



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	991 682 511
Organisasjonsform:	Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn:	EKSPRESS BANK NUF
Forretningsadresse:	Støperigata 2 0250 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:	Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jérôme Garand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet 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, 17.06.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	2	98 470 000	124 004 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>98 470 000</b>	<b>124 004 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	2	63 642 000	59 106 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>63 642 000</b>	<b>59 106 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>34 828 000</b>	<b>64 898 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	7 264 000	8 140 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	4 236 000	2 141 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4	-749 000	-785 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-749 000</b>	<b>-785 000</b>
Lønn og andre personalkostnader	5	66 350 000	56 560 000
<b>Andre driftskostnader</b>	6	<b>31 157 000</b>	<b>20 357 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		3 305 000	3 214 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-3 305 000</b>	<b>-3 214 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	7	72 559 000	-19 845 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>72 559 000</b>	<b>-19 845 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>-136 264 000</b>	<b>9 826 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	97 000	138 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>-136 361 000</b>	<b>9 688 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>-136 361 000</b>	<b>9 688 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>-136 361 000</b>	<b>9 688 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 9 til amortisert kost		37 826 000	25 528 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>37 826 000</b>	<b>25 528 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10	1 306 392 000	1 270 342 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>1 306 392 000</b>	<b>1 270 342 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	11	290 000	2 309 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	12	643 000	1 930 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>643 000</b>	<b>1 930 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	13	21 450 000	11 664 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>21 450 000</b>	<b>11 664 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 366 601 000</b>	<b>1 311 773 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	14	1 190 529 000	1 004 777 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>1 190 529 000</b>	<b>1 004 777 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	15	18 039 000	9 106 000
<b>Avsetninger</b>			
Andre avsetninger		6 567 000	1 767 000
Sum avsetninger		6 567 000	1 767 000
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	16	250 000 000	250 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		250 000 000	250 000 000
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 465 135 000</b>	<b>1 265 650 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Annen innskutt egenkapital		76 199 000	76 199 000
Sum innskutt egenkapital		76 199 000	76 199 000
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-174 733 000	-30 076 000
Sum opptjent egenkapital		-174 733 000	-30 076 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-98 534 000</b>	<b>46 123 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 366 601 000</b>	<b>1 311 773 000</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Årsrapport 2023

**Ekspress Bank NUF**  
**Organisations nr. 991682511**



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## ÅRSBERETNING 2023 Ekspress Bank NUF

### Om Ekspress Bank NUF

Banken tilbyr finansiering og forsikringsformidling innenfor personmarkedet i Norge. Selskapet tilbyr produkter til kunder over hele landet og er lokalisert i Oslo.

Ekspress Bank er en filial av danske Ekspress Bank som igjen er et heleid datterselskap av BNP Paribas Personal Finance. Ekspress Bank har tilbudt lån og forsikringer i personmarkedet i Norge siden 2008. Ekspress Bank NUF operer under merkevarenavnet Express Bank.

Express Bank distribuerer tjenester gjennom direkte salg på [www.expressbank.no](http://www.expressbank.no), gjennom samarbeid med låneformidlere (agenter) samt i retail-kanalen (butikk-kjeder).

### Express Bank i 2023

Banken hadde ved utløpet av året 5 fast ansatte i Oslo, i tillegg til administrasjon og kundeservice i Danmark. Express Bank holder til i lokaler i Støperigata i Oslo.

Ved å avslutte året 2023 og se tilbake, underbygger årets store begivenheter en periode med endring, turbulens and eksepsjonelle omstendigheter.

Lokalt i Norden har ustabiliteten vært veldig synlig i finansmarkedene (både oppgang og fall), økte levekostnader og sentralbanker som har utført målrettede øvelser for å dempe inflasjonen tilbake til ECBs anbefalinger. Totalt sett blir husholdningens økonomiske motstandskraft tynnere, og fallende økonomiske resultater har begynt å materialisere seg på tvers av markeder.

Efter en lengre anstrengende periode satte banken i gang en strategisk gjennomgang som omfattet både en intern og eksternt gjennomgang samt en rekke markedsaspekter, noe som resulterte i at styret 23. januar 2024 besluttet å stanse virksomheten i Danmark, Norge, og Sverige, og sette i gang stopp av bevilgningsprosessen for lån. Alle andre aktiviteter i banken og forpliktelser vil forbli.

Med igangsettingen av den nye strategiske planen går banken inn i en ny fase, og et skifte av nordisk administrerende direktør har blitt foretatt, hvor Jerome Garand tar stillingen som midlertidig nordisk administrerende direktør og erstatter Annika Olsson fra 1. mars 2024.

Med sterk støtte fra styret vårt, er vi fast på å levere en konkret og sikker plan for banken, som sikrer et solid springbrett for våre partnere.

### Videre utvikling for Express Bank

Banken vil i 2024 følge den strategiske beslutningen om å forberede stopp av innvilgelse av nye lån. Låneaktiviteten er satt til å fortsette i 2024 ettersom banken ønsker å overholde deres kontrakter og støtte deres partnere i denne overgangsperioden. Noen kontrakter forventes faktisk å løpe til 2028. Denne bevisste og godt planlagte tilnærmingen til prosessen understreker vår forpliktelse til langsiktig bærekraft, og sikrer at alle forpliktelser blir oppfylt.

Vi vil fortsatt fokusere på å betjene våre detaljhandelspartnere og kunder med et sømløst nordisk oppsett som lar oss opprettholde våre produkttilbud til våre kunder inntil videre.

### Risiko

Express Bank tilbyr usikret finansiering oppad begrenset til 500 000,- i det norske markedet.

Kredittrisiko er en sentral del av vår forsvarlige utlånspraksis. For å sikre en forsvarlig kreditthåndtering innhentes informasjon fra et eksternt kredittbyrå samt informasjon fra Gjeldsregisteret.

Opplysningene utgjør sammen med informasjon og dokumentasjon fra kunden, grunnlaget for det som utgjør en ansvarlig utlånspraksis, både for kunden og for banken.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

For mer informasjon om bankens kredittpolitikk, vennligst se den nordiske årsrapport for Ekspres Bank A/S (<https://www.expressbank.dk/om/>).

Banken dekker renterisikoen på hele kundeporteføljen gjennom derivater.

## Likviditetsrisiko

Banken finansieres eksklusivt gjennom morselskapet, hvor Express Bank har en dekkende likviditetsavtale. Likviditetssituasjonen overvåkes kontinuerlig, og umiddelbare tiltak vil bli iverksatt ved behov.

## Arbeidsmiljø og likestilling

Express Bank hadde ved inngangen til 2023 7 ansatte. Ved utgangen av 2023 var det 5 ansatte i Norge – 2 kvinner og 3 menn. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Gjennomsnittlig sykefravær i 2023 var 2,8%.

Selskapet er en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

## Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

## Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over hva som er vanlig for en virksomhet med bankdrift. Selskapets omsetning påvirkes spesielt av de generelle økonomiske konjunktorene og kampanjer/spesielle tiltak fra selskapets konkurrenter.

Det samlede utlån og netto kredittreservasjoner i Ekspress Bank NUF økt med 3% fra MNOK 1.270 til MNOK 1.306. Avsetning til tap på kunder var i 2023 MNOK 280,2, en økning på MNOK 45 fra 2022 (MNOK 235,2). Stigningen skyldes en oppdatering av provisjonssatsene, der har vært negativt påvirket av det makroøkonomiske miljøet. Ytterligere innvirkninger inkluderer økte tapsrater, usikkerhet om utsiktene for det makroøkonomiske miljøet og den forverrede porteføljens ytelse. Avsetning til tap på kunder er derfor påvirket av eksepsjonelle faktorer.

Ekspress Bank NUF sin likviditetsbeholdning var kr. 37,8 mill per 31.12.2023.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 1.367. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 er oppgjort som et mellomværende med morselskap, og utgjør -7,2 % av totalkapitalen. Årets resultat viser et underskudd på kr. 136,4 mill. som er en 146 mill. nedgang fra resultatet for 2022. Det negative resultat er hovedsakelig drevet av utviklingen i risikokostnader. Situasjonen er også knyttet til økte lovregler og høy inflasjon som påvirker våre finanseringskostnader og presser marginene våre.

## Samfunnsansvar

På bakgrunn av selskapets forretningsmodell har filialen ikke funnet behov for retningslinjer, prinsipper, prosedyrer og standarder som integrerer hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier, i sin daglige drift og i forholdet til sine interessenter.

I 2023 trådte åpenhetsloven i kraft, en lov om virksomheters plikt til åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Bankens vil utarbeide en åpenhetsrapport som redegjør for bankens aktsomhetsvurderinger og samfunnsansvar, og publisere denne på bankens nettside innen 30. juni hvert år.

## Ytre miljø

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø. Det arbeides aktivt for å minimere reisevirksomhet bl.a. ved aktiv bruk av videokonferanse og et tilnærmet papirløst arbeidsmiljø.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Styre- og ledelsesansvarsforsikring

Ekspress Bank NUF fungerer som en filial av den danske banken Ekspres Bank A/S og har derfor ikke noe uavhengig styre.

Når det gjelder forsikringsforhold er ledelsen i Ekspres Bank A/S dekket av en såkalt D&O (Directors and Officers) ansvarsforsikring tegnet av morselskapet BNP Paribas for inntil M€ 25 i forsikringsselskapet AIG Europe S.A. Dette omfatter forsikredes personlige ansvar for skader påført tredjemann i forbindelse med stillingen som daglig leder. Forsikringen dekker også forsvarsutgifter i forbindelse med krav mot sikrede. Daglig leder i Ekspress Bank NUF er dermed dekket av den nevnte D&O-forsikringen.

Jérôme Garand

Sted, dato: 30. April 2024

DocuSigned by:

*Jérôme Garand*

385588D76F5C448

Daglig leder / Adm. Direktør



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Resultatregnskap for Ekspress Bank NUF

Note	(NOK'000)	2023	2022
<b>2</b>	<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	98.470	124.004
	Andre renteinntekter	-	-
	<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	<b>98.470</b>	<b>124.004</b>
<b>2</b>	<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	63.617	58.807
	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		
	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		
	Andre rentekostnader	-	289
	Rentekostnader forbundet med leieavtaler	26	10
	<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	<b>63.642</b>	<b>59.106</b>
	<i>Netto renteinntekter</i>	<b>34.828</b>	<b>64.898</b>
<b>3</b>	<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	7.264	8.140
<b>3</b>	<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	4.236	2.141
<b>4</b>	<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		
	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	- 749	- 785
	<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>	<b>- 749</b>	<b>- 785</b>
<b>5</b>	<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	66.350	56.560
<b>6</b>	<b>Andre driftskostnader</b>	31.157	20.357
	<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		
	Avskrivninger	3.305	3.214
	<i>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>	<b>3.305</b>	<b>3.214</b>
<b>7</b>	<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>		
	Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	72.559	- 19.845
	<i>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</i>	<b>72.559</b>	<b>- 19.845</b>
	<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>	<b>- 136.263</b>	<b>9.826</b>
<b>8</b>	<b>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>	97	138
	<i>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</i>	<b>- 136.360</b>	<b>9.688</b>
	<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>- 136.360</b>	<b>9.688</b>
	<b>Disponeringer</b>		
	Overført til mellomværende med hovedkontor	- 136.360	9.688
	<i>Sum disponeringer</i>	<b>- 136.360</b>	<b>9.688</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## EIENDELER

Note	(NOK'000)	31.12.2023	31.12.2022
<b>9</b>	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		
	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	37.826	25.528
	<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>	<i>37.826</i>	<i>25.528</i>
<b>10</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		
	Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.306.392	1.270.342
	<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>	<i>1.306.392</i>	<i>1.270.342</i>
<b>11</b>	<b>Immaterielle eiendeler</b>	290	2.309
<b>12</b>	<b>Varige driftsmidler</b>		
	Andre varige driftsmidler	643	1.930
	<i>herav bruksrett fra leiekontrakter</i>	<i>643</i>	<i>1.930</i>
	<i>Sum varige driftsmidler</i>	<i>643</i>	<i>1.930</i>
<b>13</b>	<b>Andre eiendeler</b>		
	Andre eiendeler	21.450	11.664
	<i>Sum andre eiendeler</i>	<i>21.450</i>	<i>11.664</i>
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.366.601</b>	<b>1.311.772</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## GJELD OG EGENKAPITAL

Note	(NOK '000)	31.12.2023	31.12.2022
<b>GJELD</b>			
14	<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		
	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	1.190.529	1.004.777
	<i>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>	<i>1.190.529</i>	<i>1.004.777</i>
15	<b>Annen gjeld</b>	18.039	9.106
	<i>herav leieforpliktelser</i>	<i>642</i>	<i>1.926</i>
	<b>Avsetninger</b>		
	Andre avsetninger	6.566	1.767
	<i>Sum avsetninger</i>	<i>6.566</i>	<i>1.767</i>
16	<b>Ansvarlig lånekapital</b>		
	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	250.000	250.000
	<i>Sum ansvarlig lånekapital</i>	<i>250.000</i>	<i>250.000</i>
	<b>SUM GJELD</b>	<b>1.465.134</b>	<b>1.265.649</b>
<b>MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR</b>			
	<b>Hovedkontors kapital/innskudd</b>	76.199	76.199
	<b>Akkumulert resultat</b>	- 174.733	- 30.076
	<b>TOTAL MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR</b>	<b>- 98.534</b>	<b>46.123</b>
	<b>TOTAL GJELD OG MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR</b>	<b>1.366.601</b>	<b>1.311.772</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Kontantstrømoppstilling

*Indirekte modell*

### Ekspress Bank NUF

<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultat etter skattekostnad	-136.360	9.688
Av- og nedskrivninger	3.305	3.214
Endring i utlån til kunder	-36.050	393.458
Endring i andre tidsavgrensingsposter	3.947	6.369
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-165.158</b>	<b>412.730</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	0	-2.682
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>-2.682</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	185.753	-482.202
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		
Innbetalinger av mellomværende med hovedkontor	-8.297	-3.448
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>177.456</b>	<b>-485.650</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>12.297</b>	<b>-75.602</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.</b>	<b>25.528</b>	<b>101.130</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.</b>	<b>37.826</b>	<b>25.528</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR

	<i>Hovedkontors kapitalinnskudd</i>	<i>Akkumulert resultat</i>	<i>Total</i>
<b>Mellomværende med hovedkontor 01.01.2022</b>	<b>76.199 -</b>	<b>36.317</b>	<b>39.883</b>
Årets kapitalinnskudd mellom hovedkontor	-	-	-
Skatteoppgjørelse	-	3.448 -	3.448
Årets resultat	-	9.688	9.688
<b>Mellomværende med hovedkontor 31.12.2022</b>	<b>76.199 -</b>	<b>30.076</b>	<b>46.123</b>

	<i>Hovedkontors kapitalinnskudd</i>	<i>Akkumulert resultat</i>	<i>Total</i>
<b>Mellomværende med hovedkontor 01.01.2023</b>	<b>76.199 -</b>	<b>30.076</b>	<b>46.123</b>
Årets kapitalinnskudd mellom hovedkontor	-	-	-
Skatteoppgjørelse	-	8.297 -	8.297
Årets resultat	-	136.360 -	136.360
<b>Mellomværende med hovedkontor 31.12.2023</b>	<b>76.199 -</b>	<b>174.733 -</b>	<b>98.534</b>

Selskapets mellomværende med hovedkontor utgjør pr 31.12.2023 -98,5 millioner  
Kapitalinnskudd består av mellomværende, ikke-rentebærende gjeld til morselskap på 76,2 millioner



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Note 1

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven, Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike og Norsk God Regnskapsskikk.

### Generelt om innregning og måling

En eiendel innregnes i balansen når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilflyte filialen og eiendelens verdi kan måles pålitelig. En forpliktelse innregnes i balansen, når det er sannsynlig, at fremtidige økonomiske fordeler vil belastes filialen, og forpliktelsens verdi kan måles pålitelig.

### Usikkerhet ved innregning og måling

Målingen av visse eiendeler og forpliktelser krever skjønn fra ledelsen vedrørende hvordan fremtidige begivenheter vil påvirke verdien av disse eiendeler og forpliktelser. Det anvendte skjønn er basert på forutsetninger, som etter ledelsens vurdering er forsvarlige, men som i sakens natur er usikre.

Estimater og antagelser er basert på historiske erfaringer og en rekke andre faktorer som anses rimelige i forhold til tidligere erfaringer. Estimater og antagelser gjennomgås regelmessig for å sikre relevans og nøyaktighet. Endringer i estimater er anerkjent i perioden endringen er gjort, og i fremtidige perioder som berøres av endringen.

Den vesentligste posten som er underlagt slikt skjønn er avsetninger for tap på utlån. Beregningen av tapsavsetninger er basert på en kalkuleringsmodell utviklet av gruppen (BNPP PF). For trinn 1 og 2 beregnes tapsavsetninger på et individuelt nivå ved å benytte historisk og statistisk informasjon til å estimere sannsynligheten for tap (PD) for hver konto, i henhold til et forhåndsdefinert strata som kontoen plasseres i, basert på historisk informasjon. Ved plassering i strata tas det hensyn til historiske kontantstrømmer, markeringer relatert til NPE (non-performing) og FBE (forbearance), i samsvar med definisjon fra EBA. Sannsynligheten er deretter justert med forventede tap ved mislighold (LGD) og eksponering ved mislighold (EAD).

For trinn 3 benyttes en separat kalkulering som reflekterer den estimerte diskonterte kontantstrømmen over levetiden til eksponeringen.

I tillegg til de nevnte faktorene benyttes også makroforutsetninger til beregning av tapsavsetning. For filialen benyttes arbeidsløshetsprosent. Fremtidig arbeidsløshetsprosent er basert på antagelser foretatt av gruppen (BNPP PF) og det er derfor knyttet usikkerhet til denne faktoren.

Utenom beregningen av arbeidsløshet fra gruppen er modellen basert på historisk data uten noen ytterligere antagelser. Modellen er testet på historisk data, ut i fra en definert metode og prosess som er utført sammen med gruppen.

### IFRS 16 leieavtaler

Filialen følger IFRS 16 for innregning og måling av leieavtaler. IFRS 16 innebærer at identifiserte bruksretter og tilhørende forpliktelser skal balanseføres.

Bruksretten måles til leieforpliktelsen (nåverdien an leiebetalingene) pluss betalt forskuddsleie og direkte anskaffelseskoster. Bruksretten vil bli avskrevet over utnyttbar levetid, det vil si løpetiden på leiekontrakten i Ekspress Banks tilfelle.

Leieforpliktelsen måles til nåverdien av avtalt, ikke allerede betalt, leie. Nåverdien beregnes ved å diskontere leiebetalingene ved hjelp av den implisitte rentesatsen i leieavtalen. Filialen har leiekontrakt på kontorlokaler.

### IFRS 9 Finansielle instrumenter



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

IFRS 9 krever forventningsbaserte tapsavsetninger. Det innebærer at et finansielt instrument ved første gangs innregning tpsavsettes med forventet kreditt tap de første 12 måneder (trinn 1). Om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning tpsavsettes instrumentet med forventet kredittap over hele levetiden (trinn 2). Dersom det har oppstått en objektiv tapshendelse tpsavsettes instrumentet med forventet kredittap over hele levetiden, men basert på større sannsynlighet for tap (trinn 3).

Ekspress Bank har sammen med BNP Paribas Personal Finance konstruert en beregningsmodell som anses egnet for å oppfylle kravene under IFRS 9.

### **Klassifisering og måling**

Under IFRS 9 bestemmes klassifisering og måling basert på forretningsmodellen og de kontraktsmessige egenskapene til instrumentene. Ved første gangs innregning kan instrumentene måles til amortisert kost, virkelig verdi med verdiendring over resultatet eller virkelig verdi over utvidet resultat (egenkapital).

- **Amortisert kost**

Finansielle eiendeler måles til amortisert kost dersom følgende betingelser er oppfylt: den finansielle eiendelen holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktfestede kontantstrømmer, og kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen gir opphav til kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedstol og renter på gitte datoer.

Salg av låneportfolioer nær slutten av løpetiden, og for et beløp tilnærmet lik gjenstående kontantstrømmer, kan forekomme som et ledd i risikostyringen uten at dette påvirker klassifiseringen.

Amortisert kost defineres som balanseført verdi ved første gangs innregning, med fradrag for mottatte/betalte renter og avdrag, og med tillegg av påløpte effektive renter, justert for netto nedskrivning og netto bokført effekt av eventuell verdisikring.

Renter er kalkulert ut fra effektiv rente metoden som blir bestemt ved inngåelsen av kontrakten.

- **Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (egenkapital)**

Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes i en forretningsmodell der formålet er både å motta kontraktfestede kontantstrømmer og selge eiendelene, og kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen gir opphav til kontantstrømmer som utelukkende består av betaling av hovedstol og renter. Ved salg overføres beløp som tidligere er innregnet i egenkapitalen til resultatet.

- **Virkelig verdi med verdiendring over resultat**

Alle gjeldsinstrumenter som ikke møter betingelsene for klassifisering til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Investering i egenkapital instrumenter som f.eks. aksjer klassifiseres også til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

### **Nedskrivning**

Ekspress Banks nedskrivningsmodell for kreditttriskostyring er basert på forventet tap. Modellen gjelder for lån og gjeldsinstrumenter klassifisert til amortisert kost eller aksjemarkedsverdi, låneforpliktelse og finansielle garantikontrakter som ikke er bokført til virkelig verdi, samt kundefordringer.

### **Generell nedskrivningsmodell**

Ekspress Bank identifiserer tre "trinn" som tilsvarer en spesifikk situasjon med hensyn til utviklingen i kreditttrisikoen forbundet med motparten, siden den første innregningen av eiendelen.

- Forventet kredittap over de neste 12 måneder (Trinn 1): Hvis kreditttrisikoen forbundet med instrumentet på balansedagen ikke har økt betydelig siden den første innregningen, er dette instrumentet underlagt en tapsavsetning på et beløp lik forventet kredittap over 12 måneder (som følge av risiko for mislighold de neste 12 måneder).
- Forventede kredittap ved forfall for ikke-nedskrevne eiendeler (Trinn 2): Tapsavsetning måles til et beløp som er lik forventet kredittap over hele levetiden (ved forfall) hvis kreditttrisikoen til det



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

finansielle instrumentet har økt betydelig siden første gangs innregning og instrumentet ikke har blitt nedskrevet.

- Forventede kredittap ved forfall for nedskrevne finansielle eiendeler (Trinn 3): Når en eiendel nedskrives måles tapsavsetningen til et beløp som tilsvarer forventet kredittap ved forfall.

Denne generelle modellen brukes på alle instrumenter som er omfattet av nedskrivning under IFRS 9, med unntak av eiendeler som nedskrives så snart de erverves eller utstedes, og instrumenter som det brukes en forenklet modell for (se nedenfor).

Den forventede kredittapstilmærmingen under IFRS 9 er symmetrisk, noe som betyr at hvis noen forventede kredittap ved forfall har blitt innregnet i en tidligere periode, og hvis det ikke lenger er noen indikasjon på betydelig økning i kredittisiko for det finansielle instrumentet i løpet av inneværende periode siden første innregning, beregnes avsetningen på grunnlag av forventede kredittap etter 12 måneder.

#### Nedskrevne finansielle eiendeler

En finansiell eiendel blir nedskrevet og klassifisert som "Trinn 3" når en eller flere hendelser som har en negativ innvirkning på fremtidige kontantstrømmer for den finansielle eiendelen har oppstått.

På individuelt nivå inkluderer en objektiv indikasjon på verdifall observerbare data knyttet til følgende hendelser:

- Misligholdelse (ubetalte avdrag) de siste 90 dager eller mer,
- viten om, eller observasjon av, betydelige økonomiske vanskeligheter hos kunden, som indikerer at det foreligger en kredittisiko selv lånet ennå ikke er misligholdt,
- modifikasjoner gitt til vilkår og betingelser for et lån, som ikke ville blitt gitt dersom kunden ikke var i økonomiske vanskeligheter.

#### Forenklet modell

Under den forenklete modellen innregnes tapsavsetninger på grunnlag av forventede kredittap ved forfall fra begynnelsen, og revurderes ved utløpsdatoen. Ekspress Bank bruker denne modellen på kundefordringer med løpetid på mindre enn 12 måneder.

#### Betydelig økning i kredittisiko

Forventet kredittap er sannsynlighets vektete estimater av kredittap (nåverdien av kontantunderskudd) over den forventede levetiden til instrumentet.

- For eksponeringer klassifisert i trinn 1 og trinn 2 beregnes tapsnedskrivninger utfra sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD) og eksponering ved mislighold (EAD), diskontert med den effektive rentesatsen på eksponeringen. De resulterer fra risikoen for mislighold de neste 12 månedene (trinn 1) eller risiko for mislighold over eksponeringens levetid (trinn 2). I den spesifikke virksomheten med forbrukerfinansiering, og med egenskapene til porteføljene, er metoden som brukes av Ekspress Bank basert på sannsynligheten for overgang til misligholds stadiet og diskonterte tapssatser ved mislighold. Beregning av parameterne gjøres statistisk etter homogen populasjon.
- For eksponeringer klassifisert i trinn 3 beregnes tapsnedskrivninger som verdien av kontantunderskudd over levetiden til eksponeringen, diskontert med den effektive rentesatsen. Kontantunderskudd er forskjellen mellom forfallende kontantstrømmer og kontantstrømmene filialen forventer å motta.

De resulterende tapsnedskrivningene resultatføres under «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

#### Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer for slike poster som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag, resultatføres. Resultatposter omregnes etter valutakurs på transaksjonstidspunktet.

#### **Renteinntekter og rentekostnader**

Renteinntekter og -kostnader periodiseres ved bruk av effektiv rente metoden.

#### **Gebyrer**

Gebyrer resultatføres som utgangspunkt på transaksjonstidspunktet. Avgitte provisjoner ved låneformidling periodiseres over de tilknyttede låns løpetid ved anvendelse av den effektive rentes metode.

#### **Personalkostnader**

Lønninger og øvrige vederlag utgiftsføres over opptjeningsperioden. Utgiftene til feriepenger utgiftsføres i takt med faktiske opptjente og avholdte feriedager.

#### **Immaterielle eiendeler**

Lisenser og software balanseføres og avskrives lineært over eiendelens forventede levetid. IT-utvikling balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av indirekte produksjonskostnader og avskrives lineært over forventet levetid. Eiendeler under utførelse aktiveres i balansen til anskaffelseskostnad. Dersom gjenvinnbart beløp av immaterielle eiendeler er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

#### **Varige driftsmidler**

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

#### **Skatt**

Selskapet har med virkning fra 2014 endret metoden for beregning av skatt. Metoden er endret basert på vedtak fra skattekontoret hvor det ble lagt til grunn at bankens KERT-funksjoner (*key entrepreneurial risk taking*) angående filialens lånportefolio blir gjennomført av Ekspres Bank A/S i Danmark. Dermed skal det benyttes en kost pluss metode ved norsk beskatning. Metoden legger til grunn faktiske kostnader en har hatt knyttet til aktiviteten i Norge, og legger til en bruttofortjeneste. I tråd med vedtak fra skattekontoret har en lagt til grunn en fortjenestemargin på 5%. Øvrig resultat som regnskapsmessig er ført i Norge allokteres med skattemessig virkning til hovedkontoret i Danmark.

#### **Kontantstrøm**

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

#### **Derivater**

Derivater blir vurdert til dagsverdi. Bruttoverdien er inkludert under "Andre eiendeler" og "Annen gjeld" som tar hensyn til kontraktsfestede avtaler om motregning.

Kursendringer til dagsverdi av finansielle derivater som ikke oppfyller betingelsene for sikringsbokføring føres i resultatregnskapet.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

Renter knyttet til rente swaps føres under "Renteinntekter". Beregnede endringer i dagsverdi føres i resultatregnskapet som «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater».

#### **Ansvarlig kapital**

Ansvarlig kapital består av Tier1 kapitalinstrumenter, som i tilfelle av avvikling eller konkurs, og i henhold til lånebetingelsene ikke kan gjøres opp, før krav fra ordinære kreditorer er dekket.

Ved første beregning måles ansvarlig lånekapital til dagens verdi tilsvarende den mottatte kapital fratrukket avsatte låneomkostninger. Ytterligere ansvarlig kapital måles til amortisert kostpris.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

	31.12.2023	31.12.2022
<b>NOK '000</b>		
<b>Note 2 Netto renteinntekter</b>		
Renter på utlån til kunder	98.470	124.004
Renter på utlån til kredittinstitusjoner	0	0
Renter på finansielle derivater	0	0
<i>Sum renteinntekter</i>	<i>98.470</i>	<i>124.004</i>
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	63.617	58.807
Renter på finansielle derivater	0	289
Renter på leieavtaler	26	10
<i>Sum rentekostnader</i>	<i>63.642</i>	<i>59.106</i>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>34.828</b>	<b>64.898</b>
<b>Note 3 Netto provisjonsinntekter</b>		
Provisjonsinntekter ved kredittformidling	5.863	6.603
Provisjonsinntekter fra forsikringsagent	1.401	1.537
<i>Sum provisjonsinntekter</i>	<i>7.264</i>	<i>8.140</i>
Provisjonsomkostninger ved kortleverandører og betalingstjenester	4.236	2.141
<i>Sum provisjonsomkostninger</i>	<i>4.236</i>	<i>2.141</i>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>3.028</b>	<b>5.999</b>
<b>Note 4 Kursreguleringer</b>		
Agio	-749	-1.214
Andre eiendeler / Verdi swap	0	430
<b>I alt</b>	<b>-749</b>	<b>-785</b>
<b>Note 5 Kostnader til personal og administrasjon</b>		
Lønnskostnader	5.233	7.778
Interne honorarer (lønn)	59.863	46.640
Pensjonskostnader	274	619
Arbeidsgiveravgift	979	1.524
<i>Totale lønnskostnader</i>	<i>66.350</i>	<i>56.560</i>
<b>Kostnader til personal i alt</b>	<b>66.350</b>	<b>56.560</b>
Antall årsverk	5,0	7,0
Det gjennomsnittlige antall årsverk i regnskapsåret	4,8	8,7
Selskapet har inngått avtale om en innskuddsbasert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon		
Lønn og vederlag til daglig leder betales av Ekspres Bank A/S og inngår i lønn allokering til filialen (Interne honorarer).		
Total lønn og vederlag til ledelse av Ekspres Bank A/S		
Annika Olsson Roth	3.799	3.601



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

	NOK '000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Note 6 Andre driftskostnader</b>			
Marketing kostnader		6.789	1.677
EDB-kostnader		0	0
Post og telekostnader		14.305	8.954
Eksterne honorarer		358	428
Reisekostnader		461	211
Øvrige kostnader		9.245	9.087
<b>Sum annen driftskostnad</b>		<b>31.157</b>	<b>20.357</b>
<b>Note 7 Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Nedskrivninger i perioden		159.622	118.763
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden		-96.847	-131.265
Periodens konstaterte gevinst/tap som det tidligere år er foretatt nedskrivninger for		9.850	-7.232
Periodens konstatert tap hvor det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger		0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap		-65	-111
<b>Periodens nedskrivninger</b>		<b>72.559</b>	<b>-19.845</b>
<b>Note 8 Skattekostnad</b>			
<i>Skattekostnaden er basert på en kost pluss metode.</i>			
<i>Årets skattekostnad består av:</i>			
Betalbar skatt		97	138
<b>Årets skattekostnad</b>		<b>97</b>	<b>138</b>
<b>Beregning av årets skattekostnad</b>		<b>31.12.2023</b>	
Lønnskostnad		6.497	
Leie av lokaler		841	
Kontorrekvisita		0	
Reisekostnader		461	
<b>Sum kostnader</b>		<b>7.799</b>	
Fortjenestmargin (5%)		390	
Betalbar skatt (25%)		97	
Årets resultat før skatt	-	136.263	
- andel allokert skattemessig til Norge		390	
- andel allokert skattemessig til Danmark	-	136.653	



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

	NOK '000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Note 9 Fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Fordringer på kredittinstitusjoner		37.826	25.528
<b>I alt</b>		<b>37.826</b>	<b>25.528</b>
<i>Løpetidsfordeling etter gjenværende løpetid</i>			
Over natten		37.826	25.528
<b>I alt</b>		<b>37.826</b>	<b>25.528</b>
<p>Rentene på konti forrentes til variabel rente (Danbid - Danbor ) kreditt og debet rente fra 3,5% til 18,20% (pr 31.12.2023) Skattetrekkskonto forrentes til variable rente (Danbor) kreditt rente 0,0%, debet rente 19,0% Bundne midler på skattetrekkskonto utgjør TNOK 317 pr. 31.12.2023</p>			
<b>Note 10 Utlån til amortisert kostpris</b>			
Over natten			
Til og med 3 måneder		213.432	260.560
Fra 3 måneder til 1 år		144.761	167.419
Fra 1 år til 5 år		656.297	583.290
> 5 år		291.902	259.073
<b>Totale utlån til amortisert kost</b>		<b>1.306.392</b>	<b>1.270.342</b>
<i>Utlån kategorisert etter sektor (%)</i>			
Privat		100	100
<b>Totalt</b>		<b>100</b>	<b>100</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

NOK '000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Note 11 Immaterielle eiendeler</b>		
<b>Lisenser / system etablering</b>		
Anskaffelseskost 1.1	20.795	20.686
Årets tilgang	0	109
Årets avgang	0	0
<i>Anskaffelsespris 31.12.</i>	<i>20.795</i>	<i>20.795</i>
Akkumulerte avskrivninger 1.1	18.487	16.262
Årets avskrivning	2.018	2.225
<i>Akkumulerte avskrivninger 31.12.</i>	<i>20.505</i>	<i>18.487</i>
<b>Regnskapsmessig verdi pr 31.12</b>	<b>290</b>	<b>2.309</b>

Imaterielle eiendeler avskrives lineært basert på eiendelens levetid (3 - 8 år)

<b>Note 12 Varige driftsmidler</b>		
<b>Inventar</b>		
Anskaffelseskost 1.1	3.553	5.277
Årets tilgang	0	2.573
Årets avgang	0	-4.297
<i>Anskaffelsespris 31.12</i>	<i>3.553</i>	<i>3.553</i>
Akkumulerte avskrivninger 1.1	1.623	4.931
Årets avskrivninger	1.287	989
<i>herav avskrivning på bruk srett kontorleie</i>	<i>1.287</i>	<i>989</i>
Reverserte nedskrivninger	0	-4.297
<i>Akkumulerte avskrivninger 31.12</i>	<i>2.910</i>	<i>1.623</i>
<b>Regnskapsmessig verdi 31.12</b>	<b>643</b>	<b>1.930</b>

Ved utløpet av året 2023 var leiekontrakter relatert til kontorleie (balanseført verdi utgjør TNOK 643). Leiekontrakter nedskrives basert på kontraktens løpetid. For kontorleie er opprinnelig løpetid 2 år. Gjeldende leieavtalen utløper 31. mai 2024.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

	NOK '000	31.12.2023	31.12.2022
<b>Note 13 Andre eiendeler</b>			
Renter		6.528	6.791
Kontantsikkerhet		0	0
Øvrige		14.922	4.874
<b>I alt</b>		<b>21.450</b>	<b>11.664</b>

**Note 14 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak**

Løpetidsfordeling etter restløpetid

Til og med 3 måneder	97.159	78.655
Fra 3 måneder til 1 år	175.000	300.000
Fra 1 til 2 år	365.000	240.000
Fra 2 til 5 år	535.000	345.000
> 5 år	0	30.000
Periodiserte renter	18.370	11.121
<b>I alt</b>	<b>1.190.529</b>	<b>1.004.777</b>

Lån fra Morselskap forrentes med både flytende og fast rente.  
Renten til morselskapet var pr 31.12.2023 6,1% for variable og 4,1% for faste lån.

**Note 15 Annen Gjeld**

IFRS 16 leieavtaler	642	1.926
Annen gjeld	17.299	7.041
Finansielle derivater	0	0
Skatteforpliktelse	97	138
<b>I alt</b>	<b>18.039</b>	<b>9.106</b>

**Note 16 Ansvarlig lånekapital**

Lån (NOK '000)	Startdato	Rentesats	Valuta	31.12.2023	31.12.2022
T1 Lån - 250.000 - Evigvarende	19-12-2018	3M+margin	NOK	250.000	250.000

Den ansvarlige lånekapitalen er å anse som Tier 1 kapital og medregnes som en del av egenkapitalen i ifg. CRR.  
Tier 1 kapitalen vil bli nedskrevet, hvis kjemekapitalen (CET 1) ratioen for Ekspres Bank konsernet kommer under 7%. Renteomkostninger relatert til den ansvarlige lånekapitalen utgjør i 2023 20,9 MNOK.  
Den ansvarlige lånekapitalen er evigvarende og første call er på 5 år.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Note 17 Kredittisiko

Kredittisiko representerer det største risikoområdet for banken, og vedrører alle fordringer på kunder. Express Bank tilbyr usikret finansiering oppad begrenset til 500 000,- i det norske markedet. For å redusere risikoen som følge av eksponeringen innenfor kredittområdet arbeider filialen med en definert strategi for å operere en geografisk og demografisk diversifisert låneportefølje innenfor Norge, samt at den gjennomsnittlige størrelsen på lån per debitor er begrenset. Merisiko som følge av debitor-konsentrasjon er etter bankens oppfatning ikke til stede.

Banken har veldokumenterte politikker og prosesser for håndtering av lånportefolio. Blant annet utføres det en systematisk overvåkning over lånportefolioen på alle trinn. Videre gjennomfører banken også en kredittsjekk på alle nye kunder, basert på informasjon fra kunden og gjeldsregisteret. Dersom et lån havner i restanse vil det gå gjennom en veldefinert innkrevningsprosess, gjennomført av bankens egen avdeling for gjelds innkreving, og eksterne samarbeidspartnere.

Banken utarbeider regelmessige rapporter på lånportefolioen til anvendelse av lokale komiteer, styret og bankens ledelse. Rapportene er i samsvar med eksisterende kredittpolitikker, retningslinjer og prosedyrer.

Tapsnivå på lån er anerkjent når lånet bokføres, og tapsavsatt med et beløp tilsvarende det forventede tap på 12 måneder (Trinn 1). Hvor det er en betydelig forverring av kredittisiko vil lånet bli tapsavsatt med et beløp tilsvarende det forventede tap over den gjenværende levetiden til aktivet (Trinn 2). Hvor en objektiv indikasjon på nedskrivelse er identifisert vil aktivet bli tapsavsatt med et beløp tilsvarende det forventede tap over gjenværende levetid, men basert på en større sansynlighet for tap (Trinn 3).

### Forskrift om krav til utlånspraksis for forbrukslån

I Februar 2019 ble det av finansdepartementet fastsatt en ny forskrift om krav til finansforetakenes utlånspraksis for forbrukslån. Forskriften tredde i kraft i februar 2019, med en tilpasningsperiode frem til 15. mai 2019. Forskriften innebærer at det innføres lånebegrensninger på grunnlag av hver enkelt kundes økonomiske situasjon. Bl.a. total belåning begrenses til fem ganger bruttoinntekt og nedbetalingstid er maksimert til fem år. For Express Bank innebærer det en grundigere og mer tidkrevende gjennomgang av kunders gjeldssituasjon under søknadsprosessen, samt strammere rammer for hvem som kan tilbys lån.  
*Forskriften gjelder kun utlån uten sikkerhet direkte fra finansforetak til forbruker, direkte selgerkreditt faller utenfor.*

### Gjeldsinformasjonsloven

Fra 1. juli 2019 ble gjeldsregisteret tilgjengelig for utlevering til finansforetak. Formålet er å legge til rette for sikker registrering og utlevering av gjeldsopplysninger, for å bidra til en mer omfattende og korrekt kredittvurdering. Et gjeldsinformasjonsforetak viser en enkeltpersons type forbrukskreditt(er), total saldo og effektiv rente.

### Utlån sortert etter IFRS 9 stadier

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Private	917.541	153.183	169.685	1.240.408
<b>Totalt</b>	<b>917.541</b>	<b>153.183</b>	<b>169.685</b>	<b>1.240.408</b>

Differanse i forhold til totale utlån i saldobalansen på MNOK 66 grunnet omklassifisering av kommisjoner og etableringsgebyr.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

NOK '000		31.12.2023	31.12.2022
Note 17	<b>Nedskrivninger av utlån og fordringer</b>		
(forts.)			
	Akkumulerte nedskrivninger 1.1	235.180	270.546
	Endringer i løpet av året:		
	Individuelle nedskrivninger i perioden	159.622	118.763
	Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-96.847	-131.265
	Nedskrivning periodens konstaterte tap tidligere foretatt individuelle nedskrivninger for	-17.755	-22.864
	<b>Akkumulerte nedskrivninger 31.12</b>	<b>280.199</b>	<b>235.180</b>

#### Utlån fordelt etter IFRS 9 strata

IFRS 9 strata	Beskrivelse kategorier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
1	Performing Eksponeringer- "Pure"	851.767			
2	Aldri NPE men med restanse* mer enn 12 måneder siden	65.774			
3	Eksponeringer i restanse innenfor de siste 12 måneder, og aldri NPE		51.560		
4	Aldri NPE, med kredittlempelser men i restanse mer enn 12 måneder siden		38.681		
5	Aldri NPE, med kredittlempelser men i restanse innenfor de siste 12 måneder		14.225		
6	Eksponeringer i restanse inntil 30 dager men aldri NPE		11.205		
7	Eksponeringer i restanse over 30 dager men aldri NPE		37.513		
8	Uten restanse men tidligere NPE			40.094	
9	Eksponeringer i restanse inntil 30 dager og tidligere NPE			2.502	
10	Eksponeringer i restanse over 30 dager og tidligere NPE			27.580	
11	Eksponeringer i restanse over 90 dager og tidligere NPE			66.452	
12	Misligholdt			33.057	
<b>Total</b>		<b>917.541</b>	<b>153.183</b>	<b>169.685</b>	<b>1.240.408</b>

Differanse i forhold til totale utlån i saldobalansen på MNOK 66 grunnet omklassifisering av kommisjoner og etableringsgebyr.

Ubenyttede kreditter utgjør MNOK 499 og anses å være kategorisert under lav risiko (Trinn 1).



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

Note 17 (forts.) Den interne rangeringen i banken er basert på en modell utviklet av BNPP Paribas Personal Finance til bruk av gruppens enheter. Den klassifiserer kundene etter en kombinasjon av resistanse status\*, NPE (Non-Performing) indikator, indikasjon på kredittlempelser, og inkasso status. Dette resulterer i et sett av lagdelinger (strata), som er grunnlaget for tapsavsetningen. Strataene kan plasseres innenfor IFRS' rangeringstrinn som følger:

- **Steg 1 (Lav risiko)**

Kategorien inneholder lån klassifisert ved første gangs balanseføring og friske lån. Dvs. lån uten restanse, hverken nå eller nylig, og kunden er ellers i god anseelse uten kredittlempelser eller NPE indikatorer. Innvilgelse kan bli gitt til disse kundene dersom de utfyller de vanlige betingelser for innvilgelse.

- **Steg 2 (Middels risiko)**

Kategorien inneholder lån i restanse, eller som historisk har vært i restanse. Disse lån er under risiko for å bli misligholdt\*, men ikke ennå misligholdt. Innvilgelse gis ikke til disse kundene.

- **Steg 3 (Høy risiko)**

Kategorien inneholder alle kunder som viser en indikasjon til at lånet må nedskrives. F.eks. Inkasso status, mislighold, undergår restrukturering eller avlød kunde. Den inneholder derfor alle lån som anses å være høyst sårbar. Innvilgelse gis ikke til disse kundene.

\* Med restanse menes det lån der innbetaling er sen over 30 dager.

\*\* Med mislighold menes det lån der innbetalingen er sen over 90 dager eller med betydelig indikasjon på at lånet må avskrives.

Tapsavsetning for nedskrivning bestemmes ut fra strata, hvor hvert strata er tildelt en provisjonssats. Kategoriseringen oppdateres månedlig for hele portfolioen.

#### Endringer i nedskrivninger kredittrisiko

Bevegelse i nedskrivninger per stadie	Steg 1	Steg 2	Steg 3	I alt
Nedskrivninger 1.1	(14.919)	(24.061)	(196.200)	(235.180)
Tilbakeførsler	4.157	7.298	17.647	29.101
Overførsel til Steg 1	(1.287)	9.470	-	8.184
Overførsel til Steg 2	2.170	(19.710)	3.672	(13.867)
Overførsel til Steg 3	-	12.910	(16.331)	(3.421)
Origination	(7.352)	(755)	-	(8.107)
Nedskrivnings provisjoner brukt	11	2.198	5.494	7.703
Endring uten overførsel	8.349	(2.864)	(70.096)	(64.611)
Andre	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger 31.12</b>	<b>(8.870)</b>	<b>(15.516)</b>	<b>(255.813)</b>	<b>(280.199)</b>



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

## Note 18 **Finansiell- / markedsrisiko**

Filialen kan benytte derivater til avdekning av finansiell risiko (renterisiko).

Ekspress Banks finansiering fra morselskapet består av lån med både variable og faste renter. I tillegg kan avtaler inngås på swaps/rentebytte med BNPP, hvor formålet er å minimere renterisikoen på bankens balanse. Utlån til kunder er tegnet med en variable rente, med mulighet for banken til å endre renten med 6 ukers varsel dersom det skjer endringer i bankens finansieringskostnader. Banken har dermed en viss fleksibilitet i justering av vilkår for porteføljen og finansiering. Dette tas i betraktning når balansens renterisiko vurderes. Etter vurdering beregnes Ekspress Banks renterisiko å være lik 0.

Filialen har ingen valutarisiko knyttet til "gjeld til kredittinstitusjoner og sentralbanker" da lån fra Morselskap (Frankrike) er tatt opp i NOK.

Filialen har valutarisiko da mellomregning med Danmark er tatt opp i DKK. Risikoen er ikke dekket.

SWAPS	2023				2022	
	Nominal value	Net market value	Positive market value	Negative market value	Nominal value	Net market value
Interest-rate agreement NOK '000	0	0	0	0	0	0

## Note 19 **Likviditetsrisiko**

Utlån til kunder har en gjennomsnittlig løpetid på 95 måneder.

Periodisering av tapsavsetninger til agenter (se note 13) amortiseres over lånenes løpetid.

For restløpetid, se note 9 for *fordringer på kredittinstitusjoner*, note 10 for *utlån* og note 14 for *innlån fra kredittinstitusjoner*.

Banken har en kredittramme på MNOK 2.917 overfor morselskapet i Frankrike, hvor det pr 31.12.2023 er trukket MNOK 1.140. Avtalen omforhandles årlig.

<b>NOK '000</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
-----------------	-------------------	-------------------

## Note 20 **Betingede forpliktelser**

Ikke utnyttede kreditter	499.321	326.479
Ikke utnyttede lånforpliktelser	97.254	41.786
<b>I alt</b>	<b>596.575</b>	<b>368.265</b>

## Note 21 **Kostnadsført revisjonshonorar**

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisjonsvirksomhet som utfører den lovpålagte revisjonen

Lovpålagt revisjon	111	286
Attestasjonstjenester	0	0
Andre tjenester	0	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>111</b>	<b>286</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



DocuSign Envelope ID: 1AF7395C-6D1C-4B01-978E-5C919F521A4E

Note 22 **Kapitaldekning**

Etersom Ekspress Bank NUF er et filial av en dansk bank omfattes filialen av danske kapitaldekningsregler.

Note 23 **Eierstruktur**

Ekspress Bank NUF er en filial av Ekspressbank A/S i Danmark

Selskapets konsoliderte konsernregnskap er tilgjengelig fra [www.expressbank.dk/om](http://www.expressbank.dk/om)

**NOK '000**

**31.12.2023 31.12.2022**

Note 24 **Nøkkeltall**

Resultat etter skatt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

-10,18%

0,62%



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dyre Halses gate 1A  
NO-7042 Trondheim  
Norway

+47 73 87 69 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Ekspress Bank

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Ekspress Bank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### 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.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. 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.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies: Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret  
Medlemmer av Den norske Revisorforening  
Organisasjonsnummer: 980 211 282



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Ekspress Bank

### *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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 revisjons handlinger 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 regnskapsestimaterne 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Trondheim, 30. april 2024  
Deloitte AS

**Morten Alsos**  
statsautorisert revisor



## Uavhengig revisors beretning

Name

Alsos, Morten

Date

2024-04-30

Identification

 bankID<sup>™</sup> Alsos, Morten



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF  
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))