



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Annika Olsson  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet 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, 15.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	2	124 004 000	157 212 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>124 004 000</b>	<b>157 212 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	2	59 106 000	65 338 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>59 106 000</b>	<b>65 338 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>64 898 000</b>	<b>91 874 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	8 140 000	9 268 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	2 141 000	1 892 000
<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	-785 000	3 088 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-785 000</b>	<b>3 088 000</b>
Lønn og andre personalkostnader	5	56 560 000	53 124 000
<b>Andre driftskostnader</b>	6	<b>20 357 000</b>	<b>18 840 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		3 214 000	2 777 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-3 214 000</b>	<b>-2 777 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med 7 verdiendring over andre inntekt		-19 845 000	18 350 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>-19 845 000</b>	<b>18 350 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>9 826 000</b>	<b>9 247 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	8	138 000	156 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>9 688 000</b>	<b>9 091 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>9 688 000</b>	<b>9 091 000</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>9 688 000</b>	<b>9 091 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<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		25 528 000	101 130 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>25 528 000</b>	<b>101 130 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	10	1 270 342 000	1 663 800 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>1 270 342 000</b>	<b>1 663 800 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	11	2 309 000	4 424 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	12	1 930 000	347 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>1 930 000</b>	<b>347 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	13	11 664 000	20 843 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>11 664 000</b>	<b>20 843 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 311 773 000</b>	<b>1 790 544 000</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	1 004 777 000	1 486 978 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>1 004 777 000</b>	<b>1 486 978 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<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	9 106 000	10 623 000
<b>Avsetninger</b>			
Andre avsetninger		1 767 000	3 061 000
Sum avsetninger		1 767 000	3 061 000
<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>1 265 650 000</b>	<b>1 750 662 000</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		-30 076 000	-36 317 000
Sum opptjent egenkapital		-30 076 000	-36 317 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>46 123 000</b>	<b>39 882 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 311 773 000</b>	<b>1 790 544 000</b>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## Årsrapport 2022

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



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## ÅRSBERETNING 2022 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 Ekspres 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 2022

Banken hadde ved utløpet av året 7 fast ansatte i Oslo, i tillegg til administrasjon og kundeservice i Danmark. Express Bank holder til i lokaler i Støperigata i Oslo.

Gjennom 2022 har banken opplevd en nedgang, og volumet av fordringer har sunket med 24%. Utestående fordringer netto kredittreservasjoner i Norge er per 31.12.2022 MNOK 1.270.

Den fallende trend på utlånsporteføljen gjennom 2022 er som følge av en sterk konkurranse i markedet og de endrede makroøkonomiske forhold på baggrund av krigen i Ukraina.

### Videre utvikling for Express Bank

Vår visjon forblir den samme. Vi fortsetter å fokusere på å hjelpe våre kunder, ved å tilby støtte til å realisere prosjekter samt tilby de beste løsninger og forhold til kunder som står i fare for å havne i betalingsvansker.

Samtidig fortsetter vi med å være like dedikert til våre partnere, både i retail- og agentkanalene.

Fokus i 2023 er å utvide vår posisjon på retail markedet og gjenoppbygge vår virksomhet med nye og bedre digitale løsninger så vi forblir det beste og foretrukne valget for våre kunder og partnere.

### Risiko

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

Kredittrisikostyring er en sentral del av vår forsvarlige utlånspraksis. For å sikre en forsvarlig kredittbehandling 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.

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

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 2022 10 ansatte. Ved utgangen av 2022 var det 7 ansatte i Norge – 3 kvinner og 4 menn. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen. Gjennomsnittlig sykefravær i 2022 var 1,9%.

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



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## 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 konjunkturene og kampanjer/spesielle tiltak fra selskapets konkurrenter.

Det samlede utlån og netto kredittreservasjoner i Ekspress Bank NUF sank fra kr. 1.664 mill til 1.270, hvilket er en nedgang på 24%. Avsetning til tap på kunder var i 2022 MNOK 235,2, en reduksjon på MNOK 35,4 fra 2021 (MNOK 270,5). Nedgangen skyldes en oppdatering av provisjonssatsene der har vært påvirket av den positive trend sett gjennom året. Derutover har den faldende utlånsbalanse også redusert behovet for tabsavsetning.

Ekspress Bank NUF sin likviditetsbeholdning var kr. 25,5 mill per 31.12.2022.

Totalkapitalen var ved utgangen av året MNOK 1.312. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 er oppgjort som et mellomværende med morselskap, og utgjør 3,5 % av totalkapitalen. Årets resultat viser et overskudd på kr. 9,7 mill. som er en 0,6 mill. økning fra resultatet for 2021.

## 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 2022 trådte 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.

## 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.

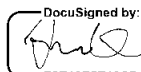
## Styre- og ledelsesansvarsforsikring

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

Når det gjelder forsikringsforhold er ledelsen i Ekspress 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.

Annika Olsson

Sted, dato: 30 May 2023

DocuSigned by:  


-----  
Daglig leder / Adm. Direktør



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## Resultatregnskap for Ekspress Bank NUF

Note	(NOK '000)	2022	2021
<b>2</b>	<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	124.004	157.212
	Andre renteinntekter	-	-
	<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	<i>124.004</i>	<i>157.212</i>
<b>2</b>	<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	58.807	64.059
	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		
	Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		
	Andre rentekostnader	289	1.263
	Rentekostnader forbundet med leieavtaler	10	16
	<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	<i>59.106</i>	<i>65.338</i>
	<i>Netto renteinntekter</i>	<i>64.898</i>	<i>91.874</i>
<b>3</b>	<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	8.140	9.268
<b>3</b>	<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	2.141	1.892
<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	- 785	3.088
	<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>	<i>- 785</i>	<i>3.088</i>
<b>5</b>	<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	56.560	53.124
<b>6</b>	<b>Andre driftskostnader</b>	20.357	18.840
	<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		
	Avskrivninger	3.214	2.777
	<i>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>	<i>3.214</i>	<i>2.777</i>
<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	- 19.845	18.350
	<i>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</i>	<i>- 19.845</i>	<i>18.350</i>
	<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>	<i>9.826</i>	<i>9.247</i>
<b>8</b>	<b>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>	138	156
	<i>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</i>	<i>9.688</i>	<i>9.090</i>
	<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>9.688</b>	<b>9.090</b>
	<b>Disponeringer</b>		
	Overført til mellomværende med hovedkontor	9.688	9.090
	<i>Sum disponeringer</i>	<i>9.688</i>	<i>9.090</i>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## EIENDELER

Note	(NOK '000)	31.12.2022	31.12.2021
<b>9</b>	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		
	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	25.528	101.130
	<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>	<i>25.528</i>	<i>101.130</i>
<b>10</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		
	Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.270.342	1.663.800
	<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>	<i>1.270.342</i>	<i>1.663.800</i>
<b>11</b>	<b>Immaterielle eiendeler</b>	2.309	4.424
<b>12</b>	<b>Varige driftsmidler</b>		
	Andre varige driftsmidler	1.930	347
	<i>herav bruk srett fra leiekontrakter</i>	<i>1.930</i>	<i>347</i>
	<i>Sum varige driftsmidler</i>	<i>1.930</i>	<i>347</i>
<b>13</b>	<b>Andre eiendeler</b>		
	Andre eiendeler	11.664	20.843
	<i>Sum andre eiendeler</i>	<i>11.664</i>	<i>20.843</i>
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.311.772</b>	<b>1.790.544</b>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## GJELD OG EGENKAPITAL

Note	(NOK '000)	31.12.2022	31.12.2021
<b>GJELD</b>			
14	<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		
	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	1.004.777	1.486.978
	<i>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>	<i>1.004.777</i>	<i>1.486.978</i>
15	<b>Annen gjeld</b>	9.106	10.623
	<i>herav leieforpliktelser</i>	<i>1.926</i>	<i>359</i>
	<b>Avsetninger</b>		
	Andre avsetninger	1.767	3.060
	<i>Sum avsetninger</i>	<i>1.767</i>	<i>3.060</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>1.265.649</b>	<b>1.750.661</b>
<b>MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR</b>			
	Hovedkontors kapitalinnskudd	76.199	76.199
	<b>Akkumulert resultat</b>	- 30.076	- 36.317
	<b>TOTAL MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR</b>	<b>46.123</b>	<b>39.883</b>
	<b>TOTAL GJELD OG MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR</b>	<b>1.311.772</b>	<b>1.790.544</b>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## Kontantstrømoppstilling

*Indirekte modell*

### Ekspress Bank NUF

<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat etter skattekostnad	9.688	9.090
Av- og nedskrivninger	3.214	2.777
Endring i utlån til kunder	393.458	396.808
Endring i andre tidsavgrensningsposter	6.369	678
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>412.730</b>	<b>409.354</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	-2.682	-326
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2.682</b>	<b>-326</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-482.202	-366.606
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		
Innbetalinger av mellomværende med hovedkontor	-3.448	3.157
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-485.650</b>	<b>-363.449</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-75.602</b>	<b>45.579</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.</b>	<b>101.130</b>	<b>55.551</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.</b>	<b>25.528</b>	<b>101.130</b>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR

	<i>Hovedkontors kapitalinnskudd</i>	<i>Akkumulert resultat</i>	<i>Total</i>
<b>Mellomværende med hovedkontor 01.01.2021</b>	<b>76.199 -</b>	<b>48.564</b>	<b>27.635</b>
Årets kapitalinnskudd mellom hovedkontor	-		-
Skatteoppgjørelse		3.157	3.157
Årets resultat		9.090	9.090
<b>Mellomværende med hovedkontor 31.12.2021</b>	<b>76.199 -</b>	<b>36.317</b>	<b>39.883</b>

	<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>

Selskapets mellomværende med hovedkontor utgjør pr 31.12.2022 46,1 millioner

Kapitalinnskudd består av mellomværende, ikke-rentebærende gjeld til morselskap på 76,2 millioner



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## 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.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## **IFRS 9 Finansielle instrumenter**

IFRS 9 krever forventningsbaserte tapsavsetninger. Det innebærer at et finansielt instrument ved første gangs innregning tapsavsettes med forventet kreditt tap de første 12 måneder (trinn 1). Om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning tapsavsettes instrumentet med forventet kreditt tap over hele levetiden (trinn 2). Dersom det har oppstått en objektiv tapshendelse tapsavsettes instrumentet med forventet kreditt tap 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 låneportfolier 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 kreditt risikostyring er basert på forventet tap. Modellen gjelder for lån og gjeldsinstrumenter klassifisert til amortisert kost eller aksjemarkedsværdi, låneforpliktelser 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 kreditt risikoen forbundet med motparten, siden den første innregningen av eiendelen.

- Forventet kreditt tap over de neste 12 måneder (Trinn 1): Hvis kreditt risikoen forbundet med instrumentet på balansedagen ikke har økt betydelig siden den første innregningen, er dette instrumentet underlagt en tapsavsetning på et beløp lik forventet kreditt tap over 12 måneder (som følge av risiko for mislighold de neste 12 måneder).



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

- 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 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 kredittapstilnærmingen 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.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

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 lånportfolio 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.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

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

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: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

	NOK '000	31.12.2022	31.12.2021
<b>Note 2 Netto renteinntekter</b>			
Renter på utlån til kunder		124.004	157.212
Renter på utlån til kredittinstitusjoner		0	0
Renter på finansielle derivater		0	0
<i>Sum renteinntekter</i>		<i>124.004</i>	<i>157.212</i>
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		58.807	64.059
Renter på finansielle derivater		289	1.263
Renter på leieavtaler		10	16
<i>Sum rentekostnader</i>		<i>59.106</i>	<i>65.338</i>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>64.898</b>	<b>91.874</b>
<b>Note 3 Netto provisjonsinntekter</b>			
Provisjonsinntekter ved kredittformidling		6.603	7.461
Provisjonsinntekter fra forsikringsagent		1.537	1.807
<i>Sum provisjonsinntekter</i>		<i>8.140</i>	<i>9.268</i>
Provisjonsomkostninger ved kortleverandører og betalingstjenester		2.141	1.892
<i>Sum provisjonsomkostninger</i>		<i>2.141</i>	<i>1.892</i>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>5.999</b>	<b>7.376</b>
<b>Note 4 Kursreguleringer</b>			
Agio		-1.214	1.555
Andre eiendeler / Verdi swap		430	1.532
<b>I alt</b>		<b>-785</b>	<b>3.088</b>
<b>Note 5 Kostnader til personal og administrasjon</b>			
Lønnskostnader		7.778	9.104
Interne honorarer (lønn)		46.640	41.598
Pensjonskostnader		619	651
Arbeidsgiveravgift		1.524	1.771
<i>Totale lønnskostnader</i>		<i>56.560</i>	<i>53.124</i>
<b>Kostnader til personal i alt</b>		<b>56.560</b>	<b>53.124</b>
Antall årsværk		7,0	10,0
Det gjennomsnittlige antall årsværk i regnskapsåret		8,7	10,0
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		3.601	3.659



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

	NOK '000	31.12.2022	31.12.2021
<b>Note 6 Andre driftskostnader</b>			
Marketing kostnader		1.677	1.719
EDB-kostnader		0	0
Post og telekostnader		8.954	7.529
Eksterne honorarer		428	1.348
Reisekostnader		211	62
Øvrige kostnader		9.087	8.181
<b>Sum annen driftskostnad</b>		<b>20.357</b>	<b>18.840</b>
<b>Note 7 Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Nedskrivninger i perioden		118.763	90.640
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden		-131.265	-89.203
Periodens konstaterte gevinst/tap som det tidligere år er foretatt nedskrivninger for		-7.232	17.110
Periodens konstatert tap hvor det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger		0	0
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap		-111	-198
<b>Periodens nedskrivninger</b>		<b>-19.845</b>	<b>18.350</b>
<b>Note 8 Skattekostnad</b>			
<i>Skattekostnaden er basert på en kost pluss metode.</i>			
<i>Årets skattekostnad består av:</i>			
Betalbar skatt		138	156
<b>Årets skattekostnad</b>		<b>138</b>	<b>156</b>
<b>Beregning av årets skattekostnad</b>		<b>31.12.2022</b>	
Lønnskostnad		9.920	
Leie av lokaler		918	
Kontorrekvisita		0	
Reisekostnader		211	
<b>Sum kostnader</b>		<b>11.050</b>	
Fortjenestmargin (5%)		552	
Betalbar skatt (25%)		138	
Årets resultat før skatt	9.826		
- andel allokert skattemessig til Norge	552		
- andel allokert skattemessig til Danmark	9.274		



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

	NOK '000	31.12.2022	31.12.2021
<b>Note 9 Fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Fordringer på kredittinstitusjoner		25.528	101.130
<b>I alt</b>		<b>25.528</b>	<b>101.130</b>
<i>Løpetidsfordeling etter gjenværende løpetid</i>			
Over natten		25.528	101.130
<b>I alt</b>		<b>25.528</b>	<b>101.130</b>
Rentene på konti forrentes til variabel rente (Danbid - Danbor ) kreditt og debet rente fra 2% til 18,20% (pr 31.12.2022)			
Skattetrekkkonto forrentes til variable rente (Danbor) kreditt rente 0,0%, debet rente 19,0%			
Bundne midler på skattetrekkkonto utgjør TNOK 447 pr 31.12.2022			
<b>Note 10 Utlån til amortisert kostpris</b>			
Over natten			
Til og med 3 måneder		260.560	200.954
Fra 3 måneder til 1 år		167.419	266.664
Fra 1 år til 5 år		583.290	830.796
> 5 år		259.073	365.386
<b>Totale utlån til amortisert kost</b>		<b>1.270.342</b>	<b>1.663.800</b>
<i>Utlån kategorisert etter sektor (%)</i>			
Privat		100	100
<b>Totalt</b>		<b>100</b>	<b>100</b>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

NOK '000 31.12.2022 31.12.2021

## Note 11 Immaterielle eiendeler

### Lisenser / system etablering

Anskaffelseskost 1.1	20.686	20.360
Årets tilgang	109	326
Årets avgang	0	0
<b>Anskaffelsespris 31.12.</b>	<b>20.795</b>	<b>20.686</b>

Akkumulerte avskrivninger 1.1	16.262	14.317
Årets avskrivning	2.225	1.945
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.</b>	<b>18.487</b>	<b>16.262</b>

**Regnskapsmessig verdi pr 31.12** **2.309 4.424**

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

## Note 12 Varige driftsmidler

### Inventar

Anskaffelseskost 1.1	5.277	5.277
Årets tilgang	2.573	0
Årets avgang	-4.297	0
<b>Anskaffelsespris 31.12</b>	<b>3.553</b>	<b>5.277</b>

Akkumulerte avskrivninger 1.1	4.931	4.100
Årets avskrivninger	989	832
herav avskrivning på bruksrett kontorleie	989	832
Reverserte nedskrivninger	-4.297	0
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>1.623</b>	<b>4.931</b>

**Regnskapsmessig verdi 31.12** **1.930 347**

Ved utløpet av året 2022 var leiekontrakter relatert til kontorleie (balanseført verdi utgjør MNOK 1.930).

Leiekontrakter nedskrives basert på kontraktens løpetid. For kontorleie er opprinnelig løpetid 2 år.

Gjeldende leieavtalen utløper 31. mai 2024.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

	NOK '000	31.12.2022	31.12.2021
<b>Note 13 Andre eiendeler</b>			
Renter		6.791	9.017
Kontantsikkerhet		0	9.012
Øvrige		4.874	2.814
<b>I alt</b>		<b>11.664</b>	<b>20.843</b>

**Note 14 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak**

Løpetidsfordeling etter restløpetid

Til og med 3 måneder	78.655	93.391
Fra 3 måneder til 1 år	300.000	455.000
Fra 1 til 2 år	240.000	310.000
Fra 2 til 5 år	345.000	550.000
> 5 år	30.000	65.012
Periodiserte renter	11.121	13.575
<b>I alt</b>	<b>1.004.777</b>	<b>1.486.978</b>

Lån fra Morselskap forentes med både flytende og fast rente.

Renten til morselskapet var pr 31.12.2022 4,5% for variable og 3,3% for faste lån.

**Note 15 Annen Gjeld**

IFRS 16 leieavtaler	1.926	359
Annen gjeld	7.041	9.756
Finansielle derivater	0	352
Skatteforpliktelse	138	156
<b>I alt</b>	<b>9.106</b>	<b>10.623</b>

**Note 16 Ansvarlig lånekapital**

Lån (NOK '000)	Startdato	Rentesats	Valuta	31.12.2022	31.12.2021
T1 Lån - 250.000 - Evgvarende	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 fig. 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 2022 20,7 MNOK.

Den ansvarlige lånekapitalen er evigvarende og første call er på 5 år.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## 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. Mersisiko som følge av debitorkonsentrasjon 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 eksteme 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	775.254	189.726	249.608	1.214.588
<b>Totalt</b>	<b>775.254</b>	<b>189.726</b>	<b>249.608</b>	<b>1.214.588</b>

Differanse i forhold til totale utlån i saldobalansen på MNOK 55,8 grunnet omklassifisering av kommisjoner og etableringsgebyr.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

NOK '000	31.12.2022	31.12.2021
Note 17 <b>Nedskrivninger av utlån og fordringer</b> (forts.)		
Akkumulerte nedskrivninger 1.1	270.546	269.108
Endringer i løpet av året:		
Individuelle nedskrivninger i perioden	118.763	90.640
Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden	-131.265	-89.203
Nedskrivning periodens konstaterte tap tidligere foretatt individuelle nedskrivninger for	-22.864	0
<b>Akkumulerte nedskrivninger 31.12</b>	<b>235.180</b>	<b>270.546</b>

#### Utlån fordelt etter IFRS 9 strata

IFRS 9 strata	Beskrivelse kategorier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
1	Performing Eksponeringer- "Pure"	697.821			
2	Aldri NPE men med restanse* mer enn 12 måneder siden	77.434			
3	Eksponeringer i restanse innenfor de siste 12 måneder, og aldri NPE		100.802		
4	Aldri NPE, med kredittlempelser men i restanse mer enn 12 måneder siden		15.756		
5	Aldri NPE, med kredittlempelser men i restanse innenfor de siste 12 måneder		9.796		
6	Eksponeringer i restanse inntil 30 dager men aldri NPE		44.141		
7	Eksponeringer i restanse over 30 dager men aldri NPE		19.231		
8	Uten restanse men tidligere NPE			75.682	
9	Eksponeringer i restanse inntil 30 dager og tidligere NPE			4.447	
10	Eksponeringer i restanse over 30 dager og tidligere NPE			7.224	
11	Eksponeringer i restanse over 90 dager og tidligere NPE			98.924	
12	Misligholdt			63.330	
<b>Total</b>		<b>775.254</b>	<b>189.726</b>	<b>249.608</b>	<b>1.214.588</b>

Differanse i forhold til totale utlån i saldobalansen på MNOK 55,8 grunnet omklassifisering av kommisjoner og etableringsgebyr.

Ubenyttede kreditter utgjør MNOK 326,5 og anses å være kategorisert under lavrisiko (Trinn 1).



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

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 avdød 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 provisjonsatts.

Kategoriseringen oppdateres månedlig for hele porteføljen.

#### Endringer i nedskrivninger kredittrisiko

Bevegelse i nedskrivninger per stadie	Steg 1	Steg 2	Steg 3	I alt
Nedskrivninger 1.1	(32.329)	(30.576)	(207.641)	(270.546)
Tilbakeførsler	10.461	13.035	24.504	48.000
Overførsel til Steg 1	(1.686)	6.977	-	5.291
Overførsel til Steg 2	5.789	(35.475)	9.295	(20.391)
Overførsel til Steg 3	-	17.351	(16.034)	1.317
Origination	(10.708)	(1.517)	-	(12.225)
Nedskrivnings provisjoner brukt	-	-	3.758	3.758
Endring uten overførsel	13.554	6.143	(10.082)	9.616
Andre	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger 31.12</b>	<b>(14.919)</b>	<b>(24.061)</b>	<b>(196.200)</b>	<b>(235.180)</b>



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

## 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	2022				2021	
	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	80.000	-352

## Note 19 **Likviditetsrisiko**

Utlån til kunder har en gjennomsnittlig løpetid på 97 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 2.730 overfor morselskapet i Frankrike, hvor det pr 31.12.2022 er trukket MNOK 980. Avtalen omforhandles årlig.

<b>NOK '000</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
-----------------	-------------------	-------------------

## Note 20 **Betingede forpliktelser**

Ikke utnyttede kreditter	326.479	209.944
Ikke utnyttede lånforpliktelser	41.786	30.040
<b>I alt</b>	<b>368.265</b>	<b>239.984</b>

Sammelnigninstal for ikke utnyttede kreditter for 2021 er korrigert til også at inkludere inaktive kreditter

## Note 21 **Kostnadsført revisjonshonorar**

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisjonsvirksomhet som utfører den lovpålagte revisjonen

Lovpålagt revisjon	286	126
Attestasjonstjenester	0	0
Andre tjenester	0	0
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>286</b>	<b>126</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



DocuSign Envelope ID: 040660C5-9EDC-4D18-9566-D43AA3A73728

**Note 22 Kapitaldekning**

Ettersom 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 Ekspresbank A/S i Danmark

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

**NOK '000**

**31.12.2022 31.12.2021**

**Note 24 Nøkkeltall**

Resultat etter skatt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

0,62%

0,46%



# Deloitte.

Deloitte AS  
Dronning Eufemias gate 14  
Postboks 221 Sentrum  
NO-0103 Oslo  
Norway

Tel: +47 23 27 90 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Ekspress Bank NUF

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert Ekspress Bank NUFs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

## 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.

## 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.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

© Deloitte AS

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

Penneo Dokumentnøkkel: KEZ03-ETEDH-JAVZO-EQEHX-118CL-LPT65



## Deloitte.

side 2  
Uavhengig revisors beretning -  
Ekspress Bank NUF

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 avvirket.

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

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

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

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

Trondheim, 31. mai 2023  
Deloitte AS

Morten Alsos  
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: KEZ03-ETEDH-JAVZO-EQEHX-118CL-LPT65



# PENNEO

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."

## Morten Alsos

Statsautorisert revisor

På vegne av: Deloitte AS

Serienummer: 9578-5990-4-1916891

IP: 217.173.xxx.xxx

2023-05-31 12:45:42 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KEZ03-ETEDH-JAVZO-EQEHX-118CL-LPT65

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 originalen?

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>