer å ta betydelige steg i 2024 som et resultat av utlånsvekst, en skalerbar operasjonell modell samt fortsatt fokus på lønnsomhet og god kostnadskontroll.

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

Samfunnsansvar

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

Instabank tar arbeid med ESG, samfunnsansvar og bærekraft på alvor og har utarbeidet en egen bærekraftsrapport som beskriver bankens arbeid, planer og målsetninger innenfor ESG, samfunnsansvar og bærekraft. For mer informasjon om disse temaene, se bankens bærekraftsrapport for 2023.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var 55,3 MNOK og netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter var -29,6 MNOK som skyldes investeringer i selskapets IT infrastruktur. Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var 47,2 MNOK som følge utstedelse av en egenkapitalemisjon redusert for betalte renter for fondsobligasjonslån og ansvarlige lån. Totalt var netto kontantstrøm 73 MNOK i 2023.

Generelt om bankens risikostyring

Bankens direktør for Compliance & Risikostyring er ansvarlig for kontroll med bankens risikostyring og rapporterer både til administrerende direktør og til styrets risikoutvalg. Banken har et sterkt fokus på regeletterlevelse og risikostyring, og styrer virksomheten med utgangspunkt i styrets fastsatte retningslinjer for overordnet risikotoleranse, samt detaljerte retningslinjer og rutiner for håndtering av henholdsvis kredittrisiko, operasjonell risiko, markedsrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, forretningsrisiko og risiko knyttet til mulige endringer i regulatoriske forhold og rammebetingelser.

Kredittrisiko

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

Banken tilbyr lån til privatpersoner samt til små og mellomstore bedrifter. Kredittvurderingene er i noen tilfeller helt automatiserte og i noen tilfeller manuelle, men med hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbeslutningen for den enkelte lånesøknad baseres på en vurdering av tilgjengelig informasjon om søkeren. Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av søknadsscore og spesifikke kreditregler, som for eksempel inntekt, gjeldsgrad, alder og betjeningsevne. For boliglån og lån til bedrifter utføres det alltid en manuell vurdering av saksbehandlere med spesialisering innen henholdsvis boliglån og bedriftsfinansiering, og det gjennomføres rådgivningssamtale med kundene før innvilgelse av søknad og utbetaling av lån.

Banken innhenter informasjon om energieffektivitet og sårbarhet for klimaendringer på alle boliger banken tar pant i. Banken stiller også spørsmål til alle bedriftene banken finansierer om hvordan bedriftene håndterer ESG og samfunnsansvar i sin virksomhet.

Likviditetsrisiko

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

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Banken styrer den daglige likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser forventet kontantstrøm på kort sikt. Det foretas likviditetsstresstester for å avdekke risikoer. Bankens plasseringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner

eller i rentebærende verdipapirer og verdipapirfond med god likviditet. Aktivasiden er finansiert med innskudd fra personmarkedet og egenkapital, samt ansvarlig lån og fondsobligasjoner.

Gjennom 2023 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav og LCR kravet er overholdt med god margin. Banken hadde en total LCR på 274 % pr 31.12.2023, mot et krav på 100 %.

Operasjonell risiko

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

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

Kompleksiteten i virksomheten har økt noe i 2023, særlig gjennom regulatoriske krav som banken må håndtere i sine automatiserte prosesser. Kravene som følger av GDPR, PSD2, det 5. hvitvaskingsdirektivet, CRR2, CRD5, IFRS9, gjeldsregister, utlånsforskriften m.m. bidrar til å øke kompleksiteten i bankens virksomhet. Banken driver grensekryssende virksomhet til Finland og Sverige med enkle utlån- og innskuddsprodukter. Banken tilbyr i tillegg sparekonto til tyske småsparere gjennom et samarbeid med Raisin Bank. Grensekryssende virksomhet representerer en økt kompleksitet i virksomheten, men driften og produktene i de utenlandske markedene er i stor grad bygget på samme struktur og med de samme leverandørene som den norske virksomheten. Dette begrenser de operasjonelle utfordringene med å ha virksomhet i tre ulike land i betydelig grad. Det har ikke vært noen vesentlige operasjonelle utfordringer med den grensekryssende virksomheten i Finland, Sverige eller Tyskland i 2023.

Det er etablert systematisk oppfølging av operasjonell risiko og det var ingen vesentlige driftsforstyrrelser i 2023. I perioden september 2020 til juni 2022 ble det gjennomført et større prosjekt for kartlegging, kontroll og mitigering av operasjonell risiko i alle bankens sentrale operasjonelle prosesser. Prosjektet resulterte i økt innsikt og kontroll med bankens operasjonelle prosesser, hvilket igjen har bidratt til å redusere den operasjonelle risikoen i banken. Det oppdaterte rammeverket for håndtering av operasjonell risiko ble etablert i juni 2021, og i 3. kvartal 2022 godkjente Finanstilsynet at banken kunne gå over til å benytte sjablongmetoden for beregning av kapitalkrav i tilknytning til operasjonell risiko.

Markeds- og valutarisiko

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

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

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

Tvister

Banken foretar avsetninger på basis av individuelle vurderinger i de tilfeller hvor det foreligger tvister med underleverandører eller kunder om økonomiske forhold. Banken hadde ved utgangen av 2023 noen få tvister med enkelte lånekunder uten vesentlig økonomisk betydning for banken.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

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

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2023 foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Dette øker annen egenkapital med 100,8 MNOK.

Øvrige opplysninger

Styret er ikke kjent med hendelser etter 31.12.2023 av vesentlig betydning for årsresultatet. Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede.

Oslo 14.03.2024

Mona Cathrin Nylander *Styreleder*	Thomas Berntsen *Styremedlem*	Gunn Ingemundsen *Styremedlem*
Odd Harald Hauge *Styremedlem*	Siv Felling Galligani *Styremedlem*	Farzad Jalily *Ansatterepresentant*	Robert Berg *CEO*

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK tusen	Noter	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1, 15	556 225	391 234
Andre renteinntekter	15	8 296	2 350
Rentekostnader og lignende kostnader		204 694	73 890
Netto renteinntekter		**359 828**	**319 694**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	54 304	46 017
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	10 629	9 213
Netto provisjoner		**43 675**	**36 804**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	16, 17	37 580	1 086
Sum inntekter		**441 083**	**357 584**
Lønn og andre personalkostnader	18, 19	68 644	55 498
Administrasjonskostnader	20	76 556	77 690
Andre driftskostnader	20	8 475	7 789
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	12 440	13 045
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		**166 114**	**154 023**
Kredittap på utlån, garantier mv.	3	143 740	100 230
Resultat før skatt		**131 229**	**103 331**
Skatt på ordinært resultat	11	30 357	21 091
Resultat etter skatt		**100 872**	**82 240**
Resultat pr aksje	21	0,27	0,25
Utvannet resultat pr aksje	21	0,25	0,23
Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen pr. årskiftet		1,4 %	1,4 %

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	**100 872**	**82 240**
Totalresultat for periodien	**100 872**	**82 240**

BALANSE

Beløp i NOK tusen	Noter	31.12.23	31.12.22
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2, 9, 10	264 224	191 254
Utlån og fordringer på kunder	3	5 993 508	4 674 030
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4, 5	943 254	867 806
Finansielle derivater	5	1 273	1 773
Eiendeler ved utsatt skatt	11	1 883	0
Immaterielle eiendeler	6	26 923	21 197
Varige driftsmidler	6, 7	15 094	3 645
Andre eiendeler	8	31 124	39 527
Sum eiendeler		**7 277 283**	**5 799 233**
Innskudd fra og andre innlån fra kunder	9, 10	6 126 572	4 852 281
Finansielle derivater	5	22 824	543
Annen gjeld	8	50 775	38 335
Forpliktelser ved periodeskatt	11	32 974	25 065
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	0	734
Ansvarlig lånekapital	12, 14	96 000	96 000
Sum gjeld		**6 329 145**	**5 012 958**
Aksjekapital	13, 14	378 262	332 642
Overkursfond	14	200 430	178 192
Evigvarende fondsobligasjon	12, 14	80 900	80 900
Annen egenkapital	14	288 547	194 541
Sum egenkapital		**948 139**	**786 275**
Gjeld og egenkapital		**7 277 283**	**5 799 233**

Oslo 14.03.2024

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Gunn Ingemundsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Farzad Jalily
Ansatterepresentant

Robert Berg
CEO

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Kontantstrøm vedrørende driften		
Resultat før skattekostnad	131 229	103 331
Betalt skatt	-25 065	-28 490
Ordinære avskrivninger	12 440	13 045
Endring i nedskrivninger utlån ført over resultatet	143 336	17 764
Endring i finansielle derivater	22 781	-355
Endring i brutto utlån til kunder	-1 462 814	-859 723
Endring i innskudd fra kunder	1 274 291	805 153
Endring i verdipapirer	-60 572	-188 047
Justering for urealisert endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	-14 877	-696
Endring i andre tidsavgrensninger	31 405	-18 364
Tegningsrettprogram	3 182	2 352
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**55 337**	**-154 030**
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Investering i varige driftsmidler	-13 990	-107
Investering i immaterielle eiendeler	-15 623	-6 801
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	**-29 614**	**-6 908**
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter		
Endring i innskutt egenkapital	67 857	-
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	40 000
Utbetalte renter ansvarlig lån	-10 562	-4 663
Utstedelse av fondsobligasjon	-	40 000
Utbetalte renter fondsobligasjon	-10 048	-4 424
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**47 247**	**70 913**
Netto kontantstrøm for perioden	72 970	-90 025
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	191 254	281 279
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**264 224**	**191 254**

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjon	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	**332 642**	**178 192**	**114 373**	**40 900**	**666 107**
Resultat for perioden			82 240		**82 240**
Endringer i tegningsretter (note 19)			2 352		**2 352**
Betalte renter fondsobligasjon			-4 424		**-4 424**
Evigvarende fondsobligasjon utstedt				40 000	**40 000**
Egenkapital per 31.12.2022	**332 642**	**178 192**	**194 540**	**80 900**	**786 275**
Egenkapital per 01.01.2023	**332 642**	**178 192**	**194 540**	**80 900**	**786 275**
Kapitalforhøyelse	45 619	22 238			**67 857**
Resultat for perioden			100 872		**100 872**
Endringer i tegningsretter (note 19)			3 182		**3 182**
Betalte renter fondsobligasjon			-10 048		**-10 048**
Egenkapital per 31.12.2023	**378 262**	**200 430**	**288 547**	**80 900**	**948 139**

NOTER

Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Generelle regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter
Regnskapsstandarden IFRS 9 "Finansielle instrumenter" omfatter klassifisering og verdsettelse, verdifall og sikringsbokføring.

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

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

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

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Sertifikater og obligasjoner
Sertifikater og obligasjoner inngår i bankens likviditetsportefølje og vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Hensikten med likviditetsporteføljen er plassering av overskuddslikviditet. Verdipapirene inngår i et aktivt og likvid marked. Formålet er å kjøpe og selge for å optimalisere likviditetsporteføljen og de finansielle eiendelene klassifiseres og måles derfor til virkelig verdi over resultatet. Bankens obligasjoner og sertifikater klassifiseres som holdt for omsetning og måles til virkelig verdi over resultatet. Ved førstegangsinnregning måles denne kategorien til virkelig verdi. I etterfølgende perioder føres verdiendringer på porteføljen over resultatet på linjen «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidlen».

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

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

Utlån og fordringer på kunder

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

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

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

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

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

Misligholdte lån

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Periodisering inntekts- og kostnadsføring

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

IFRS2 - Aksjebasert betaling

Virkelig verdi av utstedte tegningsretter for ansatte er regnskapsført som en kostnad knyttet til ansattgodtgjørelse meden tilsvarende økning i egenkapitalen.
Det totale beløpet som skal kostnadsføres er bestemt ut ifra virkelig verdi av utstedte tegningsretter, og Black & Scholes modellen har blitt benyttet til beregningsgrunnlag Modellen har følgende innputt; tildelingsdato, spot pris, aksjepris, forventet levetid, forventet volatilitet, forventet utbytte og risikofri rente. Banken avsetter arbeidsgiveravgift knyttet til tegningsrettene. Det henvises til note 4 for ytterligere informasjon.

IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder

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

IFRS 16 Leieavtaler

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

Kontantstrømoppstilling

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

Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

Banken har som hovedregel at dersom nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.
Banken endret klassifiseringen av provisjon til agenter og etableringsgebyrer med virkning fra 2. kvartal 2021. Tidligere ble agentprovisjon og etableringsgebyr klassifisert som provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester. Fra 2. kvartal 2021 ble begge klassifisert som renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Bankinnskudd	264 224	191 254
herav bundne midler:		
Skattetrekk	2 463	2 141
Husleiedepositum	1 039	1 032
Depositumskonto terminkontrakter	20 784	20 073
Sum bundne midler	**24 286**	**23 246**

Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Banken har ingen garantier pr 31.12.2023.

Brutto og netto utlån og fordringer på kunder:

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Kasse-/drifts- og brukskreditter	722 007	614 134
Kasse-/drifts- og brukskreditter bedrifter	66 339	0
Nedbetalingslån bedrifter	2 043	0
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 907 844	2 407 929
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	2 524 139	1 758 131
Fordringer på kunder	51 487	38 173
Balanseført agentprovisjoner	149 521	129 360
Etableringsgebyr	-85 956	-73 118
Brutto utlån til og fordringer på kunder	**6 337 423**	**4 874 609**
Nedskrivninger på utlån og fordringer på kunder	-343 915	-200 579
Netto utlån til og fordringer på kunder	**5 993 508**	**4 674 030**

Kreditteksponering:

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Kasse-/drifts- og brukskreditter	722 007	614 134
Kasse-/drifts- og brukskreditter bedrifter	66 339	0
Nedbetalingslån bedrifter	2 043	0
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 907 844	2 407 929
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	2 524 139	1 758 131
Fordringer på kunder	51 487	38 173
Brutto utlån til og fordringer på kunder eks agentprovisjon	**6 273 858**	**4 818 367**
Innvilget og tilbudte lån, ikke utbetalt per 31.12 inkl ubenyttede rammekreditter	1 046 622	903 934
Kreditteksponering	**7 320 480**	**5 722 301**

Mislighold og tap:

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Brutto misligholdte lån*	663 605	366 475
Nedskrivninger på misligholdte lån	-277 168	-146 922
Netto misligholdte lån	**386 437**	**219 553**

**) Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er*

foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i balansen (steg3)

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	-146 922	-125 436
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (steg 3)	-130 246	-21 486
Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	**-277 168**	**-146 922**

Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i balansen (steg 1 og 2)

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	-53 657	-57 379
Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden (steg 1 og 2)	-13 090	3 722
Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden	**-66 747**	**-53 657**

Spesifikasjon av tap på utlån i resultatet

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden (steg 1 og 2)	-11 034	5 252
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (steg 3)	-127 354	-34 420
Konstaterte tap i perioden	-5 351	-71 062
Tap på utlån i perioden	**-143 740**	**-100 230**

Aldersfordeling av utlånsbalansen

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Ikke forfalte utlånsengasjementer	4 500 310	3 597 043
Forfalt engasjement inntil 30 dager	794 218	663 461
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	263 108	156 549
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	52 618	34 838
Forfalte engasjementer 91 dager +	663 605	366 475
Sum	**6 273 858**	**4 818 367**

Aldersfordeling av utlånsbalansen i prosent av brutto utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Ikke forfalte utlånsengasjementer	71,7 %	74,7 %
Forfalt engasjement inntil 30 dager	12,7 %	13,8 %
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	4,2 %	3,2 %
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	0,8 %	0,7 %
Forfalte engasjementer 91 dager +	10,6 %	7,6 %
Sum	**100 %**	**100 %**

Kredittrisiko utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser:

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

31.12.2023

Risikoklasse	Antall	Balanse	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	5 466	227 189	3,7 %	1,5 %
B 2,5 % - 5,0 %	10 502	1 085 678	15,5 %	4,1 %
C 5,0 % - 7,5 %	2 210	949 555	15,5 %	5,9 %
D 7,5 % - 10,0 %	3 730	930 004	15,1 %	8,4 %
E 10,0 % - 12,5 %	6 153	811 777	13,2 %	10,9 %
F 12,5 % - 15,0 %	1 789	250 016	4,1 %	14,4 %
G 15,0 % - 17,5 %	166	71 482	1,2 %	16,1 %
H 17,5 % - 20,0 %	744	70 001	1,1 %	18,8 %
I 20,0 % - 25,0 %	1 173	155 352	2,5 %	22,6 %
J 25,0 % - 30,0 %	1 887	285 889	4,7 %	28,8 %
K 30,0 % - 40,0 %	1 069	226 212	3,7 %	35,2 %
L 40,0 % - 50,0 %	708	108 552	1,8 %	43,6 %
M 50,0 % - 75,0 %	1 969	418 748	6,8 %	60,8 %
N 75,0 % - 100,0 %	263	66 303	1,1 %	79,8 %
Sum klassifisert	37 829	5 656 760	90,0 %	
Ikke klassifisert	5 835	617 099	10 %	17 %
Sum	**43 664**	**6 273 858**	**100,0 %**	

31.12.2022

Risikoklasse	Antall	Balanse	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	5 402	243 096	5,0 %	1,5 %
B 2,5 % - 5,0 %	8 931	889 972	18,5 %	4,0 %
C 5,0 % - 7,5 %	2 239	774 503	16,1 %	5,9 %
D 7,5 % - 10,0 %	3 394	684 374	14,2 %	8,3 %
E 10,0 % - 12,5 %	4 518	680 312	14,1 %	11,0 %
F 12,5 % - 15,0 %	1 441	230 716	4,8 %	14,4 %
G 15,0 % - 17,5 %	129	60 035	1,2 %	16,0 %
H 17,5 % - 20,0 %	1 054	75 563	1,6 %	18,6 %
I 20,0 % - 25,0 %	1 226	144 001	3,0 %	22,6 %
J 25,0 % - 30,0 %	1 667	175 571	3,6 %	28,6 %
K 30,0 % - 40,0 %	921	171 694	3,6 %	35,3 %
L 40,0 % - 50,0 %	717	70 711	1,5 %	43,3 %
M 50,0 % - 75,0 %	1 622	250 379	5,2 %	59,7 %
N 75,0 % - 100,0 %	130	22 398	0,5 %	80,1 %
Sum klassifisert	33 391	4 473 327	92,8 %	
Ikke klassifisert	3 275	345 040	7 %	1 %
Sum	**36 666**	**4 818 367**	**100,0 %**	

Geografisk fordeling av utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Oslo	539 995	360 228
Rogaland	261 893	243 942
Møre og Romsdal	145 202	121 134
Nordland	155 386	138 505
Viken	1 360 542	928 378
Innlandet	283 919	220 390
Vestfold og Telemark	418 746	263 602
Agder	184 298	139 914
Vestland	388 158	312 995
Trøndelag	254 957	234 937
Troms og Finnmark	183 451	162 474
Sum utlån Norge	**4 176 546**	**3 126 499**
Sverige	84 871	91 070
Finland	2 012 441	1 600 798
Sum brutto utlån	**6 273 858**	**4 818 367**

Utlån og renteinntekter fordelt på produkter

	2023			
Beløp i NOK tusen	Pantelån med sikkerhet i bolig	Utlån til bedrifter	Usikrede lån	Sum
Brutto utlån	2 532 020	67 359	3 738 043	**6 337 423**
Nedskrivninger på utlån:				
- Steg 1	-957	-1 349	-27 271	**-29 577**
- Steg 2	-3 586	-58	-33 526	**-37 170**
- Steg 3	-11 772	-	-265 396	**-277 168**
Sum nedskrivninger på utlån	-16 314	-1 408	-326 193	**-343 915**
Netto utlån	**2 515 706**	**65 952**	**3 411 850**	**5 993 508**
Sikkerheter/LTV*	66,3 %	-	-	
Renteinntekter	181 210	3 271	371 744	**556 225**

	2022		
Beløp i NOK tusen	Pantelån med sikkerhet i bolig	Usikrede lån	Sum
Brutto utlån	1 767 040	3 107 569	**4 874 609**
Nedskrivninger på utlån:			
- Steg 1	-2 149	-24 605	**-26 754**
- Steg 2	-3 211	-23 692	**-26 903**
- Steg 3	-4 760	-142 162	**-146 922**
Sum nedskrivninger på utlån	-10 120	-190 459	**-200 579**
Netto utlån	**1 756 920**	**2 917 110**	**4 674 030**
Sikkerheter/LTV*	63,3 %	-	
Renteinntekter	97 163	294 071	**391 234**

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

Sikkerhetsstillelse knyttet til kredittforringede engasjementer

Beløp i tusen NOK

31.12.2023	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	99 262	8 950	90 311	139 272	Fast eiendom
Totalt	**99 262**	**8 950**	**90 311**	**139 272**	

31.12.2022	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	30 351	3 305	27 046	35 726	Fast eiendom
Totalt	**30 351**	**3 305**	**27 046**	**35 726**	

Banken har i all hovedsak en utlånsportefølje som er sikret med pant i fast eiendom. Der et engasjement er sikret med pant i fast eiendom er eiendomsverdien basert på en antatt markedsverdi på tidspunktet for siste vurdering av engasjementet. Antatt markedsverdi har sin bakgrunn i kjente omsetningsverdier, takster eller andre typer verdivurderinger.

Belåningsgrad engasjementer med pant i bolig

Beløp i tusen NOK

Belåningsgrad	31.12.2023	31.12.2022
<50%	296 343	261 715
50-60%	257 085	220 659
60-70%	345 703	231 715
70-80%	593 619	496 447
80-90%	893 132	546 304
90-100%	113 676	1 289
>100 %	24 580	0
Sum	**2 524 139**	**1 758 131**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**3 962 894**	**488 997**	**366 475**	**4 818 367**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-389 815	376 175	0	-13 640
Overføring fra steg 1 til steg 3	-147 284	0	146 235	-1 049
Overføring fra steg 2 til steg 1	78 202	-88 727	0	-10 525
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-116 842	111 730	-5 112
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2 503	-2 491	12
Nye utlån og fordringer på kunder	2 476 400	305 439	89 213	2 871 053
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 342 476	-139 644	-75 686	-1 557 806
Endringer i valuta og andre endringer	132 539	11 891	28 129	172 558
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**4 770 460**	**839 793**	**663 605**	**6 273 858**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	**3 184 648**	**474 041**	**307 111**	**3 965 800**
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-194 696	188 693	0	-6 003
Overføring fra steg 1 til steg 3	-104 981	0	105 189	208
Overføring fra steg 2 til steg 1	132 341	-148 621	0	-16 280
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-89 363	83 856	-5 507
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	851	-857	-6
Nye utlån og fordringer på kunder	2 186 428	197 689	45 752	2 429 869
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 275 748	-144 039	-180 875	-1 600 662
Endringer i valuta og andre endringer	34 902	9 746	6 300	50 948
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	**3 962 894**	**488 997**	**366 475**	**4 818 367**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**26 754**	**26 903**	**146 922**	**200 579**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 706	17 804	0	14 098
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 187	0	42 049	39 862
Overføring fra steg 2 til steg 1	942	-4 383	0	-3 441
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-9 641	40 307	30 666
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2	-44	-42
Nye utlån og fordringer på kunder	14 576	11 603	13 143	39 322
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-7 948	-6 231	13 126	-1 053
Endringer i valuta og andre endringer	1 146	1 113	21 665	23 924
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**29 577**	**37 170**	**277 168**	**343 915**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	**27 324**	**30 055**	**125 436**	**182 815**
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-2 447	10 660	0	8 213
Overføring fra steg 1 til steg 3	-1 779	0	30 894	29 116
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 789	-7 978	0	-6 189
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-8 517	30 830	22 314
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	25	-651	-625
Nye utlån og fordringer på kunder	13 342	9 033	11 185	33 560
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-12 356	-7 258	-53 976	-73 589
Endringer i valuta og andre endringer	881	883	3 203	4 966
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	**26 754**	**26 903**	**146 922**	**200 579**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, usikrede lån

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**2 442 953**	**282 614**	**334 670**	**3 060 236**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-183 849	177 844	0	-6 005
Overføring fra steg 1 til steg 3	-120 599	0	119 592	-1 008
Overføring fra steg 2 til steg 1	48 600	-54 179	0	-5 579
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-100 614	97 303	-3 310
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	31	-46	-15
Nye utlån og fordringer på kunder	1 303 907	110 447	39 168	1 453 522
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-855 663	-63 565	-55 927	-975 154
Endringer i valuta og andre endringer	119 999	11 891	26 762	158 651
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**2 755 348**	**364 469**	**561 521**	**3 681 338**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	**2 271 084**	**394 404**	**298 057**	**2 963 545**
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-124 095	119 036	0	-5 059
Overføring fra steg 1 til steg 3	-89 664	0	90 129	465
Overføring fra steg 2 til steg 1	119 814	-135 005	0	-15 191
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-83 370	79 312	-4 058
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	851	-857	-6
Nye utlån og fordringer på kunder	1 142 914	85 598	39 207	1 267 719
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-912 701	-108 647	-176 270	-1 197 618
Endringer i valuta og andre endringer	35 600	9 746	5 091	50 438
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	**2 442 953**	**282 614**	**334 670**	**3 060 236**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**24 605**	**23 692**	**142 162**	**190 459**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 139	16 422	0	13 283
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 127	0	39 249	37 122
Overføring fra steg 2 til steg 1	918	-3 956	0	-3 038
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-9 354	38 207	28 853
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	-12	-12
Nye utlån og fordringer på kunder	12 653	10 105	11 384	34 142
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-6 784	-4 496	14 108	2 827
Endringer i valuta og andre endringer	1 146	1 113	20 298	22 557
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**27 271**	**33 526**	**265 396**	**326 193**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	**25 600**	**28 637**	**124 166**	**178 403**
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-2 259	9 569	0	7 309
Overføring fra steg 1 til steg 3	-1 714	0	29 410	27 696
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 778	-7 764	0	-5 986
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-8 380	30 425	22 045
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	25	-651	-625
Nye utlån og fordringer på kunder	11 819	7 434	10 724	29 976
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-11 500	-6 712	-53 906	-72 118
Endringer i valuta og andre endringer	881	883	1 994	3 758
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	**24 605**	**23 692**	**142 162**	**190 459**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, sikrede lån

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**1 519 941**	**206 383**	**31 806**	**1 758 131**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-205 966	198 331	0	-7 635
Overføring fra steg 1 til steg 3	-26 685	0	26 643	-41
Overføring fra steg 2 til steg 1	29 601	-34 547	0	-4 946
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-16 228	14 426	-1 802
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2 472	-2 444	27
Nye utlån og fordringer på kunder	1 107 214	191 890	50 045	1 349 149
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-486 813	-76 079	-19 759	-582 651
Endringer i valuta og andre endringer	12 540	0	1 367	13 907
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**1 949 833**	**472 222**	**102 084**	**2 524 138**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	**913 564**	**79 637**	**9 054**	**1 002 255**
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-70 601	69 656	0	-944
Overføring fra steg 1 til steg 3	-15 317	0	15 060	-257
Overføring fra steg 2 til steg 1	12 527	-13 616	0	-1 089
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-5 993	4 544	-1 449
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 043 514	112 091	6 545	1 162 149
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-363 047	-35 392	-4 605	-403 044
Endringer i valuta og andre endringer	-698	0	1 208	510
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	**1 519 941**	**206 383**	**31 806**	**1 758 131**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	**2 149**	**3 211**	**4 760**	**10 120**
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-567	1 382	0	815
Overføring fra steg 1 til steg 3	-60	0	2 800	2 740
Overføring fra steg 2 til steg 1	24	-427	0	-402
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-287	2 099	1 812
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	2	-32	-30
Nye utlån og fordringer på kunder	573	1 440	1 759	3 772
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 163	-1 735	-981	-3 880
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	1 367	1 367
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**957**	**3 586**	**11 772**	**16 314**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	**1 724**	**1 418**	**1 270**	**4 411**
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-187	1 091	0	904
Overføring fra steg 1 til steg 3	-65	0	1 484	1 419
Overføring fra steg 2 til steg 1	11	-214	0	-203
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-137	405	268
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 523	1 599	461	3 583
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-856	-546	-70	-1 472
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	1 208	1 208
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	**2 149**	**3 211**	**4 760**	**10 120**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, utlån til bedrifter

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	-	-	-	-
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	65 279	3 102	0	68 382
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	0	0	0	0
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**65 279**	**3 102**	**0**	**68 382**

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2023	-	-	-	-
Overføringer i 2023:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	0	0	0	0
Overføring fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 349	58	0	1 408
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	0	0	0	0
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	0	0
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2023	**1 349**	**58**	**0**	**1 408**

Forventet kredittap

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

Vesentlig økning i Kredittrisiko

Steg 2 består av eksponering der kredittrisiko har økt vesentlig siden innvilgelse etter flere forskjellige kriterier, herunder tidlige observasjoner (30 - 90 dager), gjeldende historikk og økning i sannsynlighet for mislighold (PD) mellom innvilgelse og rapporteringsdato. Sistnevnte prediktive modell benytter historiske adferdsdata for å forutsi sannsynligheten for mislighold de neste 12 månedene, der mislighold defineres som mer enn 90 dager etter forfall. Lån som er misligholdt over 90 dager overføres fra steg 2 til steg 3. Tabellen nedenfor viser fastsatte grenser som definerer en vesentlig økning mellom PD ved innvilgelse og rapporteringsdatoen. Grenseverdiene for høy og lav risiko ved innvilgelse er henholdsvis 10%, 11% og 5% for Norge, Finland og Sverige.

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

Makroøkonomiske betraktninger i ECL modellen

Instabank benytter en makroøkonomisk modell i kalkuleringen av ECL for hvert produkt og massemarked som inkluderer et pessimistisk, baseline og optimistisk scenario. De makroøkonomiske prognosene i scenarioene er basert på data fra Moody's Analytics Global Macroeconomic Model (GMM), som er en strukturell modell som produserer mer enn 16.000 sammenhengende makroøkonomiske tidsserier over 73 land og som reflekterer spesifikke økonomiske forhold. Utfallet fra GMM er et baseline scenario og 10 forskjellige standardiserte scenarioer over en 30-års tidshorisont som blir produsert kvartalsvis og oppdatert månedlig. Banken oppdaterer scenarioene kvartalsvis i starten av hvert kvartal. Makroøkonomiske indikatorer som er forventet å korrelere med sannsynlighet for mislighold basert på økonomisk teori, er grunnlaget for å fastsette faktorene som blir benyttet til å justere ECL i forhold til scenarioene. Makrofaktorene blir justert kvartalsvis basert på endringer i scenarioene i form av enkle kvantitative sammenhenger mellom hver enkelt KPI og mislighold i bankens porteføljer samt eventuelle kvalitative vurdereringer. Indikatorene som blir benyttet er "Arbeidsledighetsrate" (arbeidskraftundersøkelse, i %), "Rente" (tre måneders pengemarkedsrente) og "Boligprisindeks" (nominell indeks, 2010 = 100).

	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
NORGE	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**
Arbeidsledighetsrate	4,4	4,6	4,1	3,8	3,6	3,4	3,7	3,5	3,4
Rente	2,1	2,0	2,0	4,7	3,1	3,1	5,3	3,1	3,1
Boligprisindeks	174,3	182,8	193,2	177,7	184,7	197,3	178,0	184,7	198,6

	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
FINLAND	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**
Arbeidsledighetsrate	8,3	8,4	7,9	6,7	6,6	6,5	6,4	6,6	6,6
Rente	0,9	0,9	0,9	3,1	1,9	1,7	3,3	2,2	1,7
Boligprisindeks	94,9	94,3	97,4	102,9	103,9	107,7	104,1	105,4	109,3

	Pessimistisk scenario			Baseline scenario			Optimistisk scenario		
SVERIGE	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**	**31.12.24**	**31.12.25**	**31.12.26**
Arbeidsledighetsrate	10,0	9,3	8,2	7,7	7,3	7,0	8,0	7,7	7,4
Rente	2,3	0,8	0,9	4,4	2,4	2,5	4,7	2,4	2,5
Boligprisindeks	162,0	172,4	182,0	176,0	190,3	203,6	175,8	189,3	200,9

	Sikret	B2B	Usikret		
Factors pr. 31.12.2023	**Norge**	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**
Pessimistisk Scenario	1,150	1,153	1,153	1,232	1,272
Baseline Scenario	1,037	1,035	1,035	1,059	1,114
Optimistisk Scenario	1,017	1,008	1,008	1,027	1,106

ECL sensitivitet mellom makroscenarioer

Vektingen av scenarioene er satt til [30 % pessimistisk - 40 % baseline - 30 % optimistisk] for alle porteføljer. Indikatorene fra scenarioene reflekterer sannsynligheten for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre eller verre enn prognosene. For baseline scenarioet er sannsynligheten for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre eller verre enn prognosene 50 % i begge tilfeller og er dermed det mest sannsynlige scenarioet. For det optimistiske scenariet er det 10 % sannsynlighet for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre enn prognosene og 90 % sannsynlighet for at utviklingen vil bli verre og vice versa for det pessimistiske scenarioet.

Beløp i NOK tusen	**Sikret**	**B2B**	**Usikret**			
Per 31.12.2023	**Norge**	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**	**Sum**
Pessimistisk scenario	17 393	1 530	145 411	187 495	23 712	**375 540**
Baseline scenario	15 961	1 369	133 465	161 795	21 158	**333 748**
Optimistisk scenario	15 708	1 337	130 731	157 042	21 028	**325 846**
Endelig ECL	**16 314**	**1 408**	**136 229**	**168 079**	**21 885**	**343 915**

Beløp i NOK tusen	**Sikret**	**Usikret**			
Per 31.12.2022	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**	**Sum**
Pessimistisk scenario	11 780	99 791	91 833	15 412	**218 816**
Baseline scenario	9 963	91 035	80 674	13 689	**195 360**
Optimistisk scenario	9 715	88 845	78 443	13 344	**190 347**
Endelig ECL	**10 120**	**93 005**	**83 352**	**14 102**	**200 579**

Forebearance hendelser flagges på avtaler hvor kunden i utgangspunktet har økonomiske utfordringer og har fått innvilget betalingslettelse for å unngå mislighold eller som fører til friskmelding fra mislighold. Avtaler med forebearance flyttes til steg 2, hvor forventet kredittap beregnes over lånets totale forventede levetid. Avtalene får i tillegg en karanteneperiode på 12 måneder i steg 2 fra tidspunktet hendelsen ble observert.

Beløp i NOK tusen	**Sikret**			**Usikret**			
Per 31.12.2023	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum**
Forebearance	-	71 817	-	-	13 831	-	85 649

Beløp i NOK tusen	**Sikret**			**Usikret**			
Per 31.12.2022	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum**
Forebearance	-	12 169	-	-	7 924	-	20 093

Andelen eksponering som er flagget med forebearance utgjør per 31.12.2023 1,4 % av porteføljen og har et forventet kredittap på 0,97 %. Andelen eksponering som er flagget med forebearance utgjør per 31.12.2022 0,4 % av porteføljen og har et forventet kredittap på 1,62 %.

Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

31.12.2023

Beløp i NOK tusen

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Risiko-vekt i %	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
DNB Global Treasury	0 %	252 705	257 067	257 067
DNB Likviditet Kort	20 %	50 476	50 547	50 547
DNB OMF	10 %	155 755	155 686	155 686
EUR LCR portefølje	5 %	272 640	282 932	282 932
DNB Likviditet Institusjon	20 %	113 110	113 508	113 508
DNB European Covered Bonds	10 %	82 452	83 514	83 514
Sum		**927 139**	**943 254**	**943 254**

31.12.2022

Beløp i NOK tusen

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	Risiko-vekt i %	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
Pengemarkedsfondet Pluss Kort Likviditet II	27 %	67 235	67 242	67 242
DNB Global Treasury	0 %	250 975	252 738	252 738
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet	28 %	80 000	80 485	80 485
DNB OMF	10 %	178 712	177 777	177 777
EUR LCR portefølje	4 %	184 209	183 018	183 018
DNB Likviditet Institusjon B	20 %	25 439	25 517	25 517
DNB European Covered Bonds	10 %	82 452	81 028	81 028
Sum		**869 023**	**867 806**	**867 806**

Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Eiendeler:

Beløp i NOK tusen	31.12.2023	31.12.2022
Serfikater og obligasjoner - nivå 1	943 254	867 806
Derivater - nivå 2	1 273	1 773

Gjeld:

Beløp i NOK tusen	31.12.2023	31.12.2022
Derivater - nivå 2	22 824	543

Note 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

2023

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	2 273	70 251	10 524	83 048
+ Tilgang	824	15 623	13 167	29 614
- Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.2023	**3 096**	**85 875**	**23 691**	**112 662**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.2023	-2 136	-49 054	-7 016	-58 205
Årets avskrivninger	-181	-9 898	-2 361	-12 440
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.2023	**780**	**26 924**	**14 314**	**42 017**
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år	

2022

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.22	2 166	63 450	10 524	76 140
+ Tilgang 2022	107	6 801	-	6 908
- Avgang 2022	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.22	**2 273**	**70 251**	**10 524**	**83 048**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.22	-2 104	-38 352	-4 677	-45 133
Årets avskrivninger	-32	-10 702	-2 339	-13 072
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.2	**137**	**21 198**	**3 508**	**24 843**
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år	

Note 7: LEIEFORPLIKTELSER

Banken har en bruksrett knyttet leie av kontorer i Drammensveien 175 i Oslo. Leieforpliktelsen er 14,2 MNOK og utløper 30.06.2029. Bruksretten er 14,3 MNOK og avskrives lineært. Instabank har brukt IFRS 16 ved hjelp av den modifiserte tilbakevirkende tilnærmingen, og derfor er ikke sammenligningstall blitt omarbeidet.

Balanse:

Beløp i NOK tusen	31.12.2023	31.12.2022
Leieforpliktelse	14 187	3 831
Bruksrett	14 314	3 508

Resultatregnskap IFRS 16:

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Avskrivninger	2 361	2 339
Renter	112	133
Sum	**2 473**	**2 471**

Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Øvrige fordringer	31 124	39 527
Andre eiendeler	**31 124**	**39 527**
Leverandørgjeld	10 414	4 705
Skyldige feriepenger	4 421	3 813
Offentlige avgifter	6 477	5 484
Andre påløpte kostnader	29 462	24 333
Sum annen gjeld	**50 775**	**38 335**

Note 9: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risiko ved å søke balanse mellom innskudd og utlån, samt ha tilstrekkelig frie likvide midler tilgjengelig.

Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanse pr. 31.12.2023. Utlån til og fordringer på kunder, ansvarlig lån og fondsobligasjon inkluderer fremtidige renter i oppstillingen nedenfor, og avviker derfor fra balansen.

31.12.2023

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						264 224	264 224
Utlån til og fordringer på kunder	87 224	173 720	763 584	3 440 228	6 082 634		10 547 390
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						943 254	943 254
Finansielle derivater	688	585					1 273
Eiendeler uten restløpetid						75 024	75 024
Sum eiendeler	**87 912**	**174 305**	**763 584**	**3 440 228**	**6 082 634**	**1 282 503**	**11 831 166**

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder						6 126 572	6 126 572
Finansielle derivater	6 085	12 588	4 151				22 824
Øvrig gjeld	10 414	19 010	24 862			29 462	83 749
Ansvarlig lån		2 832	8 496	124 546			135 874
Fondsobligasjon		2 658	23 875	91 034			117 567
Egenkapital						867 239	867 239
Sum gjeld og egenkapital	**16 499**	**37 088**	**61 384**	**215 580**	**-**	**7 023 273**	**7 353 824**

31.12.2022

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						191 254	191 254
Utlån til og fordringer på kunder	71 636	142 649	623 534	2 802 195	4 142 717		7 782 731
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						867 806	867 806
Finansielle derivater	890	883					1 773
Eiendeler uten restløpetid						64 370	64 370
Sum eiendeler	**72 526**	**143 532**	**623 534**	**2 802 195**	**4 142 717**	**1 123 430**	**8 907 934**

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 852 281	4 852 281
Finansielle derivater	479	64					543
Øvrig gjeld	8 255	20 748	20 001			15 131	64 134
Ansvarlig lån		41 921	4 656	75 801			122 377
Fondsobligasjon		2 378	7 135	38 052	47 565	80 900	176 030
Egenkapital						705 375	705 375
Sum gjeld og egenkapital	**8 733**	**65 111**	**31 792**	**113 852**	**47 565**	**5 653 687**	**5 920 740**

Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER

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

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse.

2023

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	1 måned	2 måneder	3 måneder	N/A	SUM
Utlån til kredittinstitusjoner	264 224				264 224
Utlån til kunder		5 993 508			5 993 508
Obligasjoner og - fondsplasseringer			943 254		943 254
Immaterielle eiendeler				*26 923*	26 923
Varige driftsmidler				*15 094*	15 094
Finansielle derivater				*1 273*	1 273
Eiendeler ved utsatt skatt				*1 883*	1 883
Andre eiendeler				*31 124*	31 124
Totale eiendeler	**264 224**	**5 993 508**	**943 254**	**76 297**	**7 277 283**
Gjeld					
Innskudd fra kunder		6 126 572			6 126 572
Hybrid og tilleggskapital			176 900		176 900
Annen gjeld				*106 573*	106 573
Innskudd egenkapital				*578 692*	578 692
Annen egenkapital				*288 547*	288 547
Total gjeld	**-**	**6 126 572**	**176 900**	**973 811**	**7 277 283**
Netto eksponering	**-264 224**	**133 064**	**-766 354**	**897 515**	**-**

Sensitivitetsberegninger på resultatet (NII) ved renteendringer parallelt skift opp og ned med 200 bp for ett år

Renterisiko 200bp parallellskift for ett år

Fixed rate period	1 måned	2 måneder	3 måneder	NV Risk	20 % buffer	NV risiko etter justering
Durasjon (dager)	**7**	**60**	**90**			
NIBOR	4,59 %	4,66 %	4,73 %			
Tid til forfall år)	0,02	0,17	0,25			
Nåverdi (0 bp)	-263 994	132 058	-757 551	-889 487		
Nåverdi +200 bp	-263 897	131 642	-753 977	-886 232		
Differanse *(Nåverdi +200bp - Nåverdi 0bp)*	**97**	**-416**	**3 574**	**3 255**	**651**	**3 906**
Nåverdi -200 bp	-264 093	132 483	-761 211	-892 821		
Differanse *(Nåverdi -200bp - Nåverdi 0bp)*	**-99**	**425**	**-3 660**	**-3 334**	**-667**	**4 001**

Innskuddsforutsetninger: Varslingsfrist på 2 måneder ved endring til kundens ugunst.

2022

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	**1 måned**	**2 måneder**	**3 måneder**	**N/A**	**SUM**
Utlån til kredittinstitusjoner	191 254				191 254
Utlån til kunder		4 674 030			4 674 030
Obligasjoner og - fondsplasseringer			867 806		867 806
Immaterielle eiendeler				*21 197*	21 197
Varige driftsmidler				*3 645*	3 645
Finansielle derivater				*1 773*	1 773
Andre eiendeler				*39 527*	39 527
Totale eiendeler	**191 254**	**4 674 030**	**867 806**	**66 143**	**5 799 233**
Gjeld					
Innskudd fra kunder		4 852 281			4 852 281
Hybrid og tilleggskapital			176 900		176 900
Annen gjeld				*64 677*	64 677
Innskudd egenkapital				*510 834*	510 834
Annen egenkapital				*194 541*	194 541
Total gjeld	**-**	**4 852 281**	**176 900**	**770 052**	**5 799 233**
Netto eksponering	**-191 254**	**178 251**	**-690 906**	**703 909**	**0**

Sensitivitetsberegninger på resultatet (NII) ved renteendringer parallelt skift opp og ned med 200 bp for ett år

Renterisiko 200bp parallellskift for ett år

Fixed rate period	1 måned	2 måneder	3 måneder	NV Risk	20 % buffer	NV risiko etter justering
Durasjon (dager)	**7**	**60**	**90**			
NIBOR	3,04 %	3,16 %	3,26 %			
Tid til forfall år)	0,02	0,17	0,25			
Nåverdi (0 bp)	-191 143	177 329	-685 387	-699 201		
Nåverdi +200 bp	-191 072	176 762	-682 108	-696 417		
Differanse *(Nåverdi +200bp - Nåverdi 0bp)*	**71**	**-567**	**3 279**	**2 784**	**557**	**3 341**
Nåverdi -200 bp	-191 216	177 908	-688 747	-702 054		
Differanse *(Nåverdi -200bp - Nåverdi 0bp)*	**-73**	**580**	**-3 360**	**-2 853**	**-571**	**3 423**

Note 11: SKATT

Beløp i NOK tusen Betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	131 229	103 331
Permanente forskjeller:		
- ikke fradragsberettigede kostnader	69	171
- ikke fradragsberettigede renteinntekt	-37	-
- Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-14 877	-558
- Tegningsrettprogram	3 182	2 352
- Renter fondsobligasjon ført mot EK	-10 048	-4 424
Endring midlertidige forskjeller	22 377	-614
Grunnlag for betalbar skatt	**131 896**	**100 259**
Betalbar skatt (25%)	32 974	25 065
Skattekostnad		
Betalbar skatt på årets resultat	32 974	25 065
Endring utsatt skatt/skattefordel	-2 617	-2 223
Skatteeffekt implementeringseffekt IFRS 9 ført mot EK	-	-
Motregning årets underskudd mot betalt foregående år	-	-
For mye avsatt skatt tidligere år	-	-1 751
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	**30 357**	**21 091**
Sammenheng mellom skattekostnad og skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats på resultatet før skatt		
25% skatt av resultat før skatt	32 807	25 833
25% av permanente forskjeller	167	-768
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-
For mye avsatt skatt tidligere år	-	-
Andre endringer	-	-
Beregnet skattekostnad	**32 974**	**25 065**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-205	-158
Andre midlertidige forskjeller	-21 424	907
Rentebærende verdipapirer	14 096	2 189
Sum midlertidige forskjeller	**-7 532**	**2 938**
Midlertidig forskjeller som ikke balanseføres	-	-
Grunnlag utsatt skatt/ utsatt skattefordel i balansen	**-7 532**	**2 938**
Skattesats	**0**	**0**
Balanseført utsatt skatt	**-1 883**	**734**

Den utsatte skatten er balanseført med det nominelle beløpet.

Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN

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

Banken utstedte i 2022 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 40 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 8,5 %.

Banken utstedte i 2023 et fondsobligasjonsinstrument pålydende på 25 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 7,5 %.

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

Banken utstedte i 2022 et ansvarlig obligasjonslån pålydende 40 millioner kroner. Instrumentet har forfall 25.02.2033. Renten som betales er 3 mnd. NIBOR + 7,0 %.

Banken utstedte i 2023 et ansvarlig obligasjonslån pålydende 40 millioner kroner. Instrumentet har forfall 09.06.2033. Renten som betales er 3 mnd. NIBOR + 6,75 %.

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som gjeld	**2023**	**renter**
Ansvarlig lån	96 000	10 562
Sum fondsobligasjoner	**96 000**	**10 562**

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som egenkapital	**2023**	**renter**
Evigvarende fondsobligasjon	80 900	10 048
Sum fondsobligasjoner	**80 900**	**10 048**

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som gjeld	**2022**	**renter**
Ansvarlig lån	96 000	4 663
Sum fondsobligasjoner	**96 000**	**4 663**

Beløp i NOK tusen

Obligasjoner bokført som egenkapital	**2022**	**renter**
Evigvarende fondsobligasjon	80 900	4 424
Sum fondsobligasjoner	**80 900**	**4 424**

Fondsobligasjoner er instrumenter hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter og avdrag til investorene. Som en konsekvens av disse betingelsen møter ikke instrumentet kravene for forpliktelse under IFRS og er presentert som en del av egenkapitalen i bankens balanse for 2023.

Note 13: AKSJONÆRER

Aksjonærer pr. 31.12.2023

Navn	Stilling	Antall aksjer	Eierandel
KISTEFOS AS		94 268 606	24,9 %
HODNE INVEST AS		37 546 909	9,9 %
VELDE HOLDING AS		30 044 521	7,9 %
BIRKELUNDEN INVESTERINGSSELSKAP AS		20 758 140	5,5 %
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE		13 447 151	3,6 %
BJELLA INVESTMENTS AS		13 112 021	3,5 %
APOLLO ASSET LIMITED		13 000 000	3,4 %
HJELLEGJERDE INVEST AS		10 193 220	2,7 %
KRISTIAN FALNES AS		10 100 000	2,7 %
TORSTEIN TVENGE		10 000 000	2,6 %
LEIKVOLLBAKKEN AS		8 500 000	2,2 %
MOROAND AS		8 500 000	2,2 %
ALTO HOLDING AS		6 100 000	1,6 %
SONSINVEST AS	CEO	5 108 195	1,4 %
LEIRIN HOLDING AS	CCO	4 333 333	1,1 %
CAHE FINANS AS		4 301 000	1,1 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB		3 745 407	1,0 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS		3 502 078	0,9 %
BKS CAPITAL AS		3 330 000	0,9 %
KAARE BERNTSEN AS		3 184 713	0,8 %
Sum 20 største aksjonærer		**303 075 294**	**80,1 %**
Øvrige aksjonærer		75 186 218	19,9 %
Totalt		**378 261 512**	**100,0 %**

Aksjer eiet direkte eller indirekte av ledelse, styre og ansatte pr. 31.12.2023

Navn	Rolle	Antall	Eierandel
Robert Berg (Sonsinvest AS)	CEO	5 841 195	1,5 %
Eivind Sverdrup (Leirin Holding AS)	CCO	4 448 833	1,2 %
Jørgen Rui	CTO	1 407 864	0,4 %
Farzad Jalily	CMO	929 417	0,2 %
Per Kristian Haug	CFO	154 935	0,0 %
Kjetil Andre Welde Knudsen	CRO	123 028	0,0 %
Anne Jørgensen	COO	99 625	0,0 %
Øvrige ansatte, ansattrepresentanter i styret er ikke inkludert		2 385 392	0,6 %
Sum ansatte		**15 390 289**	**4,1 %**
Mona Cathrin Nylander	Styreleder	241 082	0,1 %
Thomas Berntsen (Kaare Berntsen AS)	Styremedlem	3 184 713	0,8 %
Odd Harald Hauge (Barske Gleder AS)	Styremedlem	1 300 000	0,3 %
Siv Gallegani (Skyfri Vol2)	Styremedlem	753 405	0,2 %
Farzad Jalily	Styrmedlem (ansatterepresentant)	929 417	0,2 %
Henning Munkvold (Munkvold AS)	Styremedlem (vara ansatterepresentant)	554 883	0,1 %
Sum ansatte og styret		**20 869 489**	**5,9 %**

Opplysninger om tegningsretter

Det er totalt utstedt 21 996 800 frittstående tegningsretter. Hver tegningsrett gir rett til utstedelse av èn aksje. Tegningsrettene kan tidligst utøves 19.12.2023 og senest 19.12.2025. Ved utøvelse av tegningsrettene tegnes aksjene til kr. 1,50 per aksje oppjustert med 5 % per år, første gang 19.12.2021. Tegningsrettene (både opptjente og ikke-opptjente) er knyttet til ansettelsesforholdet og skal bortfalle automatisk og uten ytterligere varsel dersom rettighetshaveren sier opp sin stilling, blir oppsagt med saklig grunn, eller fratrer ansettelsesforholdet ved sykdom eller død.

Ansatte	Antall	Andel
CEO - Robert Berg	7 746 800	35,21 %
CCO - Eivind Sverdrup	4 440 000	20,18 %
CFO - Per Kristian Haug	1 550 000	7,05 %
CTO - Farzad Jalily	1 550 000	7,05 %
CRO - Kjetil Andre Welde Knudsen	1 550 000	7,05 %
COO - Anne Jørgensen	1 550 000	7,05 %
CMO - Jørgen Rui	1 550 000	7,05 %
Øvrige ansatte	1 840 000	8,36 %
Ikke tildelt	223 200	1,01 %
Sum	**22 000 000**	**100,00 %**

Note 14: KAPITALDEKNING

Beløp i NOK tusen	31.12.23	31.12.22
Aksjekapital	378 262	332 642
Overkurs	200 430	178 192
Annen egenkapital	288 547	194 541
Innfasing IFRS 9	0	16 023
Utsatt skatt og øvrige immaterielle eiendeler	-30 560	-22 065
Ren kjernekapital	**836 679**	**699 333**
Annen godkjent kjernekapital	80 900	80 900
Kjernekapital	**917 579**	**780 233**
Tilleggskapital	96 000	96 000
Ansvarlig kapital	**1 013 579**	**876 233**
Beregningsgrunnlag:		
Kredittrisiko:		
Institusjoner	53 779	38 302
Foretak	50 249	0
Massemarked	2 348 747	2 040 938
Massemarked pant i fast eiendom	909 450	629 980
Forfalte engasjementer	380 747	219 553
Andeler i verdipapirfond	70 382	78 654
Øvrige eiendeler	47 491	44 945
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**3 860 845**	**3 052 373**
Operasjonell risiko	559 889	470 911
Samlet beregningsgrunnlag	**4 420 734**	**3 523 284**
Ren kjernekapital %	18,9 %	19,8 %
Kjernekapital %	20,8 %	22,1 %
Ansvarlig kapital %	22,9 %	24,9 %
Kapitaldekning uten overgangsregler for implementering av IFRS 9:		
Ren kjernekapital %	18,9 %	19,5 %
Kjernekapital %	20,8 %	21,8 %
Ansvarlig kapital %	22,9 %	24,5 %

Regulatoriske kapitalkrav		
Ren kjernekapital	14,6 %	17,4 %
Kjernekaptal	17,3 %	18,9 %
Ansvarlig kapital	20,8 %	20,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,5 %	13,4 %
LCR:		
LCR Totalt	274,4 %	306,8 %
LCR NOK	323,3 %	383,2 %
LCR EUR	191,2 %	123,8 %

Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER

Beløp i NOK tusen	**2023**	**2022**
Renteinntekter utlån til kunder beregnet etter effektivrentemetoden	556 225	391 234
Renteinntekter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	8 296	2 350
Sum renteinntekter	**564 521**	**393 584**
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjoner	5 694	4 049
Gebyrer og lignende	23 284	19 630
Provisjon ved salg av forsikringer på vegne av tredjepart	25 326	22 339
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	**54 304**	**46 017**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10 629	9 213
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	**10 629**	**9 213**

Inntekt fordelt på geografi

2023

Beløp i NOK tusen	**Norge**	**Finland**	**Sverige**
Renteinntekter	339 139	209 682	7 404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35 286	18 732	286
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	37 688	-549	442
Sum	**412 112**	**227 865**	**8 132**

2022

Beløp i NOK tusen	**Norge**	**Finland**	**Sverige**
Renteinntekter	256 764	127 333	7 137
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 800	15 835	382
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	416	1 271	-601
Sum	**286 979**	**144 439**	**6 918**

Note 16: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i NOK tusen	**2023**	**2022**
Netto gevinster på aksjer, andeler og verdipairer med variabel avkastning	38 274	696
Netto gevinster på valutakontrakter og valutaendringer	-694	389
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	**37 580**	**1 086**

Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAEKSPONERING

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

31.12.2023:

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7 232	5 809
Netto utlån og fordringer på kunder	163 288	62 088
Andre eiendeler	25 171	-
Sum eiendeler	**195 690**	**67 897**
Innskudd fra og gjeld til kunder	235 651	16 532
Annen gjeld	-	-
Sum gjeld	**235 651**	**16 532**
Netto valutaposisjon	**-39 960**	**51 365**
Netto derivater	-38 500	50 000
Sum usikret valuta	**-1 460**	**1 365**

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Resultateffekt ved 1% endring	-400	514

31.12.2022:

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	883	2 829
Netto utlån og fordringer på kunder	143 578	80 978
Andre eiendeler	17 407	-
Sum eiendeler	**161 869**	**83 807**
Innskudd fra og gjeld til kunder	172 642	38 783
Annen gjeld	53	7
Sum gjeld	**172 696**	**38 790**
Netto valutaposisjon	**-10 827**	**45 017**
Netto derivater	-11 500	46 000
Sum usikret valuta	**673**	**-983**

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i NOK tusen	**EUR**	**SEK**
Resultateffekt ved 1% endring	-108	450

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

	2023		**2022**	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Valutatermin EUR	-38 500	-21 958	-11 500	946
Valutatermin SEK	50 000	407	46 000	284

Note 18: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader

Beløp i NOK tusen	2023	2022
Lønninger	52 838	42 192
Arbeidsgiveravgift	7 515	6 361
Pensjonskostnader	3 224	3 001
Andre ytelser	5 067	3 944
Sum	**68 644**	**55 498**

Instabank hadde ved utgangen av 2023 46 fast ansatte og 13 deltidsansatte, til sammen 51 årsverk. Antall årsverk ved utgangen av 2022 var 46.

Pensjonsforpliktelser

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

Ytelser til ledende ansatte

2023

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets-stillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	3 223	168	1 121	146	4 658	-
CFO - Per Kristian Haug	2 045	10	224	148	2 427	-
CCO - Eivind Sverdrup	1 693	10	642	138	2 484	-
COO - Anne Jørgensen	1 632	10	224	149	2 016	-
CMO - Jørgen Rui	1 668	10	224	139	2 041	-
CTO - Farzad Jalily	1 675	10	224	145	2 054	6 435
CRO - Kjetil Knudsen	1 907	10	224	140	2 281	-
Sum	**13 844**	**229**	**2 884**	**1 006**	**17 962**	**6 435**

2022

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets-stillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	2 557	177	828	130	3 692	-
CFO - Per Kristian Haug	1 689	12	166	130	1 996	-
CCO - Eivind Sverdrup	1 395	13	475	124	2 007	-
COO - Anne Jørgensen	1 371	12	166	121	1 670	-
CMO - Jørgen Rui	1 395	12	166	124	1 697	-
CTO - Farzad Jalily	1 395	14	166	124	1 699	6 569
CRO - Kjetil Knudsen	1 596	12	166	130	1 904	-
Sum	**11 398**	**253**	**2 131**	**883**	**14 665**	**6 569**

Informasjon om bankens godtgjørelsesordning

I finansforetaksloven og forskrift om finansforetak fremgår det at foretaket skal offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Informasjonen i denne noten utgjør slik informasjon.

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2023:

Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

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

Grunnlønn

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

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

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

Opsjonsprogram

Ledelsen er tildelt opsjoner som kan utøves frem til desember 2025.

Bonus

Styret vedtok en finansiell bonus for 2023 til alle ansatte på 2,0 månedslønner. Bankens bonusprogram er knyttet til bankens resultatoppnåelse. Dersom banken ikke oppnår et tilfredsstillende resultat, vil det normalt ikke ble utbetalt bonus. Bonus til ledende ansatte utbetales kontant jfr. endringer i godtgjørelsesreglene i finansforetaksloven fra 1. januar 2023.

Etterlønnsordninger

Det var ingen etterlønnsordning i banken i 2023.

Retningslinjer for 2024

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2024 som i 2023. For 2024 er det også som i 2023 fastsatt et moderat bonusprogram for de ansatte.

Honorarer til styret

2023

Honorar til styrende organer		Honorar	Samlet godtgjørelse
Cathrin Nylander	Styrets leder	340	340
Thomas Berntsen	Styremedlem	200	200
Siv Galligani	Styremedlem	230	230
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	200	200
Gunn Ingemundsen	Styremedlem	215	215
Farzad Jalily	Styremedlem (ansatt)	70	70
Henning Munkvold	Styremedlem (ansatt)	35	35
Alexander Farooq	Vara styremedlem	82	82
Kristian Falnes	Leder valgkomité	30	30
Nishant Fafalia	Medlem valgkomité	12	12
Henning Munkvold	Medled valgkomité (ansatt)	12	12
Sum		**1 426**	**1 426**

2022

Honorar til styrende organer		Honorar	Samlet godtgjørelse
Cathrin Nylander	Styrets leder	325	325
Thomas Berntsen	Styremedlem	175	175
Siv Galligani	Styremedlem	200	200
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem	175	175
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	175	175
Farzad Jalily	Styremedlem (ansatt)	60	60
Kristian Falnes	Leder valgkomité	25	25
Nishant Fafalia	Medlem valgkomité	10	10
Henning Munkvold	Medled valgkomité (ansatt)	10	10
Sum		**1 155**	**1 155**

Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM

Styret i Instabank tildelte 21 776 800 opsjoner til nøkkelansatte med innløsningskurs 1,50 kroner per aksje. Hver opsjon gir rett til én aksje. Opsjonene kan utøves tidligst 19.12.2023 og senest 19.12.2025.

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

IFRS kostnad 2023	3 182 268
Arbeidsgiveravgift 2023	-421 357

Tildelte instrumenter 2023

Ingen instrumenter er tildelt i løpet av 2023.

Utestående instrumenter ved årsslutt 2023

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningkurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	21 996 800	1,65
Tildelte instrumenter 2023	-	-
Kansellerte opsjoner 2023	-220 000	1,65
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	21 776 800	1,65
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	-	-

IFRS kostnad 2022	2 351 769
Arbeidsgiveravgift 2022	117 366

Tildelte instrumenter 2022

Instrument	Opsjon
Antall 31.12.2022 (intrumenter)	2 976 800
Antall 31.12.2022 (aksjer)	2 976 800
Levetid*	3,09
Innløsningskurs*	1,58
Aksjekurs*	1,57
Forventet levetid*	2,09
Volalilitet*	39,86 %
Rente*	3,32 %
Utbytte*	0 %
FV per instrument*	0,39

**Vektet gjennomsnittlig parameter ved tildeling av instrument*

Utestående instrumenter ved årsslutt 2022

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningkurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	19 620 000	1,50
Tildelte instrumenter 2022	2 976 800	1,58
Kansellerte opsjoner 2022	-600 000	1,50
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	21 996 800	1,51
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	-	-

Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i NOK tusen

Administrasjonskostnader:	2023	2022
Markedsføringskostnader	13 244	17 843
IT kostnader	34 843	31 408
Kostnader advokat, konsulent, fremmedtjenester	6 934	10 288
Kostnader innleie/ vikarbyrå	-	318
Andre administrasjonskostnader	21 535	17 833
Sum administrasjonskostnader	**76 556**	**77 690**

Andre driftskostnader:	2023	2022
Revisjon	1 951	1 253
Andre driftskostnader	6 523	6 536
Sum andre driftskostnader	**8 475**	**7 789**

Revisjonshonorar

Det ble i 2023 kostnadsført kr 1.951.461 for revisjonskostnader inkl. MVA. Kostnaden er fordelt som følgende:

	Sum revisorkostnader (inkl. MVA)	
Beløp i NOK	**2023**	**2022**
Lovpålagt revisjon	1 172 699	673 359
Andre attestasjonstjenester	378 750	246 875
Skatterådgivning	66 594	-
Annen rådgivning	333 418	333 073
Sum	**1 951 461**	**1 253 307**

Note 21: RESULTAT PER AKSJE

	2023	2022
Antall aksjer pr 1.1	332 642 039	332 642 039
Antall nyutstedte aksjer 2023	45 619 473	-
Antall nyutstedte aksjer 2022	-	-
Antall aksjer per 31.12	**378 261 512**	**332 642 039**
Resultat etter skatt	100 872 446	82 239 700
Resultat per aksje	**0,27**	**0,25**
Antall aksjer og utestående opsjoner pr 31.12	400 038 312	354 638 839
Resultat per aksje og utestående opsjoner	**0,25**	**0,23**

Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det er ikke avdekket noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Instabank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon
Vi har revidert årsregnskapet for Instabank ASA som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 Instabank ASA sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 1. januar 2016 for regnskapsåret 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen
Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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.

Penneo Dokumentnøkkel: 4OSKD-UGYEG-XY5GT-E56KW-4NEHX-WI36C

1. *Forventet kredittap på utlån*

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper, note 1 Regnskapsprinsipper, note 3 Utlån til og fordringer på kunder og styrets årsberetning, avsnitt kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 66,7 per 31.12.2023. Forventet kredittap på utlån som er kredittforringet utgjør MNOK 277 per 31.12.2023. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2 og 3). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap i steg 1, 2 og 3. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • Sannsynlighet for mislighold (PD), • Tap ved mislighold (LGD), • Eksponering ved mislighold (EAD), • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko, • Forventet kundemigrasjon, • Effekt av makroøkonomiske forventninger, • Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. Banken har utviklet en egen modell for fastsettelse av PD, LGD og EAD og beregning av beregning av forventet kredittap (ECL). På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningenes størrelse, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt vurdert om de er i tråd med standardens krav. Vi har blant annet; • vurdert om bankenes validering av ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, • vurdert og testet om bankens dokumentasjon av modell for beregning av forventede tap er i overenstemmelse med IFRS 9, • vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene banken til slutt konstaterer, • testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, • vurdert forventet levetids PD, • vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, • etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1, 2 og 3 har vi benyttet vår spesialist. For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1, 2 og 3 har vi blant annet; • vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, • utført analyser av sentrale nøkkeltall, Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

Penneo Dokumentnøkkel: 4OSKD-UGYEG-XY5GT-E56KW-4NEHX-WI36C

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til note 6 Driftsmidler og immaterielle eiendeler og styrets årsberetning, avsnitt operasjonell risiko.

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

Penneo Dokumentnøkkel: 4OSKD-UGYEG-XYSGT-E56KW-4NEHX-WI36C

Øvrig informasjon
Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker informasjonen i årsberetningen.

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

Penneo Dokumentnøkkel: 4OSKD-UGYEG-XYSGT-E56KW-4NEHX-WI36C

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 rettvisende bilde.

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

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

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

Oslo, 14. mars 2024
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 4OSKD-UGYEG-XY5GT-E56KW-4NEHX-WI36C

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nils Anders Sjöström
Oppdragsansvarlig revisor
På vegne av: KPMG AS
Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1408857
IP: 80.232.xxx.xxx
2024-03-14 18:42:09 UTC

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 4OSKD-UGYEG-XY5GT-E56KW-4NEHX-WI36C

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com.** Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validator**

Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 362208

Enheten

Organisasjonsnummer:	816 914 582
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	INSTABANK ASA
Forretningsadresse:	Drammensveien 175 0277 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Kathrine Langnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 24.04.2023

Organisasjonsnr: 816 914 582
INSTABANK ASA

RESULTATREGNSKAP

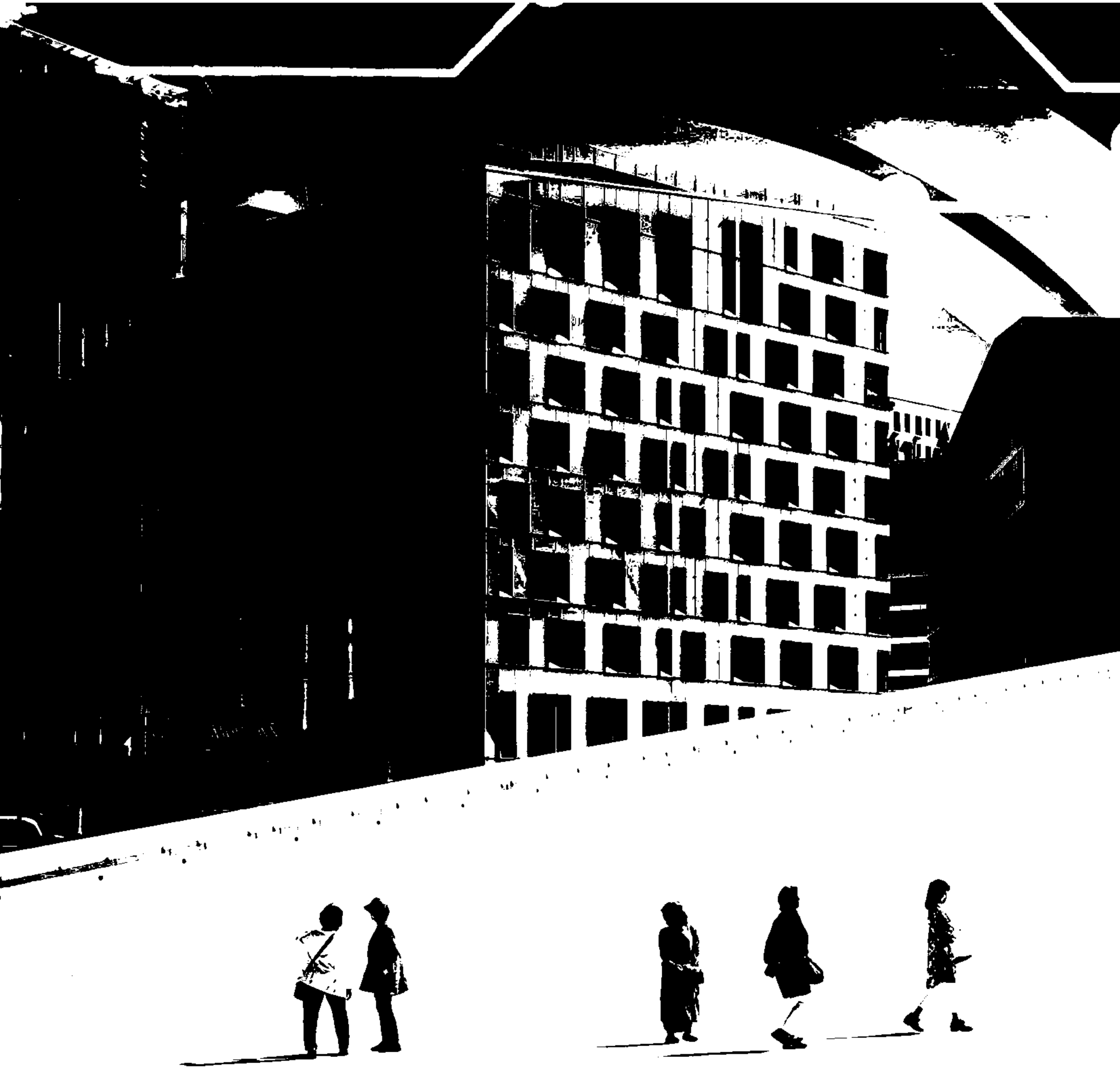
Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	1,15	391 234 000	319 931 000
Øvrige renteinntekter	15	2 350 000	104 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**393 584 000**	**320 035 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		530 000	443 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		58 000 000	29 978 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		4 663 000	3 478 000
Øvrige rentekostnader		10 697 000	4 708 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**73 890 000**	**38 607 000**
Netto renteinntekter		**319 694 000**	**281 428 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	46 017 000	44 535 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	9 213 000	7 977 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**0**	**0**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			

Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	16,17	696 000	2 665 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	16,17	389 000	-659 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		**1 085 000**	**2 006 000**
Lønn og andre personalkostnader	18,19	55 498 000	50 324 000
Andre driftskostnader	**20**	**85 480 000**	**62 506 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	6	13 045 000	14 102 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-13 045 000**	**-14 102 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	3	100 230 000	80 882 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	**3**	**100 230 000**	**80 882 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**103 330 000**	**112 178 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	21 091 000	28 726 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**82 239 000**	**83 452 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**82 239 000**	**83 452 000**
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		**0**	**0**
Totalresultat for regnskapsåret		**82 239 000**	**83 452 000**

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	2,9,10	191 254 000	281 279 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	**2,9,10**	**191 254 000**	**281 279 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	4 674 030 000	3 832 071 000
Sum utlån og fordringer på kunder	**3**	**4 674 030 000**	**3 832 071 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4,5	867 809 000	679 759 000
Sum rentebærende verdipapirer	**4,5**	**867 809 000**	**679 759 000**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	5	1 773 000	1 213 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	6	21 197 000	25 098 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	6,7	3 645 000	5 909 000
Sum varige driftsmidler	**6,7**	**3 645 000**	**5 909 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	8	39 527 000	6 323 000
Sum andre eiendeler	**8**	**39 527 000**	**6 323 000**
SUM EIENDELER		**5 799 235 000**	**4 831 652 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og			

finansieringsforetak		**0**	**0**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	9,10	4 852 281 000	4 047 128 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**9,10**	**4 852 281 000**	**4 047 128 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**0**	**0**
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	5	543 000	338 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	8	38 335 000	29 785 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	11	25 065 000	29 785 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	734 000	2 957 000
Sum avsetninger		**25 799 000**	**32 742 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	12,14	96 000 000	56 000 000
Sum ansvarlig lånekapital	**12,14**	**96 000 000**	**56 000 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**5 012 958 000**	**4 165 993 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/ eierandelskapital	13,14	332 642 000	332 642 000
Overkursfond	14	178 192 000	178 192 000
Fondsobligasjonskapital	12,14	80 900 000	40 900 000
Sum innskutt egenkapital		**591 734 000**	**551 734 000**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	194 541 000	114 373 000
Sum opptjent egenkapital	**14**	**194 541 000**	**114 373 000**
Sum egenkapital		**786 275 000**	**666 107 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**5 799 233 000**	**4 832 100 000**



INSTABANK ASA

Årsrapport 2022

Instabank

ÅRSRAPPORT 2022

Innhold

Styrets Årsberetning 2022 for Instabank ASA 2
RESULTATREGNSKAP 11
BALANSE 12
KONTANTSTRØMOPPSTILLING 13
OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL 14
NOTER 15
Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER 15
Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER 19
Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER 19
Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI 28
Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI 29
Note 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER 29
Note 7: LEIEFORPLIKTELSER 30
Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD 30
Note 9: LIKVIDITETSRISIKO 31
Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER 32
Note 11: SKATT 34
Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN 35
Note 13: AKSJONÆRER 36
Note 14: KAPITALDEKNING 38
Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER 39
Note 16: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER 39
Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAEKSPONERING 40
Note 18: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M. 41
Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM 44
Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER 45
Note 21: RESULTAT PER AKSJE 45
Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG 45

Styrets Årsberetning 2022 for Instabank ASA

Om Instabank ASA

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

Bankens produkter og tjenester distribueres i all hovedsak via bankens direktekanal (www.instabank.no), 26 agenter og retailpartnere (som Skeidar og Coop) innen salgsfinansiering.

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

Banken er i hovedsak eid av norske investorer. Ved utgangen av 2022 var Kistefos AS bankens største aksjonær med en eierandel på 25,0 %. Det var ingen andre enkeltaksjonærer som eide mere enn 10 % av selskapet.

Instabank hadde ved utgangen av året 41 heltid- og 12 deltidsansatte, som til sammen utgjorde 46 årsverk. Instabank har forretningskontor i Drammensveien 175 i Oslo.

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

Utvikling i 2022

Store deler av 2022 var preget av oppkjøpsforsøket fra Lunar Bank A/S som påvirket bankens mulighet til å gjennomføre planlagte aktiviteter. Instabank-teamet klarte likevel å levere en bra netto utlånsvekst på 842 MNOK og et resultat e. skatt på 82,2 MNOK. Den gode utviklingen er et resultat av en dyktig og motivert organisasjon som kontinuerlig jobber med å forbedre og å utvikle virksomheten, effektiv drift, distribusjon og et produkttilbud som møter kundenes behov. Boliglån utgjorde 38 % av bankens totale utlån 31.12.22 og det kan dermed fastslås at målet om å bli en bank med en diversifisert utlånsportefølje med lavere kredittrisiko, langt på vei er nådd. I et marked der veksten i usikrede lån i Norge har vært utfordrende til tilfredsstillende marginer, har Instabank lykkes med å vokse på nye produktområder som boliglånsproduktet som leverte en vekst på 750 MNOK i netto utlån i 2022. Mens de tradisjonelle forbrukslånsproduktene har hatt fallende marginer de siste par årene, bidrar boliglån med den sterkeste egenkapitalavkastningen blant Instabanks produkter med en attraktiv avkastning i forhold til risiko, og tap på utlån godt under 1 %.

Boliglånsproduktet har vist seg å representere en attraktiv og enkel løsning for de som ønsker å refinansiere usikrede lån og som eier bolig. Vi tilbyr dem en løsning der de utnytter verdien av boligen sin til å oppnå lavere rente og dermed økt disponibel inntekt. Instabank tilbyr både første og andre prioritets boliglån basert på hva som er til det beste for kunden. For kunder med fullt utnyttet boliglånsramme hos hovedbanken på 60 %, er refinansiering av usikret gjeld i et andreprioritetslån hos Instabank ofte den beste løsningen.

Instabank opplevde økende etterspørsel etter lån uten sikkerhet i det finske markedet i 2022, og leverte en vekst i netto utlån på 346 MNOK.

I Norge har banken en bred produktportefølje av usikrede lån og kreditter med tradisjonelle forbrukslån, kredittkort og salgsfinansering. Usikrede lån og kreditter i Norge ble redusert med 214 MNOK i 2022. Utviklingen ble drevet av en reduksjon i forbrukslån, mens kredittkortvolumet økte. Bankens satsing på salgsfinansiering og betalingsteknologi ble styrket i 2022 med levering av markedsledende løsninger for finansiering og betaling i butikk, med Skeidar og Obs Bygg og Coop Byggmix som de viktigste partnerne.

ESG (Environment, Social & Governance) - og bærekraftshensyn har i økende grad blitt viktig for kunder og andre interessenter. Se avsnittet om «Samfunnsansvar» under for en oversikt over Instabanks arbeid med dette i 2022 og hva vi ønsker å legge vekt på fremover.

Siste halvdel av 2022 var preget av økende styrings- og markedsrenter som på kort sikt påvirket marginene til banken negativt da bankens økning av kundenes utlånsrenter kommer etter økte fundingkostnader som følge av den lovpålagte varslingstiden på 6 uker ved renteendringer i kundens disfavør. Banken oppnådde i 2022 netto renteinntekter på 319,7 MNOK mot 281,4 MNOK i 2021. Dette tilsvarer en økning på 38,3 MNOK eller 14 %, og skyldes i hovedsak utlånsvekst redusert for rentemarginen som er en overgangseffekt for banken når markedsrentene stiger. Netto provisjonsinntekter var 36,8 MNOK mot 36,6 MNOK i 2021. Netto verdiendring på verdipapirer og gevinst og tap på valuta var 1 MNOK mot 2 MNOK i 2021. Den sterke økningen i markedsrenter vi opplevde særlig i 3. kvartal ga i den perioden en negativ avkastning på bankens plasseringer i verdipapir- og pengemarkedsfond. Totale inntekter var 357,6 MNOK, en økning på 37,6 MNOK eller 12 % fra 2021.

Driftskostnader i 2022 var 154,0 MNOK mot 126,9 MNOK. Personalkostnadene økte med 5,2 MNOK og administrasjonskostnadene økte 21,5 MNOK fra året før. Økningen i administrasjonskostnader skyldtes primært kostnader forbundet med Lunar oppkjøpsforsøk og økte markedsføringskostnader.

Tap på utlån var 100,2 MNOK, eller 2,3 % av gjennomsnittlig brutto utlån, fra 80,9 MNOK eller 2,4% i 2021. Tapene har vært positivt påvirket av en økende andel boliglån. For usikrede lån opplevde vi økte tap fra et historisk lavt nivå i 2021 som følge av at kundene hadde en økning i disponibel inntekt under pandemien.

Resultat etter skatt var 82,2 MNOK i 2022, mot 83,4 MNOK i 2021, som for 2022 tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,4 % og en fortjeneste på 0,25 NOK pr. aksje.

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 5 799 MNOK, som tilsvarer en økning på 967 MNOK fra utgangen av 2021.

Brutto utlån til kunder økte med 853 MNOK i 2022 til 4 818 MNOK, hvorav brutto lån med pantesikkerhet i bolig økte med 754 MNOK til 1 758 MNOK. Balanseførte agentprovisjoner var 129 MNOK, og balanseførte etableringsgebyrer var -73 MNOK. Nedskrivninger for forventede kredittap utgjorde 200 MNOK. Netto utlån til kunder var dermed 4 674 MNOK ved utgangen av 2022, mot 3 832 MNOK utgangen av 2021.

Likviditetsbeholdningen utgjorde 1.059 MNOK ved utgangen av året, hvorav bankinnskudd utgjorde 191MNOK og rentebærende verdipapirer utgjorde 868 MNOK. Innskudd fra kunder var 4.852 MNOK som er en økning på 805 MNOK fra utgangen av 2021. Innskuddsdekningen var 104 % mot 106 % ved utgangen av 2021.

Sum egenkapital utgjorde 786 MNOK som er en økning på 120 MNOK fra utgangen av 2021. Endringer i egenkapital utgjøres av disponering av årets resultat på 82,2 MNOK, endringer i opsjoner på 2,3 MNOK, utstedelse av et fondsobligasjonslån på 40 MNOK og renter på fondsobligasjonslånene, klassifisert som egenkapital, på -4,4 MNOK. Bokført egenkapital pr. aksje var 2,15 NOK ved utgangen av 2022 mot 1,88 NOK pr. 31.12.21

Banken hadde ved utgangen av 2022 en ren kjernekapitaldekning på 19,8 % og en total kapitaldekning på 24,9 %, mot regulatoriske minimumskrav på henholdsvis 17,4 % og 20,9 %.

Fremtidig utvikling

Banken er ved inngangen til 2023 godt posisjonert med tilstedeværelse i tre markeder, og et diversifisert produktutvalg som gir banken mulighet til å øke utlånene i de markedene og produktene der det til enhver tid er mest attraktivt. Instabank vil i 2023 fortsatte å legge vekt på å være en bærekraftig og ansvarlig samfunnsaktør, fortsette å levere attraktive produkter som er til beste for våre kunder og våre partnere, og å sørge for fortsatt vekst i avkastningen til våre aksjonærer.

To og et halvt år etter lansering har boliglånsproduktet bekreftet at det representerer et attraktivt produkt i markedet med lav risiko sammenlignet med bankens øvrige produkter, og en attraktiv avkastning på kapitalen. Instabank forventer at boliglån vil fortsette å være den viktigste driveren for fortsatt vekst i utlån for Instabank også i 2023. I løpet av året vil det i banken gjøres flere nye satsninger som kredittkort i Finland, enkle låneprodukter innen bedriftsmarkedet i Norge med fokus på SMB, forbedringer av salgsfinansieringsløsninger og ikke minst vil utviklingsarbeidet i forbindelse med satsning på kredittkort i Tyskland bli igangsatt.

Instabank vil fortsette å utvikle kundeopplevelsen og bringe vår kompetanse innen paytech til selskaper som ønsker å være innovative, og digitalisere sine forretningsmodeller. Som ledetråd for bankens produtvikling ligger ideen om å levere praktiske finansielle hverdagsprodukter for B2C og B2B kunder med god avkastning. Banken forventer som resultat av dette å styrke sin markedsposisjon gjennom året som en foretrukket bankpartner.

Med en solid kapital- og likviditetssituasjon, en fleksibel og skalerbar forretningsmodell på tvers av tre markeder (snart fire når kredittkort lanseres i Tyskland), en økende andel av boliglån og en lav NPL-andel, er Instabank motstandsdyktig mot endrede markedsforhold.

Finansdepartementet har besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer fra 2,0 % til 2,5 % pr 31. mars 2023. Instabank har ved inngangen til 2023 en sterk likviditets- og kapitalsituasjon som gir et godt grunnlag for økt vekst i utlån. Banken forventer forbedret lønnsomhet for 2023 som et resultat av utlånsvekst, en skalerbar operasjonell modell samt fortsatt fokus på lønnsomhet og god kostnadskontroll.

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

Samfunnsansvar

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

Instabank opplever at sentrale interessenter ønsker å forstå hvordan banken tar ansvar og arbeider med ESG og bærekraft, og at regelverket rundt ESG og bærekraft er i sterk utvikling. I 2022 kom lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren, en lov som trådte i kraft 1. januar 2023 og som fra dette tidspunktet inkorporerte offentliggjøringsforordningen og taksonomiforordningen i norsk rett. I 2022 trådte også åpenhetsloven i kraft, en lov om virksomheters plikt til åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken vil utarbeide en åpenhetsrapport som redegjør for bankens aktsomhetsvurderinger og samfunnsansvar, og publisere denne på bankens nettside innen 30. juni hvert år. Banken har benyttet 2022 på forberedelser og forståelse av hvordan det omfattende regelverket vil påvirke banken, og hvordan banken best kan løse de nye kravene og forventningene som stilles til finanssektoren. Tematikken har for alvor kommet på bankens agenda, og banken vil i 2023 sette i gang flere initiativer på området. Spesielt vil Instabank sørge for at ESG integreres i bankens sentrale styringsdokumenter og prosesser, og at arbeidet med ESG kan følges opp gjennom tydelige målsettinger. Identifisering av sentrale ESG-relaterte risikoer vil stå sentralt, med spesiell vekt på å forstå hvordan klimarisiko (fysisk- og overgangsrisiko) påvirker bankens risikobilde. Instabank vil videre arbeide med å integrere holdninger til ESG og ESG-risiko i bankens kredittprosesser (strategi, policy, beslutninger, overvåkning, m.m).

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

> ***Nyskapende.*** *Instabank tar i bruk ny teknologi for å utvikle løsninger som forenkler forbrukernes bankhverdag – og bidrar til at de ikke kommer inn i en situasjon med en uhåndterlig økonomi.*
>
> ***Åpen.*** *Instabank jobber for å øke tilgjengeligheten og tydeliggjøre informasjon til kundene om bankens produkter og tjenester. Bankens åpningstider ble også utvidet i 2022 - kundene skal kunne komme i kontakt med oss når de har behov og tid.*
>
> ***Kompetent og handlekraftig****. Instabank setter sin ære i å gi gode råd – og å være blant de mest forsiktige bankene når det kommer til tilbud av usikrede lån. Dersom det er tvil om at kunden har tilstrekkelig betjeningsevne skal kunden få avslag på kreditt.*

En ansvarlig bankaktør

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

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

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

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

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

Hvert år deltar banken og bankens ansatte på minst ett veldedige arrangement, og bidrar økonomisk til ett eller flere veldedige formål. I 2022 deltok alle bankens ansatte i et veldedig aktivitetsprogram som gikk ut på at banken donerte kr. 50,- per utført og registrert aktivitet over 30 minutter. Kom-i-form for en god sak startet 15. februar, på den internasjonale barnekreftdagen, og varte ut september. De ansatte registrerte over 4.000 aktiviteter som resulterte i en donasjon fra banken til Barnekreftforeningen på 200.000 NOK Det samme veldedighetsarrangementet blir gjentatt i 2023 med mål om å samle inn ytterligere 200.000 NOK til barnekreftforeningen.

Menneskerettigheter

Instabank respekterer og etterlever menneskerettighetene slik de er angitt i FNs verdenserklæring om menneskerettigheter.

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

Arbeidstakerrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering

Instabank har en personalpolitikk som sikrer ivaretakelse av alle de ansattes arbeidstakerrettigheter slik disse er beskrevet i ILO-konvensjonene om arbeideres rettigheter, samt nasjonal lovgivning.

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

Instabank hadde ved utgangen av 2022 40 heltid- og 10 deltidsansatte, som til sammen utgjorde ca. 44 årsverk. Av syv personer i ledergruppen var det seks menn og én kvinne. Styret i Instabank ASA bestod ved årsskiftet av syv representanter, hvorav seks er faste styremedlemmer og en er vara ansattrepresentant. Av de seks faste styremedlemmene var det to kvinner og fire menn. Totalt i banken er 64 % menn og 36 % kvinner.

Sykefraværet var på 0,5 % i 2022.

Miljøhensyn

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

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

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

Klimarisiko, dvs. risiko for banken som knytter seg til fysiske klimaendringer eller overgangen til et lavutslippssamfunn, er noe som banken har gitt langt større oppmerksomhet i 2022. I 2023 vil banken se nærmere på hvordan denne typen risiko vil kunne påvirke bankens operasjoner og risikobilde, samt arbeide videre med å identifisere relevante ESG-risikoer.

Bekjempelse av korrupsjon

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

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

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

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var -154 MNOK som følge av at utlånsveksten var høyere enn innskuddsveksten i 2022 og endring i beholdningen av verdipapirer. Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter var -6,9 MNOK. Dette skyldes investeringer i selskapets IT infrastruktur. Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter var 70,9 MNOK som følge utstedelse av nye ansvarlig lån og fondsobligasjonslån redusert for betalte renter for fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Totalt var netto kontantstrøm 90,0 MNOK i 2022.

Generelt om bankens risikostyring

Bankens direktør for Compliance & Risikostyring er ansvarlig for kontroll med bankens risikostyring og rapporterer både til administrerende direktør og til styrets risikoutvalg. Banken har et sterkt fokus på regeletterlevelse og risikostyring, og styrer virksomheten med utgangspunkt i styrets fastsatte retningslinjer for overordnet risikotoleranse, samt detaljerte retningslinjer og rutiner for håndtering av henholdsvis kredittrisiko, operasjonell risiko, markedsrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, forretningsrisiko og risiko knyttet til mulige endringer i regulatoriske forhold og rammebetingelser.

Kredittrisiko

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

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

Banken forventer at tap på utlån målt i % av gjennomsnittlig utlån for 2023 vil være 2,2 % som representerer en positiv utvikling som vil være drevet av en fortsatt økende andel boliglån.

Likviditetsrisiko

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

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

Gjennom 2022 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav og LCR kravet er overholdt med god margin. Banken hadde en LCR på 307 % pr 31.12.2022, mot et krav på 100 %.

Operasjonell risiko

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

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

Kompleksiteten i virksomheten har økt noe i 2022, særlig gjennom regulatoriske krav som banken må håndtere i sine automatiserte prosesser. Kravene som følger av GDPR, PSD2, det 5. hvitvaskingsdirektivet, CRR2, CRD5, IFRS9, gjeldsregister, utlånsforskriften m.m. bidrar til å øke kompleksiteten i bankens virksomhet. Banken driver grensekryssende virksomhet til Finland og Sverige med enkle utlån- og innskuddsprodukter. Banken tilbyr i tillegg sparekonto til tyske småsparere gjennom et samarbeid med Raisin Bank. Grensekryssende virksomhet representerer en økt kompleksiteten i virksomheten, driften og produktene i de utenlandske markedene er i stor grad bygget på samme struktur og med de samme leverandørene som den norske virksomheten. Dette begrenser de operasjonelle utfordringene med å ha virksomhet i tre ulike land i betydelig grad. Det har ikke vært noen vesentlige operasjonelle utfordringer med den grensekryssende virksomheten i Finland, Sverige eller Tyskland i 2022.

Det er etablert systematisk oppfølging av operasjonell risiko og det var ingen vesentlige driftsforstyrrelser i 2022. I perioden september 2020 til juni 2021 ble det gjennomført et større prosjekt for kartlegging, kontroll og mitigering av operasjonell risiko i alle bankens sentrale operasjonelle prosesser. Prosjektet resulterte i økt innsikt og kontroll med bankens operasjonelle prosesser, hvilket igjen har bidratt til å redusere den operasjonelle risikoen i banken. Det oppdaterte rammeverket for håndtering av operasjonell risiko ble etablert i juni 2021, og etter at dette var blitt praktisert i 12 måneder og revidert av ekstern revisor godkjente Finanstilsynet at banken gikk over til å benytte sjablongmetoden for beregning av kapitalkrav i tilknytning til operasjonell risiko fra og med starten av 4. kvartal 2022.

Markeds- og valutarisiko

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

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

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

Tvister

Banken foretar avsetninger på basis av individuelle vurderinger i de tilfeller hvor det foreligger tvister med underleverandører eller kunder om økonomiske forhold. Banken hadde ved utgangen av 2022 noen få tvister med enkelte lånekunder.

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

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

Disponering av årsresultatet

Årsresultatet for 2022 foreslås i sin helhet overført til annen egenkapital. Dette øker annen egenkapital med 82,2 MNOK.

Øvrige opplysninger

Styret er ikke kjent med hendelser etter 31.12.2022 av vesentlig betydning for årsresultatet. Styret bekrefter at forutsetning om fortsatt drift er til stede.

Oslo 16.03.2023

Mona Cathrin Nylander *Styreleder*	Thomas Berntsen *Styremedlem*	Petter Ek Jacobsen *Styremedlem*

Odd Harald Hauge *Styremedlem*	Siv Felling Galligani *Styremedlem*	Farzad Jalily *Ansatte representant*	Robert Berg *CEO*

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK tusen	Noter	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	1, 15	391 234	319 931
Andre renteinntekter	15	2 350	104
Rentekostnader og lignende kostnader		73 890	38 608
Netto renteinntekter		**319 694**	**281 427**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15	46 017	44 535
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	9 213	7 977
Netto provisjoner		**36 804**	**36 558**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	16, 17	1 086	2 007
Sum inntekter		**357 584**	**319 992**
Lønn og andre personalkostnader	18, 19	55 498	50 324
Administrasjonskostnader	20	77 690	56 191
Andre driftskostnader	20	7 789	6 315
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	13 045	14 102
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		**154 023**	**126 932**
Kredittap på utlån, garantier mv.	3	100 230	80 882
Resultat før skatt		**103 331**	**112 177**
Skatt på ordinært resultat	11	21 091	28 726
Resultat etter skatt		**82 240**	**83 451**
Resultat pr aksje	21	0,25	0,25
Utvannet resultat pr aksje	21	0,23	0,24
Resultat etter skatt som prosent av forvaltningskapitalen pr. årskiftet		1,4 %	1,7 %

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Resultat for perioden	**82 240**	**83 451**
Totalresultat for periodien	**82 240**	**83 451**

BALANSE

Beløp i NOK tusen	Noter	31.12.22	31.12.21
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2, 9, 10	191 254	281 279
Utlån og fordringer på kunder	3	4 674 030	3 832 071
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4, 5	867 806	679 759
Finansielle derivater	5	1 773	1 213
Immaterielle eiendeler	6	21 197	25 098
Varige driftsmidler	6, 7	3 645	5 909
Andre eiendeler	8	39 527	6 323
Sum eiendeler		**5 799 233**	**4 831 653**
Innskudd fra og andre innlån fra kunder	9, 10	4 852 281	4 047 128
Finansielle derivater	5	543	338
Annen gjeld	8	38 335	29 785
Forpliktelser ved periodeskatt	11	25 065	29 338
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	734	2 957
Ansvarlig lånekapital	12, 14	96 000	56 000
Sum gjeld		**5 012 958**	**4 165 546**
Aksjekapital	13, 14	332 642	332 642
Overkursfond	14	178 192	178 192
Evigvarende fondsobligasjon	12, 14	80 900	40 900
Annen egenkapital	14	194 541	114 373
Sum egenkapital		**786 275**	**666 107**
Gjeld og egenkapital		**5 799 233**	**4 831 653**

Oslo 16.03.2023

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Petter Ek Jacobsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Farzad Jalily
Ansatte representant

Robert Berg
CEO

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK tusen	2022	2021
Kontantstrøm vedrørende driften		
Resultat før skattekostnad	103 331	112 177
Betalt skatt	-28 490	-15 359
Ordinære avskrivninger	13 045	14 102
Endring i nedskrivninger utlån ført over resultatet	17 764	51 462
Endring i finansielle derivater	-355	974
Endring i brutto utlån til kunder	-859 723	-1 047 082
Endring i innskudd fra kunder	805 153	743 130
Endring i verdipapirer	-188 047	209 905
Justering for urealisert endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	-696	-2 665
Endring i andre tidsavgrensninger	-18 364	23 754
Tegningsrettprogram	2 352	2 368
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-154 030**	**92 765**
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Investering i varige driftsmidler	-107	-65
Investering i immaterielle eiendeler	-6 801	-7 153
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktiviteter	**-6 908**	**-7 218**
Kontantstrøm vedrørende finansieringsaktiviteter		
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	40 000	-
Utbetalte renter ansvarlig lån	-4 663	-3 478
Utstedelse av fondsobligasjon	40 000	-
Utbetalte renter fondsobligasjon	-4 424	-3 390
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**70 913**	**-6 868**
Netto kontantstrøm for perioden	-90 025	78 678
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	281 279	202 601
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**191 254**	**281 279**

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Fonds-obligasjon	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	**332 642**	**178 192**	**31 944**	**40 900**	**583 678**
Resultat for perioden			83 451		**83 451**
Endringer i tegningsretter (note 19)			2 368		**2 368**
Betalte renter fondsobligasjon			-3 390		**-3 390**
Egenkapital per 31.12.2021	**332 642**	**178 192**	**114 373**	**40 900**	**666 107**
Egenkapital per 01.01.2022	**332 642**	**178 192**	**114 373**	**40 900**	**666 107**
Resultat for perioden			82 240		**82 240**
Endringer i tegningsretter (note 19)			2 352		**2 352**
Betalte renter fondsobligasjon			-4 424		**-4 424**
Evigvarende fondsobligasjon utstedt				40 000	**40 000**
Egenkapital per 31.12.2022	**332 642**	**178 192**	**194 540**	**80 900**	**786 275**

NOTER

Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Selskapsinformasjon

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Generelle regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter

Regnskapsstandarden IFRS 9 "Finansielle instrumenter" omfatter klassifisering og verdsettelse, verdifall og sikringsbokføring.

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

Finansielle eiendeler

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

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

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner inngår i bankens likviditetsportefølje og vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Hensikten med likviditetsporteføljen er plassering av overskuddslikviditet. Verdipapirene inngår i et aktivt og likvid marked. Formålet er å kjøpe og selge for å optimalisere likviditetsporteføljen og de finansielle eiendelene klassifiseres og måles derfor til virkelig verdi over resultatet. Bankens obligasjoner og sertifikater klassifiseres som holdt for omsetning og måles til virkelig verdi over resultatet. Ved førstegangsinnregning måles denne kategorien til virkelig verdi. I etterfølgende perioder føres verdiendringer på porteføljen over resultatet på linjen «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler».

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

Klassifisering og måling av Instabank sine finansielle eiendeler er avhengig av bankens forretningsmodell og eiendelens kontantstrøm. Bankens utlån gir rett til å motta kontantstrømmer som er utelukkende betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol. Bankens forretningsmodell er å holde eiendeler for å inndrive kontraktsfestede

kontantstrømmer. Banken selger en andel av sine lån med vesentlig økning i kredittrisiko gjennom forward flow avtaler. Da dette er salg som følge av vesentlig økning i kredittrisiko vil forretningsmodellen fortsatt samsvare med en modell der utlån holdes for å motta kontrakts regulerte kontantstrømmer. Bankens utlån måles og klassifiseres derfor til amortisert kost.

Utlån og fordringer på kunder

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

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

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

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

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

Misligholdte lån

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

Konstaterte tap

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

Finansielle forpliktelser

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

Immaterielle eiendeler

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

Varige driftsmidler

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

Valuta

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

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

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

Skattekostnad

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

Pensjonskostnad og – forpliktelser

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

Periodisering inntekts- og kostnadsføring

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

IFRS2 - Aksjebasert betaling

Virkelig verdi av utstedte tegningsretter for ansatte er regnskapsført som en kostnad knyttet til ansattgodtgjørelse meden tilsvarende økning i egenkapitalen.
Det totale beløpet som skal kostnadsføres er bestemt ut ifra virkelig verdi av utstedte tegningsretter, og Black & Scholes modellen har blitt benyttet til beregningsgrunnlag Modellen har følgende innputt; tildelingsdato, spot pris, aksjepris, forventet levetid, forventet volatilitet, forventet utbytte og risikofri rente. Banken avsetter arbeidsgiveravgift knyttet til tegningsrettene. Det henvises til note 4 for ytterligere informasjon.

IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder

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

IFRS 16 Leieavtaler

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

Kontantstrømoppstilling

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

Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

Banken har som hovedregel at dersom nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.
Banken endret klassifiseringen av provisjon til agenter og etableringsgebyrer med virkning fra 2. kvartal 2021. Tidligere ble agentprovisjon og etableringsgebyr klassifisert som provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester. Fra 2. kvartal 2021 ble begge klassifisert som renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Beløp i NOK tusen	2022	2021
Bankinnskudd	191 254	281 279
herav bundne midler:		
Skattetrekk	2 141	1 851
Husleiedepositum	1 032	1 030
Depositumskonto terminkontrakter	20 073	19 754
Sum bundne midler	**23 246**	**22 635**

Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Banken har ingen garantier pr 31.12.2022

Brutto og netto utlån og fordringer på kunder

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Kasse-/drifts- og brukskreditter	614 134	599 994
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 407 929	2 320 631
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	1 758 131	1 003 649
Balanseført agentprovisjoner	129 360	104 218
Fordringer på kunder	38 173	41 526
Etableringsgebyr	-73 118	-55 132
Brutto utlån til og fordringer på kunder	**4 874 609**	**4 014 886**
Nedskrivninger på utlån og fordringer på kunder	-200 579	-182 815
Netto utlån til og fordringer på kunder	**4 674 030**	**3 832 071**

Kreditteksponering

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Kasse-/drifts- og brukskreditter	614 134	599 994
Nedbetalingslån uten pantesikkerhet	2 407 929	2 320 631
Nedbetalingslån med pantesikkerhet i bolig	1 758 131	1 003 649
Fordringer på kunder	38 173	41 526
Brutto utlån til og fordringer på kunder eks agentprovisjon	**4 818 367**	**3 965 800**
Innvilget og tilbudte lån, ikke utbetalt per 31.12 inkl ubenyttede rammekreditter	903 934	709 803
Kreditteksponering	**5 722 301**	**4 675 603**

Mislighold og tap

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Brutto misligholdte lån*	366 475	307 111
Nedskrivninger på misligholdte lån	-146 922	-125 436
Netto misligholdte lån	**219 553**	**181 675**

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

Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i balansen (steg 3)

Beløp i NOK tusen	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved inngangen til perioden	-125 436	-72 407
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (steg 3)	-21 486	-53 029
Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	**-146 922**	**-125 436**

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

Beløp i NOK tusen	2022	2021
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	-57 379	-58 946
Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden (steg 1 og 2)	3 722	1 567
Nedskrivning på grupper av utlån ved utgangen av perioden	**-53 657**	**-57 379**

Spesifikasjon av tap på utlån i resultatet

Beløp i NOK tusen	2022	2021
Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden (steg 1 og 2)	5 252	-234
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden (steg 3)	-34 420	-54 980
Konstaterte tap i perioden	-71 062	-25 669
Tap på utlån i perioden	**-100 230**	**-80 882**

Aldersfordeling av utlånsbalansen

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Ikke forfalte utlånsengasjementer	3 597 043	3 082 109
Forfalt engasjement inntil 30 dager	663 461	433 659
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	156 549	114 066
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	34 838	28 855
Forfalte engasjementer 91 dager +	366 475	307 111
Sum	**4 818 367**	**3 965 800**

Aldersfordeling av utlånsbalansen i prosent av brutto utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Ikke forfalte utlånsengasjementer	74,7 %	77,7 %
Forfalt engasjement inntil 30 dager	13,8 %	10,9 %
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	3,2 %	2,9 %
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	0,7 %	0,7 %
Forfalte engasjementer 91 dager +	7,6 %	7,7 %
Sum	**100,0 %**	**100,0 %**

Kredittrisiko utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser:

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

31.12.2022

Risikoklasse	Antall	Balanse	Andel	Gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	5 402	243 096	5,0 %	1,5 %
B 2,5 % - 5,0 %	8 931	889 972	18,5 %	4,0 %
C 5,0 % - 7,5 %	2 239	774 503	16,1 %	5,9 %
D 7,5 % - 10,0 %	3 394	684 374	14,2 %	8,3 %
E 10,0 % - 12,5 %	4 518	680 312	14,1 %	11,0 %
F 12,5 % - 15,0 %	1 441	230 716	4,8 %	14,4 %
G 15,0 % - 17,5 %	129	60 035	1,2 %	16,0 %
H 17,5 % - 20,0 %	1 054	75 563	1,6 %	18,6 %
I 20,0 % - 25,0 %	1 226	144 001	3,0 %	22,6 %
J 25,0 % - 30,0 %	1 667	175 571	3,6 %	28,6 %
K 30,0 % - 40,0 %	921	171 694	3,6 %	35,3 %
L 40,0 % - 50,0 %	717	70 711	1,5 %	43,3 %
M 50,0 % - 75,0 %	1 622	250 379	5,2 %	59,7 %
N 75,0 % - 100,0 %	130	22 398	0,5 %	80,1 %
Sum klassifisert	33 391	4 473 327	92,8 %	
Ikke klassifisert	3 275	345 040	7,2 %	0,6 %
Sum	36 666	4 818 367	100,0 %	

31.12.2021

Risikoklasse	Antall	Balanse	Andel	gj.snittlig PD
A 0 - 2,5 %	15 880	298 268	7,7 %	1,2 %
B 2,5 % - 5,0 %	9 039	811 397	19,0 %	4,0 %
C 5,0 % - 7,5 %	2 276	648 109	16,6 %	5,8 %
D 7,5 % - 10,0 %	3 239	484 517	12,4 %	8,3 %
E 10,0 % - 12,5 %	4 457	497 920	12,8 %	11,0 %
F 12,5 % - 15,0 %	1 385	162 664	4,2 %	14,4 %
G 15,0 % - 17,5 %	140	49 681	1,3 %	16,0 %
H 17,5 % - 20,0 %	1 032	71 579	1,8 %	18,6 %
I 20,0 % - 25,0 %	1 262	108 973	2,8 %	22,4 %
J 25,0 % - 30,0 %	1 640	163 893	4,2 %	28,8 %
K 30,0 % - 40,0 %	892	118 850	3,1 %	35,3 %
L 40,0 % - 50,0 %	732	53 478	1,4 %	43,3 %
M 50,0 % - 75,0 %	1 701	194 615	5,0 %	60,0 %
N 75,0 % - 100,0 %	128	14 247	0,4 %	80,1 %
Sum klassifisert	43 803	3 678 189	92,6 %	
Ikke klassifisert	2 637	287 611	7,4 %	0,0 %
Sum	46 440	3 965 800	100,0 %	

Geografisk fordeling av utlån

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Agder	139 914	132 221
Innlandet	220 390	194 773
Møre og Romsdal	121 134	122 677
Nordland	138 505	130 441
Oslo	360 228	275 483
Rogaland	243 942	236 398
Trøndelag	234 937	199 015
Troms og Finnmark	162 474	156 854
Vestfold og Telemark	263 602	204 819
Vestland	312 995	284 258
Viken	928 378	656 075
Sum utlån Norge	**3 126 499**	**2 593 014**
Sverige	91 070	131 405
Finland	1 600 798	1 241 381
Sum brutto utlån	**4 818 367**	**3 965 800**

Utlån og renteinntekter fordelt på produkter

	2022		
Beløp i NOK tusen	**Pantelån med sikkerhet i bolig**	**Usikrede lån**	**Sum**
Brutto utlån	1 767 040	3 107 569	**4 874 609**
Nedskrivninger på utlån:			
- Steg 1	-2 149	-24 605	**-26 754**
- Steg 2	-3 211	-23 692	**-26 903**
- Steg 3	-4 760	-142 162	**-146 922**
Sum nedskrivninger på utlån	-10 120	-190 459	**-200 579**
Netto utlån	1 756 920	2 917 110	**4 674 030**
Sikkerheter/LTV*	63,3 %	-	
Renteinntekter	97 163	294 071	**391 234**

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

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

Sikkerhetsstillelse knyttet til kredittforringede engasjementer

Beløp i tusen NOK

31.12.2022	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	30 351	3 305	27 046	35 726	Fast eiendom
Totalt					

31.12.2021	Brutto beløp	Tapsavsetninger	Nettoverdi	Verdi sikkerheter	Type sikkerhet
Privatmarked	8 807	1 024	7 784	10 306	Fast eiendom
Totalt					

Banken har i all hovedsak en utlånsportefølje som er sikret med pant i fast eiendom. Der et engasjement er sikret med pant i fast eiendom er eiendomsverdien basert på en antatt markedsverdi på tidspunktet for siste vurdering av engasjementet. Antatt markedsverdi har sin bakgrunn i kjente omsetningsverdier, takster eller andre typer verdivurderinger.

Belåningsgrad engasjementer med pant i bolig

Beløp i tusen NOK

Belåningsgrad	31.12.2022	31.12.2021
<50%	261 715	130 355
50-60%	220 659	102 566
60-70%	231 715	155 388
70-80%	496 447	311 974
80-90%	546 304	300 371
90-100%	1 289	2 995
Sum	**1 758 131**	**1 003 649**

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	3 184 648	474 041	307 111	3 965 800
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-194 696	188 693	0	-6 003
Overføring fra steg 1 til steg 3	-104 981	0	105 189	208
Overføring fra steg 2 til steg 1	132 341	-148 621	0	-16 280
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-89 363	83 856	-5 507
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	851	-857	-6
Nye utlån og fordringer på kunder	2 186 428	197 689	45 752	2 429 869
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-1 275 748	-144 039	-180 875	-1 600 662
Endringer i valuta og andre endringer	34 902	9 746	6 300	50 948
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	3 962 894	488 997	366 475	4 818 367

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

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	27 324	30 055	125 436	182 815
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-2 447	10 660	0	8 213
Overføring fra steg 1 til steg 3	-1 779	0	30 894	29 116
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 789	-7 978	0	-6 189
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-8 517	30 830	22 314
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	25	-651	-625
Nye utlån og fordringer på kunder	13 342	9 033	11 185	33 560
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-12 356	-7 258	-53 976	-73 589
Endringer i valuta og andre endringer	881	883	3 203	4 966
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	26 754	26 903	146 922	200 579

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

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, usikrede lån

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	2 271 084	394 404	298 057	2 963 545
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-124 095	119 036	0	-5 059
Overføring fra steg 1 til steg 3	-89 664	0	90 129	465
Overføring fra steg 2 til steg 1	119 814	-135 005	0	-15 191
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-83 370	79 312	-4 058
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	851	-857	-6
Nye utlån og fordringer på kunder	1 142 914	85 598	39 207	1 267 719
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-912 701	-108 647	-176 270	-1 197 618
Endringer i valuta og andre endringer	35 600	9 746	5 091	50 438
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	2 442 953	282 614	334 670	3 060 236

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2021	2 251 511	318 707	168 003	2 738 221
Overføringer i 2021:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-206 671	192 623	0	-14 048
Overføring fra steg 1 til steg 3	-81 711	0	81 266	-446
Overføring fra steg 2 til steg 1	56 243	-67 482	0	-11 240
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-66 406	62 904	-3 502
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	1 730	-1 816	-86
Nye utlån og fordringer på kunder	1 134 555	112 348	32 152	1 279 055
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-826 005	-89 296	-54 555	-969 855
Endringer i valuta og andre endringer	-56 838	-7 820	10 104	-54 555
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2021	2 271 083	394 404	298 057	2 963 544

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	25 600	28 637	124 166	178 403
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-2 259	9 569	0	7 309
Overføring fra steg 1 til steg 3	-1 714	0	29 410	27 696
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 778	-7 764	0	-5 986
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-8 380	30 425	22 045
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	25	-651	-625
Nye utlån og fordringer på kunder	11 819	7 434	10 724	29 976
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-11 500	-6 712	-53 906	-72 118
Endringer i valuta og andre endringer	881	883	1 994	3 758
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	24 605	23 692	142 162	190 459

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2021	26 874	31 611	72 161	130 646
Overføringer i 2021:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-3 432	12 649	0	9 217
Overføring fra steg 1 til steg 3	-1 500	0	24 577	23 077
Overføring fra steg 2 til steg 1	1 100	-5 782	0	-4 682
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-7 123	21 423	14 300
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	115	-568	-453
Nye utlån og fordringer på kunder	11 651	8 671	8 262	28 585
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-8 449	-10 589	-13 673	-32 711
Endringer i valuta og andre endringer	-645	-915	11 984	10 425
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2021	25 600	28 637	124 166	178 403

Avstemming av brutto utlån til og fordringer på kunder eks balanseførte agentprovisjoner og etableringsgebyrer, sikrede lån

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	913 564	79 637	9 054	1 002 255
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-70 601	69 656	0	-944
Overføring fra steg 1 til steg 3	-15 317	0	15 060	-257
Overføring fra steg 2 til steg 1	12 527	-13 616	0	-1 089
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-5 993	4 544	-1 449
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 043 514	112 091	6 545	1 162 149
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-363 047	-35 392	-4 605	-403 044
Endringer i valuta og andre endringer	-698	0	1 208	510
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	1 519 941	206 383	31 806	1 758 131

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2021	158 365	5 456	247	164 067
Overføringer i 2021:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-16 739	16 405	0	-334
Overføring fra steg 1 til steg 3	-2 486	0	2 165	-321
Overføring fra steg 2 til steg 1	2 279	-2 809	0	-530
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-1 805	1 781	-24
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	828 703	63 232	4 861	896 796
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-56 358	-842	0	-57 200
Endringer i valuta og andre endringer	-200	0	0	-200
Brutto utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2021	913 565	79 637	9 054	1 002 256

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2022	1 724	1 418	1 270	4 411
Overføringer i 2022:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-187	1 091	0	904
Overføring fra steg 1 til steg 3	-65	0	1 484	1 419
Overføring fra steg 2 til steg 1	11	-214	0	-203
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-137	405	268
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 523	1 599	461	3 583
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-856	-546	-70	-1 472
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	1 208	1 208
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2022	2 149	3 211	4 760	10 120

Beløp i tusen NOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 01.01.2021	372	89	247	707
Overføringer i 2021:				
Overføring fra steg 1 til steg 2	-50	295	0	245
Overføring fra steg 1 til steg 3	-4	0	210	206
Overføring fra steg 2 til steg 1	2	-45	0	-44
Overføring fra steg 2 til steg 3	0	-32	271	239
Overføring fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overføring fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån og fordringer på kunder	1 561	1 123	543	3 227
Fraregnede utlån og fordringer på kunder	-157	-12	0	-168
Endringer i valuta og andre endringer	0	0	0	0
Tapsnedskrivninger på utlån og fordringer på kunder pr. 31.12.2021	1 724	1 418	1 270	4 411

Forventet kredittap

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

Vesentlig økning i Kredittrisiko

Steg 2 består av eksponering der kredittrisiko har økt vesentlig siden innvilgelse etter flere forskjellige kriterier, herunder tidlige observasjoner (30 - 90 dager), gjeldende historikk og økning i sannsynlighet for mislighold (PD) mellom innvilgelse og rapporteringsdato. Sistnevnte prediktive modell benytter historiske adferdsdata for å forutsi sannsynligheten for mislighold de neste 12 månedene, der mislighold defineres som mer enn 90 dager etter forfall. Lån som er misligholdt over 90 dager overføres fra steg 2 til steg 3. Tabellen nedenfor viser fastsatte grenser som definerer en vesentlig økning mellom PD ved innvilgelse og rapporteringsdatoen. Grenseverdiene for høy og lav risiko ved innvilgelse er henholdsvis 10%, 11% og 5% for Norge, Finland og Sverige.

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

Makroøkonomiske betraktninger i ECL modellen

Instabank benytter en makroøkonomisk modell i kalkuleringen av ECL for hvert produkt og massemarked som inkluderer et pessimistisk, baseline og optimistisk scenario. De makroøkonomiske prognosene i scenarioene er basert på data fra Moody's Analytics Global Macroeconomic Model (GMM), som er en strukturell modell som produserer mer enn 16.000 sammenhengende makroøkonomiske tidsserier over 73 land og som reflekterer spesifikke økonomiske forhold. Utfallet fra GMM er et baseline scenario og 10 forskjellige standardiserte scenarioer over en 30-års tidshorisont som blir produsert kvartalsvis og oppdatert månedlig. Makroøkonomiske indikatorer som er forventet å korrelere med sannsynlighet for mislighold basert på økonomisk teori, er grunnlaget for å fastsette faktorene skjønnsmessig som blir benyttet til å justere ECL i forhold til scenarioene. Indikatorene som blir benyttet er "Brutto Nasjonalprodukt" (markedsprisrate, i mrd. 2012 USD), "Arbeidsledighetsrate" (arbeidskraftundersøkelse, i %), "Konsumprisindeks" (total indeks, 2010=100, 2015=100 og 1980=100 for henholdsvis Finland, Norge og Sverige), "Rente" (tre måneders pengemarkedsrente) og "Boligprisindeks" (nominell indeks, 2010 = 100).

	Pessimistisk scenario				Baseline scenario				Optimistisk scenario			
NORGE	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**
Brutto Nasjonalprodukt	591,8	570,3	589,4	637,1	597,6	603,9	616,5	660,9	600,5	612,1	623,6	668,2
Arbeidsledighetsrate	4,7	5,4	5,1	3,4	3,8	4,0	4,0	3,3	3,7	3,9	3,9	3,2
Konsumprisindeks	126,0	126,7	126,7	138,1	124,1	125,4	127,2	139,7	124,1	125,3	127,1	139,6
Rente	3,7	2,4	1,9	1,8	3,2	3,3	3,2	3,1	3,2	3,5	3,5	3,3
Boligprisindeks	173,4	157,4	156,6	202,1	174,0	170,0	170,6	208,8	174,1	170,5	171,6	212,3

	Pessimistisk scenario				Baseline scenario				Optimistisk scenario			
FINLAND	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**
Brutto Nasjonalprodukt	284,1	271,3	280,4	297,1	287,8	293,2	297,6	311,4	290,8	297,8	300,9	314,6
Arbeidsledighetsrate	6,9	8,1	8,2	7,0	6,8	6,6	6,6	6,5	6,8	6,4	6,3	6,5
Konsumprisindeks	127,6	130,7	130,9	139,3	125,7	129,4	131,5	140,9	125,9	129,4	131,4	140,8
Rente	3,6	0,0	0,0	1,4	3,3	2,4	1,5	1,5	2,9	2,0	1,5	1,5
Boligprisindeks	112,9	105,3	105,0	120,6	115,1	114,8	114,9	132,0	116,1	119,7	120,3	138,5

	Pessimistisk scenario				Baseline scenario				Optimistisk scenario			
SVERIGE	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**	**31.12.22**	**31.12.23**	**31.12.24**	**31.12.28**
Brutto Nasjonalprodukt	674,7	654,2	682,2	742,6	680,3	687,0	708,9	767,9	685,2	703,3	720,5	776,8
Arbeidsledighetsrate	4,7	5,4	5,1	3,4	3,8	4,0	4,0	3,3	3,7	3,9	3,9	3,2
Konsumprisindeks	383,8	395,3	400,7	421,7	382,4	394,0	400,9	429,4	382,3	393,7	400,9	433,0
Rente	3,2	0,8	0,7	2,6	3,1	2,6	2,5	2,7	2,8	2,3	2,5	2,7
Boligprisindeks	191,2	184,1	193,7	227,9	191,2	191,4	200,5	246,1	191,5	196,1	205,3	254,7

Factors pr. 31.12.2022	Sikret Norge	Usikret Norge	Usikret Finland	Usikret Sverige
Pessimistisk Scenario	1,25	1,15	1,20	1,20
Baseline Scenario	1,03	1,03	1,05	1,05
Optimistisk Scenario	1,00	1,00	1,02	1,02

ECL sensitivitet mellom makroscenarioer

Vektingen av scenarioene er satt til [30 % pessimistisk - 40 % baseline - 30 % optimistisk] for de usikrede porteføljene og [10 % pessimistisk - 80 % baseline - 10 % optimistisk] for de sikrede porteføljene. Indikatorene fra scenarioene reflekterer sannsynligheten for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre eller verre enn prognosene. For baseline scenarioet er sannsynligheten for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre eller verre enn prognosene 50 % i begge tilfeller og er dermed det mest sannsynlige scenarioet. For det optimistiske scenariet er det 10 % sannsynlighet for at økonomien vil ha en utvikling som er bedre enn prognosene og 90 % sannsynlighet for at utviklingen vil bli verre og vice versa for det pessimistiske scenarioet.

Beløp i NOK tusen	Sikret	Usikret			
Per 31.12.2022	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**	**Sum**
Pessimistisk scenario	11 780	99 791	91 833	15 412	**218 816**
Baseline scenario	9 963	91 035	80 674	13 689	**195 360**
Optimistisk scenario	9 715	88 845	78 443	13 344	**190 347**
Endelig ECL	**10 120**	**93 005**	**83 352**	**14 102**	**200 579**

Beløp i NOK tusen	Sikret	Usikret			
Per 31.12.2021	**Norge**	**Norge**	**Finland**	**Sverige**	**Sum**
Pessimistisk scenario	5 544	107 051	72 197	8 313	**193 104**
Baseline scenario	4 280	101 131	69 500	7 037	**181 947**
Optimistisk scenario	3 458	97 301	66 612	6 307	**173 677**
Endelig ECL	**4 413**	**101 758**	**69 443**	**7 201**	**182 814**

Forebearance hendelser flagges på avtaler hvor kunden i utgangspunktet har økonomiske utfordringer og har fått innvilget betalingslettelse for å unngå mislighold eller som fører til friskmelding fra mislighold. Avtaler med forebearance flyttes til steg 2, hvor forventet kredittap beregnes over lånets totale forventede levetid. Avtalene får i tillegg en karanteneperiode på 12 måneder i steg 2 fra tidspunktet hendelsen ble observert.

Beløp i NOK tusen	Sikret			Usikret			
Per 31.12.2022	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum**
Forebearance	-	12 169	-	-	7 924	-	20 093

Beløp i NOK tusen	Sikret			Usikret			
Per 31.12.2021	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum**
Forebearance	-	-	-	-	138 636	-	138 636

Andelen eksponering som er flagget med forebearance utgjør per 31.12.2022 0,4 % av porteføljen og har et forventet kredittap på 1,62 %. Andelen eksponering som er flagget med forebearance utgjør per 31.12.2021 3,5 % av porteføljen og har et forventet kredittap på 3,64 %.

Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Beløp i NOK tusen

31.12.2022:

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	**Risiko-vekt i %**	**Anskaffelses-kost**	**Balanseført verdi**	**Markeds-verdi**
Pengemarkedsfondet Pluss Kort Likviditet II	27 %	67 235	67 242	67 242
DNB Global Treasury	0 %	250 975	252 738	252 738
Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet	28 %	80 000	80 485	80 485
DNB OMF	10 %	178 712	177 777	177 777
EUR LCR portefølje	4 %	184 209	183 018	183 018
DNB Likviditet Institusjon B	20 %	25 439	25 517	25 517
DNB European Covered Bonds	10 %	82 452	81 028	81 028
Sum		**869 023**	**867 806**	**867 806**

31.12.2021:

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

Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Eiendeler:

(Beløp i NOK tusen)	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Serfikater og obligasjoner - nivå 1	867 806	679 759
Derivater - nivå 2	1 773	1 213

Gjeld:

(Beløp i NOK tusen)	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Derivater - nivå 2	543	338

Note 6: VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler:

2022

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.22	2 166	63 450	10 524	76 140
+ Tilgang 2022	107	6 801	-	6 908
- Avgang 2022	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.22	**2 273**	**70 251**	**10 524**	**83 048**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.22	-2 104	-38 352	-4 677	-45 133
Årets avskrivninger	-32	-10 702	-2 339	-13 072
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.2	**137**	**21 198**	**3 508**	**24 843**
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år	

2021

Beløp i NOK tusen	Maskiner/ Inventar/ Transport	Immaterielle eiendeler	Bruksrett lokaler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.21	2 101	56 297	10 524	68 922
+ Tilgang 2021	65	7 153	-	7 218
- Avgang 2021	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.12.21	**2 166**	**63 450**	**10 524**	**76 140**
Akk. av- og nedskrivninger 01.01.21	-1 873	-26 819	-2 339	-31 031
Årets avskrivninger	-231	-11 533	-2 339	-14 102
Reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Balanseført verdi per 31.12.21	**62**	**25 098**	**5 847**	**31 007**
Økonomisk levetid	3 år	5 år	5 år	

Note 7: LEIEFORPLIKTELSER

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

Balanse	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Leieforpliktelse	3 831	6 265
Bruksrett	3 508	5 847

Resultatregnskap IFRS 16	**2022**	**2021**
Avskrivninger	2 339	2 339
Renter	133	207
Sum	2 471	2 546

Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD

Beløp i NOK tusen	**2022**	**2021**
Øvrige fordringer	39 527	6 323
Andre eiendeler	**39 527**	**6 323**
Leverandørgjeld	4 705	11 065
Skyldige feriepenger	3 813	3 392
Offentlige avgifter	5 484	4 067
Andre påløpte kostnader	24 333	11 261
Sum annen gjeld	**38 335**	**29 785**

Note 9: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko oppstår som følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risiko ved å søke balanse mellom innskudd og utlån, samt ha tilstrekkelig frie likvide midler tilgjengelig.

Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanse pr. 31.12.2022. Utlån til og fordringer på kunder, ansvarlig lån og fondsobligasjon inkluderer fremtidige renter i oppstillingen nedenfor, og avviker derfor fra balansen.

31.12.2022:
Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						191 254	191 254
Utlån til og fordringer på kunder	71 636	142 649	623 534	2 802 195	4 142 717		7 782 731
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						867 806	867 806
Finansielle derivater	890	883					1 773
Eiendeler uten restløpetid						64 370	64 370
Sum eiendeler	**72 526**	**143 532**	**623 534**	**2 802 195**	**4 142 717**	**1 123 430**	**8 907 934**

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 852 281	4 852 281
Finansielle derivater	479	64					543
Øvrig gjeld	8 255	20 748	20 001			15 131	64 134
Ansvarlig lån		41 921	4 656	75 801			122 377
Fondsobligasjon		2 378	7 135	38 052	47 565	80 900	176 030
Egenkapital						705 375	705 375
Sum gjeld og egenkapital	**8 733**	**65 111**	**31 792**	**113 852**	**47 565**	**5 653 687**	**5 920 740**

Tabellen under viser restløpetidene på bankens balanse pr. 31.12.2021.

31.12.2021:
Beløp i NOK tusen

Eiendeler	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						281 279	281 279
Utlån til og fordringer på kunder	64 216	127 866	558 516	2 446 001	2 291 304		5 487 903
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						679 759	679 759
Finansielle derivater	535	433	245				1 213
Eiendeler uten restløpetid						37 331	37 331
Sum eiendeler	**64 751**	**128 299**	**558 762**	**2 446 001**	**2 291 304**	**998 368**	**6 487 485**

Gjeld og egenkapital	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 047 128	4 047 128
Finansielle derivater	117	140	80				338
Øvrig gjeld	11 704	3 713	33 378			13 285	62 080
Ansvarlig lån		936	2 808	59 648			63 392
Fondsobligasjon		1 023	3 070	16 373	20 466	40 900	81 832
Egenkapital						625 207	625 207
Sum gjeld og egenkapital	**11 821**	**5 813**	**39 337**	**76 021**	**20 466**	**4 726 520**	**4 879 977**

Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER

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

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse.

2022:

(Beløp i NOK tusen)

Eiendeler	**1 måned**	**2 måneder**	**3 måneder**	**N/A**	**SUM**
Utlån til kredittinstitusjoner	191 254				191 254
Utlån til kunder		4 674 030			4 674 030
Obligasjoner og - fondsplasseringer			867 806		867 806
Other intangible assets				*21 197*	21 197
Fixed assets				*3 645*	3 645
Derivates				*1 773*	1 773
Other receivables				*39 527*	39 527
Totale eiendeler	**191 254**	**4 674 030**	**867 806**	**66 143**	**5 799 233**
Gjeld					
Innskudd fra kunder		4 852 281			4 852 281
Hybrid og tilleggskapital			176 900		176 900
Annen gjeld				*64 677*	64 677
Innskudd egenkapital				*510 834*	510 834
Annen egenkapital				*194 541*	194 541
Total gjeld	**-**	**4 852 281**	**176 900**	**770 052**	**5 799 233**
Netto eksponering	**-191 254**	**178 251**	**-690 906**	**703 909**	**0**

Sensitivitetsberegninger på resultatet (NII) ved renteendringer parallelt skift opp og ned med 200 bp for ett år

Renterisiko 200bp parallellskift for ett år

Fixed rate period	**1 måned**	**2 måneder**	**3 måneder**	**NV Risk**	**20 % buffer**	**NV risiko etter justering**
Durasjon (dager)	**7**	**60**	**90**			
NIBOR	3,04 %	3,16 %	3,26 %			
Tid til forfall år)	0,02	0,17	0,25			
Nåverdi (0 bp)	-191 143	177 329	-685 387	-699 201		
Nåverdi +200 bp	-191 072	176 762	-682 108	-696 417		
Differanse *(Nåverdi +200bp - Nåverdi 0bp)*	**71**	**-567**	**3 279**	**2 784**	**557**	**3 341**
Nåverdi -200 bp	-191 216	177 908	-688 747	-702 054		
Differanse *(Nåverdi -200bp - Nåverdi 0bp)*	**-73**	**580**	**-3 360**	**-2 853**	**-571**	**3 423**

Innskuddsforutsetninger: Varslingsfrist på 2 måneder ved endring til kundens ugunst.

2021:

(Beløp i NOK tusen)

Eiendeler	1 måned	2 måneder	3 måneder	N/A	SUM
Utlån til kredittinstitusjoner	281 279				281 279
Utlån til kunder		3 832 071			3 832 071
Obligasjoner og - fondsplasseringer			679 759		679 759
Immaterielle eiendeler				*25 098*	25 098
Utsatt skattefordel				*0*	0
Varige anleggsmidler				*5 909*	5 909
Andre eiendeler				*7 537*	7 537
Totale eiendeler	**281 279**	**3 832 071**	**679 759**	**38 544**	**4 831 653**
Gjeld					
Innskudd fra kunder		4 047 128			4 047 128
Hybrid og tilleggskapital			96 900		96 900
Annen gjeld				*62 418*	62 418
Innskudd egenkapital				*510 834*	510 834
Annen egenkapital				*114 373*	114 373
Total gjeld	**-**	**4 047 128**	**96 900**	**687 625**	**4 831 653**
Netto eksponering	**-281 279**	**215 056**	**-582 859**	**649 081**	**-0**

Renterisiko 200bp parallellskift

Fixed rate period	1 måned	2 måneder	3 måneder	NV Risk	20 % buffer	NV risiko etter justering
Durasjon (dager)	**1**	**42**	**90**			
NIBOR	0,99 %	1,18 %	1,30 %			
Tid til forfall år)	0,00	0,12	0,25			
Nåverdi (0 bp)	-281 271	214 762	-580 980	-647 488		
Nåverdi +200 bp	-281 256	214 272	-578 147	-645 130		
Differanse *(Nåverdi +200bp - Nåverdi 0bp)*	**15**	**-490**	**2 833**	**2 358**	**472**	**2 830**
Nåverdi -200 bp	-281 287	215 263	-583 883	-649 907		
Differanse *(Nåverdi -200bp - Nåverdi 0bp)*	**-16**	**501**	**-2 904**	**-2 418**	**-484**	**2 902**

Note 11: SKATT

Beløp i NOK tusen Betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	103 331	112 177
Permanente forskjeller:		
- ikke fradragsberettigede kostnader	171	221
- Renteinntekt	-	-
- Emisjons-/stiftelseskostnader	-	-
- Skattefunn	-	-
- Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-558	-
- Tegningsrettprogram	2 352	2 368
- Implementeringseffekt IFRS 9 ført over egenkapital	-	-
- Renter fondsobligasjon ført mot EK	-4 424	-
Endring midlertidige forskjeller	-614	2 586
Endring fremførbart underskudd	-	-
Grunnlag for betalbar skatt	**100 259**	**117 352**
Betalbar skatt (25%)	25 065	29 338
Skattekostnad		
Betalbar skatt på årets resultat	25 065	29 338
Endring utsatt skatt/skattefordel	-2 223	-612
Skatteeffekt implementeringseffekt IFRS 9 ført mot EK	-	-
Motregning årets underskudd mot betalt foregående år	-	-
For mye avsatt skatt tidligere år	-1 751	
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	**21 091**	**28 726**

Sammenheng mellom skattekostnad og skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats på resultatet før skatt		
25% skatt av resultat før skatt	25 833	28 044
25% av permanente forskjeller	-768	647
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	-	34
For mye avsatt skatt tidligere år	-	-
Andre endringer	-	-
Beregnet skattekostnad	**25 065**	**28 726**

Utsatt skatt		
Driftsmidler	-158	-322
Andre midlertidige forskjeller	907	457
Rentebærende verdipapirer	2 189	11 693
Sum midlertidige forskjeller	**2 938**	**11 828**
Midlertidig forskjeller som ikke balanseføres	-	-
Grunnlag utsatt skatt/ utsatt skattefordel i balansen	**2 938**	**11 828**
Skattesats	25 %	25 %
Balanseført utsatt skatt	**734**	**2 957**

Den utsatte skatten er balanseført med det nominelle beløpet.

Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN

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

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

Banken utstedte ytterligere et fondsobligasjonsinstrument i 2022 pålydende på 40 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd. NIBOR + 8,5 %.

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

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

Banken utstedte ytterligere et ansvarlig obligasjonslån i 2022 pålydende 40 millioner kroner. Instrumentet har forfall 25.02.2033. Renten som betales er 3 mnd. NIBOR + 7,0 %.

(Beløp i 1000)

Obligasjoner bokført som gjeld	**2022**	**renter**
Ansvarlig lån	96 000	3 478
Sum fondsobligasjoner	**96 000**	**3 478**

(Beløp i 1000)

Obligasjoner bokført som egenkapital	**2022**	**renter**
Evigvarende fondsobligasjon	80 900	4 424
Sum fondsobligasjoner	**80 900**	**4 424**

(Beløp i 1000)

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

(Beløp i 1000)

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

Fondsobligasjoner er instrumenter hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter og avdrag til investorene. Som en konsekvens av disse betingelsen møter ikke instrumentet kravene for forpliktelse under IFRS og er presentert som en del av egenkapitalen i bankens balanse for 2022.

Note 13: AKSJONÆRER

Aksjonærer pr. 31.12.2022

Navn	Stilling	Antall aksjer	Eierandel
KISTEFOS AS		83 126 568	25,0 %
HODNE INVEST AS		33 088 311	9,9 %
VELDE HOLDING AS		29 291 116	8,8 %
BIRKELUNDEN INVESTERINGSSELSKAP AS		18 305 911	5,5 %
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE		13 447 151	4,0 %
BJELLA INVESTMENTS AS		13 112 021	3,9 %
TORSTEIN TVENGE		10 000 000	3,0 %
HJELLEGJERDE INVEST AS		9 161 000	2,8 %
KRISTIAN FALNES AS		8 900 000	2,7 %
LEIKVOLLBAKKEN AS		8 500 000	2,6 %
MOROAND AS		8 500 000	2,6 %
SONSINVEST AS	CEO	5 108 195	1,5 %
ALTO HOLDING AS		5 000 000	1,5 %
LEIRIN HOLDING AS	CCO	4 333 333	1,3 %
BNP Paribas		4 227 862	1,3 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.		4 000 000	1,2 %
CAHE FINANS AS		3 501 000	1,1 %
Apollo Asset Limited		3 200 000	1,0 %
BNP Paribas		2 302 489	0,7 %
BNP Paribas		2 196 182	0,7 %
Sum 20 største aksjonærer		269 301 139	81,0 %
Øvrige aksjonærer		63 340 900	19,0 %
Totalt		332 642 039	100,0 %

Aksjer eiet direkte eller indirekte av ledelse, styre og ansatte pr. 31.12.2022

Navn	Rolle	Antall	Eierandel
Robert Berg (Sonsinvest AS)	CEO	5 708 195	1,7 %
Eivind Sverdrup (Leirin Holding AS)	CCO	4 448 833	1,3 %
Jørgen Rui	CTO	1 407 864	0,4 %
Farzad Jalily	CMO	814 417	0,2 %
Per Kristian Haug	CFO	154 935	0,0 %
Kjetil Andre Welde Knudsen	CRO	123 028	0,0 %
Anne Jørgensen	COO	99 625	0,0 %
Øvrige ansatte, ansattrepresentanter i styret er ikke inkludert		915 003	0,3 %
Sum ansatte		**13 671 900**	**4,1 %**
Mona Cathrin Nylander	Styreleder	50 000	0,0 %
Odd Harald Hauge (Barske Gleder AS)	Styremedlem	1 300 000	0,4 %
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem	800 000	0,2 %
Farzad Jalily	Styrmedlem (ansatterepresentant)	814 417	0,2 %
Henning Munkvold (Munkvold AS)	Styremedlem (vara ansatterepresentant)	471 600	0,1 %
Sum ansatte og styret		**16 293 500**	**5,1 %**

Opplysninger om tegningsretter

Det er totalt utstedt 21 996 800 frittstående tegningsretter. Hver tegningsrett gir rett til utstedelse av èn aksje. Tegningsrettene kan tidligst utøves 19.12.2023 og senest 19.12.2025 Ved utøvelse av tegningsrettene tegnes aksjene til kr. 1,50 per aksje oppjustert med 5 % per år, første gang 19.12.2021. Tegningsrettene (både opptjente og ikke-opptjente) er knyttet til ansettelsesforholdet og skal bortfalle automatisk og uten ytterligere varsel dersom rettighetshaveren sier opp sin stilling, blir oppsagt med saklig grunn, eller fratrer ansettelsesforholdet ved sykdom eller død.

Ansatte	Antall	Andel
CEO - Robert Berg	7 746 800	35,21 %
CCO - Eivind Sverdrup	4 440 000	20,18 %
CFO - Per Kristian Haug	1 550 000	7,05 %
CTO - Farzad Jalily	1 550 000	7,05 %
CRO - Kjetil Andre Welde Knudsen	1 550 000	7,05 %
COO - Anne Jørgensen	1 550 000	7,05 %
CMO - Jørgen Rui	1 550 000	7,05 %
Øvrige ansatte	2 060 000	9,36 %
Ikke tildelt	3 200	0,01 %
Sum	22 000 000	100,00 %

Note 14: KAPITALDEKNING

Beløp i NOK tusen	31.12.22	31.12.21
Aksjekapital	332 642	332 642
Overkurs	178 192	178 192
Annen egenkapital	194 541	114 373
Innfasing IFRS 9	16 023	32 045
Utsatt skatt og øvrige immaterielle eiendeler	-22 065	-25 777
Ren kjernekapital	**699 333**	**631 476**
Annen godkjent kjernekapital	80 900	40 900
Kjernekapital	**780 233**	**672 376**
Tilleggskapital	96 000	56 000
Ansvarlig kapital	**876 233**	**728 376**
Beregningsgrunnlag:		
Kredittrisiko:		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 302	56 429
Eksponering med sikkerhet i bolig	629 980	372 790
Massemarkedsengasjementer	2 040 938	2 030 087
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	78 654	113 651
Andre eiendeler	44 945	13 446
Forfalte engasjementer	219 553	162 603
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**3 052 373**	**2 749 005**
Operasjonell risiko	470 911	516 502
Samlet beregningsgrunnlag	**3 523 284**	**3 265 507**
Ren kjernekapital %	19,8 %	19,3 %
Kjernekapital %	22,1 %	20,6 %
Ansvarlig kapital %	24,9 %	22,3 %
Kapitaldekning uten overgangsregler for implementering av IFRS 9:		
Ren kjernekapital %	19,5 %	18,5 %
Kjernekapital %	21,8 %	19,8 %
Ansvarlig kapital %	24,5 %	21,5 %
Regulatoriske kapitalkrav		
Ren kjernekapital	17,4 %	16,8 %
Kjernekaptal	18,9 %	18,3 %
Ansvarlig kapital	20,9 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,4 %	13,9 %
LCR:		
LCR Totalt	306,8 %	193,0 %
LCR NOK	383,2 %	135,6 %
LCR EUR	123,8 %	127,7 %

Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER

(Beløp i NOK tusen)	**2022**	**2021**
Renteinntekter utlån til kunder beregnet etter effektivrentemetoden	391 234	319 931
Renteinntekter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	2 350	104
Sum renteinntekter	**393 584**	**320 035**

Andre gebyrer og provisjonsinntekter		
Formidlingsprovisjoner	4 049	3 166
Gebyrer og lignende	19 630	18 127
Provisjon ved salg av forsikringer på vegne av tredjepart	22 339	23 242
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	**46 017**	**44 535**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9 213	7 977
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	**9 213**	**7 977**

Inntekt fordelt på geografi

2022

(Beløp i NOK tusen)	**Norge**	**Finland**	**Sverige**
Renteinntekter	256 764	127 333	7 137
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 800	15 835	382
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	416	1 271	-601
Sum	**286 979**	**144 439**	**6 918**

2021

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

Note 16: NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i NOK tusen	**2022**	**2021**
Netto gevinster på aksjer, andeler og verdipairer med variabel avkastning	696	2 665
Netto gevinster på valutakontrakter og valutaendringer	389	-659
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	**1 086**	**2 007**

Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAEKSPONERING

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

31.12.2022:

Beløp i tusen	EUR	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	883	2 829
Netto utlån og fordringer på kunder	143 578	80 978
Andre eiendeler	17 407	-
Sum eiendeler	**161 869**	**83 807**
Innskudd fra og gjeld til kunder	172 642	38 783
Annen gjeld	53	7
Sum gjeld	**172 696**	**38 790**
Netto valutaposisjon	-10 827	45 017
Netto derivater	-11 500	46 000
Sum usikret valuta	**673**	**-983**

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

Beløp i tusen	EUR	SEK
Resultateffekt ved 1% endring	-108	450

31.12.2021:

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

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

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

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

	2022		**2021**	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Valutatermin EUR	-11 500	946	-3 100	22
Valutatermin SEK	46 000	284	59 900	853

Note 18: LØNN, LÅN / SIKKERHETSSTILLELSER OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER M.M.

Lønnskostnader

Beløp i NOK tusen	2022	2021
Lønninger	42 192	39 106
Arbeidsgiveravgift	6 361	6 005
Pensjonskostnader	3 001	1 908
Andre ytelser	3 944	3 305
Sum	55 498	50 324

Instabank hadde ved utgangen av 2022 41 fast ansatte og 12 deltidsansatte, til sammen 46 årsverk. Antall årsverk ved utgangen av 2021 var 39,8.

Pensjonsforpliktelser

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

Ytelser til ledende ansatte

2022

Beløp i NOK tusen	Lønn og variabel godtgjørelse	Annen godtgjørelse	Verdi tegningsretter	Pensjon	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets-stillelser
Ledende ansatte						
CEO - Robert Berg	2 557	177	828	130	3 692	-
CFO - Per Kristian Haug	1 689	12	166	130	1 996	-
CCO - Eivind Sverdrup	1 395	13	475	124	2 007	-
COO - Anne Jørgensen	1 371	12	166	121	1 670	-
CMO - Jørgen Rui	1 395	12	166	124	1 697	-
CTO - Farzad Jalily	1 395	14	166	124	1 699	6 569
CRO - Kjetil Knudsen	1 596	12	166	130	1 904	-
Sum	11 398	253	2 131	883	14 665	6 569

2021

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

Informasjon om bankens godtgjørelsesordning

I finansforetaksloven og forskrift om finansforetak fremgår det at foretaket skal offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Informasjonen i denne noten utgjør slik informasjon.

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fulgt følgende retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for regnskapsåret 2022:

Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

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

Grunnlønn

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

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

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

Opsjonsprogram

Ledelsen er tildelt opsjoner som tidligst kan utøves i desember 2023 og som bortfaller i desember 2025.

Bonus

Styret vedtok en finansiell bonus for 2022 til alle ansatte på 1,5 månedslønner. Bankens bonusprogram er knyttet til bankens resultatoppnåelse. Dersom banken ikke oppnår et tilfredsstillende resultat, vil det normalt ikke ble utbetalt bonus. Bonus til ledende ansatte utbetales kontant jfr. endringer i godtgjørelsesreglene i finansforetaksloven fra 1. januar 2023.

Etterlønnsordninger

Det var ingen etterlønnsordning i banken i 2022.

Retningslinjer for 2023

Styret vil følge de samme generelle retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i 2023 som i 2022. For 2023 er det også som i 2022 fastsatt et moderat bonusprogram for de ansatte.

Honorarer til styret

2022

Honorar til styrende organer		Honorar	Samlet godtgjørelse
Cathrin Nylander	Styrets leder	325	325
Thomas Berntsen	Styremedlem	175	175
Siv Galligani	Styremedlem	200	200
Petter Ek Jacobsen	Styremedlem	175	175
Odd Harlad Hauge	Styremedlem	175	175
Farzad Jalily	Styremedlem (ansatt)	60	60
Kristian Falnes	Leder valgkomité	25	25
Nishant Fafalia	Medlem valgkomité	10	10
Henning Munkvold	Medled valgkomité (ansatt)	10	10
Sum		1 155	1 155

2021

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

Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM

Styret i Instabank tildelte 21 996 800 opsjoner til nøkkelansatte med innløsningskurs 1,50 kroner per aksje. Hver opsjon gir rett til én aksje. Opsjonene kan utøves tidligst 19.12.2023 og senest 19.12.2025.

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

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

IFRS kostnad 2022	2 351 769
Arbeidsgiveravgift 2022	117 366

Tildelte instrumenter 2022

Instrument	Opsjon
Antall 31.12.2022 (intrumenter)	2 976 800
Antall 31.12.2022 (aksjer)	2 976 800
Levetid*	3,09
Innløsningskurs*	1,58
Aksjekurs*	1,57
Forventet levetid*	2,09
Volalilitet*	39,86 %
Rente*	3,32 %
Utbytte*	0 %
FV per instrument*	0,39

**Vektet gjennomsnittlig parameter ved tildeling av instrument*

Utestående instrumenter ved årsslutt 2022

	Antall opsjoner	Vektet gjennomsnittlig innløsningkurs
Utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden	19 620 000	1,50
Tildelte instrumenter 2022	2 976 800	1,58
Kansellerte opsjoner 2022	-600 000	1,50
Utestående opsjoner ved slutten av perioden	21 996 800	1,51
Opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden	-	-

IFRS kostnad 2021	2 367 925
Arbeidsgiveravgift 2021	509 274

Tildelte instrumenter 2021

Ingen instrumenter er tildelt i løpet av 2021.

Gjennomnittlig vektet aksjekurs i 2021	1,99

Utestående instrumenter ved årsslutt 2021

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

Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

(Beløp i NOK tusen)

Administrasjonskostnader:	**2022**	**2021**
Markedsføringskostnader	17 843	7 329
IT kostnader	31 408	26 664
Kostnader advokat, konsulent, fremmedtjenester	10 288	6 110
Kostnader innleie/ vikarbyrå	318	-
Andre administrasjonskostnader	17 833	16 087
Sum administrasjonskostnader	**77 690**	**56 191**

Andre driftskostnader:	**2 022**	**2 021**
Revisjon	1 253	1 096
Andre driftskostnader	6 536	5 219
Sum andre driftskostnader	**7 789**	**6 315**

Revisjonshonorar

Det ble i 2022 kostnadsført kr 1 253 307 for revisjonskostnader inkl. MVA. Kostnaden er fordelt som følgende:

Revisjonshonorar

Det ble i 2022 kostnadsført kr 1.253.307 for revisjonskostnader inkl. MVA

Kostnaden er fordelt som følgende:

	Sum revisorkostnader (inkl. MVA)	
Beløp i NOK	**2022**	**2021**
Lovpålagt revisjon	673 359	708 881
Andre attestasjonstjenester	246 875	235 000
Annen rådgivning	333 073	151 786
Sum	**1 253 307**	**1 095 668**

Note 21: RESULTAT PER AKSJE

	2022	**2021**
Antall aksjer pr 1.1	332 642 039	332 642 039
Antall nyutstedte aksjer 2022	-	-
Antall nyutstedte aksjer 2021	-	-
Antall aksjer per 31.12	**332 642 039**	**332 642 039**
Resultat etter skatt	82 239 700	83 450 949
Resultat per aksje	**0,25**	**0,25**
Antall aksjer og utestående opsjoner pr 31.12	354 638 839	352 262 039
Resultat per aksje og utestående opsjoner	**0,23**	**0,24**

Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det er ikke avdekket noen vesentlige hendelser etter balansedagen.

KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Instabank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Instabank ASA som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt 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 Instabank ASA sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 1. mars 2016 for regnskapsåret 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

1. *Forventet kredittap på utlån*

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper, note 1 Regnskapsprinsipper, note 3 Utlån til og fordringer på kunder og styrets årsberetning, avsnitt kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 54 per 31.12.2022. Forventet kredittap på utlån som er kredittforringet utgjør MNOK 147 per 31.12.2022. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2 og 3). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap i steg 1, 2 og 3. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • Sannsynlighet for mislighold (PD), • Tap ved mislighold (LGD), • Eksponering ved mislighold (EAD), • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko, • Forventet kundemigrasjon, • Effekt av makroøkonomiske forventninger, • Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. Banken har utviklet en egen modell for fastsettelse av PD, LGD og EAD og beregning av beregning av forventet kredittap (ECL). På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningenes størrelse, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt vurdert om de er i tråd med standardens krav. Vi har blant annet; • vurdert om bankenes validering av ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, • vurdert og testet om bankens modell for beregning av forventede tap er i overenstemmelse med IFRS 9, • vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene banken til slutt konstaterer, • testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, • vurdert forventet levetids PD, • vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, • etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1, 2 og 3 har vi benyttet vår spesialist. For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1, 2 og 3 har vi blant annet; • vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, • utført analyser av sentrale nøkkeltall, Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler og styrets årsberetning, avsnitt operasjonell risiko.

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.
- Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. 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 rettvisende bilde.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet,

og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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

Oslo, 16. mars 2023
KPMG AS

Svein A Lyngroth

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor