



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 953 517
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LOWELL FINANS AS
Forretningsadresse: Brynsveien 14
0667 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Joanne Elliott
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2023

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, 21.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		1 054 137	148 984
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	110 512 622	104 217 656
Sum renteinntekter og lignende inntekter		111 566 759	104 366 640
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		24 283 946	34 261 967
Sum rentekostnader og lignende kostnader		24 283 946	34 261 967
Netto renteinntekter		87 282 813	70 104 673
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	-92 907 663	-25 772 661
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-92 907 663	-25 772 661
Andre driftskostnader	2	39 681 552	53 535 403
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		0	0
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		0	0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-45 306 402	-9 203 391
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-9 967 306	-2 024 746
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		-35 339 096	-7 178 645



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Resultat før andre inntekter og kostnader		-35 339 096	-7 178 645
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		-35 339 096	-7 178 645



Balanse

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi 37 878 913 34 050 020

Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak **37 878 913** **34 050 020**

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost 708 129 441 876 118 723

Sum utlån og fordringer på kunder **708 129 441** **876 118 723**

Rentebærende verdipapirer

Sum rentebærende verdipapirer **0** **0**

Eierinteresser i konsernselskaper

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler 9 761 011

Varige driftsmidler

Sum varige driftsmidler **0** **0**

Andre eiendeler

Sum andre eiendeler **0** **0**

Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg

Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg 369 907 0

SUM EIENDELER **756 139 272** **910 168 743**

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak **0** **0**



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	4	384 189 890	521 710 737
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	5	0	200 186
Forpliktelser ved utsatt skatt	5	0	206 295
Andre avsetninger	4	22 544 955	3 394 730
Sum avsetninger		22 544 955	3 801 211
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		406 734 845	525 511 948
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	6	148 000 000	148 000 000
Overkursfond		107 000 000	107 000 000
Annen innskutt egenkapital		7 644 000	7 644 000
Sum innskutt egenkapital		262 644 000	262 644 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		86 760 427	122 012 795
Sum opptjent egenkapital		86 760 427	122 012 795
Sum egenkapital		349 404 427	384 656 795



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		756 139 272	910 168 743



Protokoll fra ordinær generalforsamling i Lowell Finans AS

Dato: 15 juni 2023

Sted: Elektronisk via sirkulasjon av dokumenter

Til stede:

Lowell Norge AS med fullmakt til Johan Agerman. Alle aksjonærene var representert.

Til behandling forelå:

1. Godkjenning av møte og dagsorden

Aksjonærene godkjente at generalforsamlingen ble avholdt uten krav til innkallelsesfrist. Dagsorden ble også godkjent.

2. Godkjenning av styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2022, herunder disponering av årets resultat

Styrets forslag til selskapets årsregnskap og årsberetning med revisors beretning ble gjennomgått. Årsregnskapet og årsberetningen ble enstemmig godkjent. Det ble enstemmig vedtatt å anvende årets resultat i overensstemmelse med styrets forslag.

3. Fastsettelse av styrets honorar

Retningslinjer for styrets honorar for kommende år ble fastsatt slik:

Styrets leder - NOK 150.000 - per år

Eksterne styremedlemmer - NOK 100.000 - per år

Honoraret utbetales etterskuddsvis hvert halvår. Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjenning av honorar til selskapets revisor for 2022

Det ble enstemmig vedtatt å dekke revisors honorar etter regning.

Det var ingen flere saker til behandling.

Oslo, 15 juni 2023

Johan Agerman
for Lowell AS i henhold til fullmakt





Unofficial translation – in case of discrepancy the Norwegian version shall prevail:

Minutes of Annual General Meeting in Lowell Finans AS

Date: 15 June 2023

Place: Electronically by circulation of documents

Present were:

Lowell Norge AS and Power of Attorney for Johan Agerman. All the shares were represented.

The following issues were on the agenda:

1. Approval of the meeting and the agenda

The shareholders approved that the general meeting was held without any requirements for the notice period. The agenda was also approved.

2. Approval of the Board's proposal regarding the annual report and accounts for 2022, including disposition of the profit for the year

The Board's proposal regarding the Company's annual report and accounts, including the auditor's report, was examined. The annual report and accounts were approved unanimously. It was decided to apply the profit for the year in accordance with the Board's proposal.

3. Determination of the Board of director's fees

The guidelines for the Board of director's fees for the forthcoming year were determined to be as follows:

Chairman of the Board - NOK 150.000 - per annum
External Directors - NOK 100.000 - per annum

The fees are paid in arrears every six months. The decision was unanimous.

4. Approval of the Company auditor's fee for 2022

It was decided to pay the auditor's fee as per account rendered. The decision was unanimous.

There were no other issues to be discussed.





Verification

Transaction 09222115557494808931

Document

Protokoll generalforsamling 2023 - Lowell Finans AS

Main document

2 pages

Initiated on 2023-06-15 07:51:26 CEST (+0200) by

Wilhelm Blikstad (WB)

Finalised on 2023-06-15 08:11:23 CEST (+0200)

Initiator

Wilhelm Blikstad (WB)

Lowell

wilhelm.blikstad@lowell.com

+4793479526

Signing parties

Johan Agerman (JA)

Lowell Nordics

ID number 6208116910

johan.agerman@lowell.com



The name returned by Swedish BankID was "JOHAN

AGERMAN"

Signed 2023-06-15 08:11:23 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Lowell Finans AS
Årsregnskap 2022

Årsrapport for 2022

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Egenkapitaloppstilling
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning





Årsberetning 2022

Lowell Finans AS

1. Virksomhetens art, tilholdssted og konsernstruktur

Lowell Finans AS har som formål å kjøpe og inndrive porteføljer av forfalte og uforfalte pengekrav. Selskapet har konsesjon som finansieringsforetak.

Selskapet er et heleid datterselskap av Lowell Norge AS. Virksomheten er lokalisert i Oslo.

Selskapet er ved utgangen av året en del av det internasjonale konsernet Lowell Group, og innarbeides i konsernregnskapet til Garfunkelux Holdco 2 S.A.

2. Prinsippendringer

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IFRS (EU). Selskapet benytter årsregnskapsforskriftens § 1-4, punkt b som innebærer at selskapet benytter IFRS med de tillegg og forenklinger som følger av forskriften (forskrifts-IFRS). Det har blitt innført nytt prinsipp for 2022 hvor bokført kontantstrøm er endret til brutto innbetalte midler uten fradrag for innkrevingskostnader. Innkrevingskostnader er tilsvarende reklassifisert til administrasjonskostnader. Tallene for 2021 er omarbeidet tilsvarende.

3. Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets netto renteinntekter er økt til 87,3 MNOK i 2022 mot 70,1 MNOK i 2021. Porteføljene viser negativ verdivurdering for 2022 på 92,9 MNOK mot negativ verdivurdering i 2021 på 25,8 MNOK. Driftskostnadene i 2022 ble på 39,7 MNOK mot 53,5 MNOK i 2021. Selskapet har et underskudd i 2022 på 35,3 MNOK mot et underskudd på 7,2 MNOK i 2021. Underskuddet skyldes negativ verdivurdering av kjøpte porteføljer.

Risikoen for tap i porteføljene ble i starten av covid-19 pandemien vurdert som høyere enn hva som ville vært tilfelle i en normalsituasjon. Erttiden har vist at dette ikke medførte riktighet. Innbetalingene i 2020 var betydelig høyere enn forventet og gav grunnlag for store positive verdijusteringer på porteføljene. Gjennom 2021 og 2022 har innbetalingene ligget på et lavere nivå, noe som medfører negative verdijusteringer. Verdijusteringene fra 2020 anses nå i all hovedsak å være reversert.

4. Balanse og likviditet

Det ble i 2022 investert i en ny portefølje for 1,0 MNOK, en reduksjon fra 57,6 MNOK i 2021. Det er ikke foretatt noen andre investeringer i selskapet. Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er på 142,4 MNOK.

Investeringer i porteføljekjøp er finansiert ved konserninterne lån. Årets underskudd belastes tidligere opptjent egenkapital. Den samlede egenkapitalen etter årsresultat er 349,4 MNOK, hvilket er 46,2% av selskapets totalkapital. Selskapets ansvarlige kapitaldekning utgjør 27,4%, noe som er innenfor gjeldende minstekrav til kapitaldekningskrav og tilhørende





bufferkrav. Styret anser selskapets egenkapital som hensiktsmessig i forhold til selskapets nåværende virksomhet og planlagte aktiviteter.

5. Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet er dermed avlagt etter prinsippet om at selskapets drift videreføres. Styret bekrefter at regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Selskapet har erfart at verdien på eksisterende porteføljer er god og selskapet investerte i en mindre portefølje i 2022. Virksomheten anses å være konjunkturfølsom og en svekket betalingsevne hos debitorer vil kunne påvirke verdien negativt. Selskapet har gode rutiner innen risikostyring og internkontroll og følger løpende opp porteføljenes utvikling. Det er en usikker makrosituasjon, men selskapet vurderer framtidsutsiktene som gode basert på resultatprognoser og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Selskapet har inngått separate avtaler med Lowell Norge AS om administrative og innfordringsmessige tjenester. Regnskapsfunksjonen er utkontraktert til Lowell Group Shared Services Ltd.

6. Risikostyring

Selskapet har etablert et risikostyringsrammeverk med egne policyer for alle vesentlige faktorer med tilhørende risikoappetitt, nøkkelindikatorer og toleransenivåer.

Kapitalstyring

Selskapet har for 2022 en ansvarlig kapitaldekning på 27,4% mot et minstekrav på 21%.

Kreditrisiko

Det er god spredning på porteføljene og selskapet har gode oppfølgings- og kontrollrutiner som gjør at risikoen vurderes som akseptabel.

Markedsrisiko

Selskapet har ingen handelsportefølje eller eksponering som medfører at selskapet omfattes av kapitalkrav for markedsrisiko.

Likviditets- og finansieringsrisiko

Selskapet er finansiert gjennom egenkapital og konserninterne lån. Avdragsstrukturen på konserninterne lån er ikke fast, men kan benyttes ved kortsiktige innskudd og trekk innenfor en kreditt som kan fornyes løpende ved behov. Renterisiko knyttet til selskapets finansiering vurderes som normal. Styret mener at likviditets og finansieringsbehovet har vært tilfredsstillende gjennom året.

Operasjonell risiko

Selskapet har ingen egne ansatte, men har utkontraktert alle administrative og innfordringsmessige tjenester til konsernselskap. Konsernet besitter høy kompetanse og har godt utviklede systemer og rapporteringsrutiner som støtter opp om det vedtatte risikostyringsrammeverket.

7. Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Selskapet har utkontraktert de fleste arbeidsoppgaver i forbindelse med regnskapsføring og innføring. Det er derfor ingen heltidsansatte i selskapet. Det har ikke vært sykefravær i





selskapet, det har heller ikke inntruffet noen ulykker. Daglig leder mottar sin godtgjørelse fra morselskapet.

Selskapet har fire styremedlemmer hvor alle er menn. Det er ikke registrert tilfeller av brudd på likestillings- eller diskrimineringslovverket.

8. Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljøet utover hva normal kontordrift innebærer.

9. Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet styreansvarsforsikring som omfatter alle datterselskaper i konsernet. Forsikringen dekker personlig ansvar for styremedlemmer, daglig leder og andre ledende ansatte som ved uaktsomhet påfører selskapet ansvar.

10. Totalresultat og disponeringer

Totalresultat for regnskapsåret ble et underskudd på 35,3 MNOK. Styret forslår følgende inndekning av årets resultat:

Overført fra annen egenkapital	<u>NOK 35.339.097</u>
Totalt disponert:	<u>NOK 35.339.097</u>

11. Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntrådt noen konkrete hendelser etter balansedag som påvirker styrets vurdering av årsregnskapet med tilhørende noter. Makrosituasjonen er usikker med høy inflasjon og stigende renter og vi ser en risiko ved at betjeningsevnen til våre debitorer kan bli påvirket fremover. Selskapet har løpende oppfølging på innkreving.

12. Redegjørelse om samfunnsansvar og bærekraft

Å jobbe i Lowell handler om å følge vår visjon om å få kreditt til å fungere bedre for alle. Selskapet streber etter å levere en god opplevelse for kundene og samtidig ha sterke relasjoner til våre klienter og relevante tilsynsmyndigheter. Selskapet bidrar i samfunnet ved å være et talerør ovenfor myndigheter, politikere og andre interessenter hvor ønsket er å bidra til blant annet å fjerne tabuet ved å ha gjeld, samt sikre en sunn og bærekraftig prosess i alle ledd.

Selskapet har ingen egne ansatte, men har tilgang til dedikerte ressurser hos morselskapet. Sammen med morselskapet er det over 200 ansatte i Norge og har kontinuerlig som mål å skape et sted hvor alle jobber med stolthet og høyt engasjement. Det er viktig at selskapet har en positiv arbeidskultur basert på tillit, ansvarlighet og samarbeid. Selskapet skal sørge for at de som jobber for oss, og de som er påvirket av vår virksomhet, behandles rettfærdig og uten diskriminering.

Selskapet skal påse at all relevant arbeidslovgivning blir overholdt og honorere med en konkurransedyktig lønn. Selskapet har fokus på likestilling hvor mangfold og inkludering er en del av agendaen. Konsernet har en egen godtgjørelseskomité.

Selskapet har forpliktet seg til å drive virksomheten i samsvar med prinsippene i FNs Global Compact om menneskerettigheter, arbeidskraft, miljø og antikorrupsjon. Prinsippene er innlemmet i selskapets verdier for å være ansvarlig og inkluderende, og i våre etiske retningslinjer (Code of Conduct). Lowell konsernet utarbeider årlig bærekraftrapport som





fremlegges i samtidighet med konsernets årsregnskap. Bærekraftrapporten viser hvordan konsernet oppfyller vår strategi og våre mål.

Konsernet har en rekke retningslinjer på plass som støtte i arbeidet, herunder policyer for hvitvasking, anskaffelser, antibestikkelse, samfunnsansvar, behandling av skyldnere i sårbare situasjoner, ansatte og varsling.

Lowell er medlem av Finans Norge og er en av pådriverne i et bransjesamarbeid for å få utviklet og driftet en inkassoportal der man enkelt kan skaffe seg en totaloversikt over all inkassogjeld på ett og samme sted. Alle inkassoselskaper i Norge vil bli invitert til å gjøre sine saker tilgjengelig i portalen. En felles inkassoportal vil være til stor nytte både for låntaker og for samfunnsøkonomien. Låntaker vil på en enklere måte få oversikt over gjelden sin og på den måten kunne forhandle om en gjeldsordning. En inkassoportal vil også være et viktig og tidsbesparende arbeidsverktøy for NAV og andre gjeldsrådgivere.

Lowell er også en av pådriverne for å få utvidet dagens gjeldsregister til at også pantelikret gjeld skal omfattes og ikke bare usikret gjeld som kredittkort, forbrukslån og kjøpskreditt.

Det vises også til vår redegjørelse om samfunnsansvar som er publisert her:
<https://www.lowell.no/om-lowell/vart-samfunnsansvar/>

13. Redegjørelse om åpenhet og aktsomhetsvurderinger

De norske konsernselskapene utarbeider en felles redegjørelse om aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven. Redegjørelsen vil bli publisert på selskapets hjemmeside
<https://www.lowell.no/>

Oslo, 31. mars 2023

Trond Brandsrud
Styreleder

Arne Husby
Styremedlem

Geir Inge Skålevik
Styremedlem

Johan Agerman
Styremedlem

Wilhelm Blikstad
Daglig leder





Verification

Transaction 09222115557490104246

Document

Lowell Finans AS - Directors report - 2022 - styremøte
31032023
Main document
4 pages
Initiated on 2023-03-31 13:57:31 CEST (+0200) by
Wilhelm Blikstad (WB1)
Finalised on 2023-03-31 14:17:01 CEST (+0200)

Initiator

Wilhelm Blikstad (WB1)
Lowell
wilhelm.blikstad@lowell.com
+4793479526

Signing parties

Trond Brandsrud (TB)
Lowell Finans
trond.brandsrud@lowell.com
+4790114663

The name returned by Norwegian BankID was "Trond Brandsrud"
BankID issued by "DNB Bank ASA"
2023-03-24 09:04:15 CET (+0100)
Signed 2023-03-31 14:17:01 CEST (+0200)

Arne Husby (AH)
Lowell Finans
husby@advhusby.no

The name returned by Norwegian BankID was "Arne Husby"
BankID issued by "Nordea Bank Abp filial i Norge"
2022-10-22 20:37:47 CEST (+0200)
Signed 2023-03-31 14:01:10 CEST (+0200)

Johan Agerman (JA)
Lowell Nordics
ID number 6208116910
johan.agerman@lowell.com



The name returned by Swedish BankID was "JOHAN AGERMAN"
Signed 2023-03-31 14:10:13 CEST (+0200)

Geir Inge Skålevik (GIS)
Lowell Nordics
geir.inge.skalevik@lowell.com

The name returned by Norwegian BankID was "Geir Inge Skålevik"
BankID issued by "DNB Bank ASA"
2022-03-31 20:36:15 CEST (+0200)
Signed 2023-03-31 14:15:21 CEST (+0200)

Wilhelm Blikstad (WB2)
Lowell





Verification

Transaction 09222115557490104246

wilhelm.blikstad@lowell.com
+4793479526



*The name returned by Norwegian BankID was "Wilhelm
Fredrik Blikstad"*

BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2022-02-18 14:52:19 CET (+0100)

Signed 2023-03-31 13:59:53 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





Lowell Finans AS

Resultatregnskap 01.01 - 31.12

	Note	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	3	110 512 622	104 217 656
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 054 137	148 984
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		<u>111 566 759</u>	<u>104 366 639</u>
Rentekostnader og lignende kostnader			
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		24 283 946	34 261 967
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		<u>24 283 946</u>	<u>34 261 967</u>
<i>Netto renteinntekter</i>		87 282 812	70 104 672
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	3	-92 907 663	-25 772 661
<i>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</i>		<u>-92 907 663</u>	<u>-25 772 661</u>
Andre driftskostnader	2	39 681 552	53 535 403
<i>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</i>		-45 306 403	-9 203 392
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	5	-9 967 306	-2 024 746
<i>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</i>		-35 339 097	-7 178 646
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		-35 339 097	-7 178 646
Opplysninger om:			
Avgitt konsernbidrag (netto etter skatt)			
Overført annen egenkapital		-35 339 097	-7 178 646
<i>Sum disponeringer</i>		<u>-35 339 097</u>	<u>-7 178 646</u>





Lowell Finans AS

Balanse per 31. desember

	Note	2022	2021
EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		37 878 913	34 050 020
<i>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</i>		<u>37 878 913</u>	<u>34 050 020</u>
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3	708 129 441	876 118 723
<i>Sum utlån og fordringer på kunder</i>		<u>708 129 441</u>	<u>876 118 723</u>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	5	9 761 011	-
Andre fordringer		369 907	-
<i>Sum andre eiendeler</i>		<u>10 130 918</u>	<u>-</u>
SUM EIENDELER		<u>756 139 272</u>	<u>910 168 743</u>
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Annen gjeld	4	384 189 890	521 710 737
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	5	-	200 186
Forpliktelser ved utsatt skatt	5	-	206 295
Andre avsetninger	4	22 544 955	3 394 730
<i>Sum avsetninger</i>		<u>22 544 955</u>	<u>3 801 211</u>
SUM GJELD		<u>406 734 845</u>	<u>525 511 949</u>
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	148 000 000	148 000 000
Overkurs		107 000 000	107 000 000
Annen innskutt egenkapital		7 644 000	7 644 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<u>262 644 000</u>	<u>262 644 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		86 760 426	122 012 795
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<u>86 760 426</u>	<u>122 012 795</u>
SUM EGENKAPITAL		<u>349 404 426</u>	<u>384 656 795</u>
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		<u>756 139 272</u>	<u>910 168 743</u>

Oslo, 31. mars 2023
Styret i Lowell Finans AS

Trond Brandsrud
Styreleder

Arne Husby
Styremedlem

Geir Inge Skålevik
Styremedlem

Johan Agerman
Styremedlem

Wilhelm Blikstad
Daglig leder





Lowell Finans AS

Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt EK	Annen EK	SUM
Egenkapital 01.01.2021	148 000 000	107 000 000	-	129 191 440	384 191 440
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet				-7 178 646	-7 178 646
Mottatt konsernbidrag			7 644 000		7 644 000
Egenkapital 31.12.2021	148 000 000	107 000 000	7 644 000	122 012 794	384 656 794
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet				-35 339 097	-35 339 097
Korreksjon IFRS implementering				86 730	86 730
Egenkapital 31.12.2022	148 000 000	107 000 000	7 644 000	86 760 427	349 404 427





Lowell Finans AS

Kontantstrømoppstilling

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-45 306 403	-9 203 392
+/- Periodens betalte skatt	-200 186	-20 376 999
+/- Endring i leverandørgjeld	-	-50 747
+/- Amortisering av kjøpte porteføljer	168 991 056	153 984 082
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	18 898 796	801 081
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	142 383 262	125 154 025
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp av porteføljer	-1 001 774	-57 616 790
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 001 774	-57 616 790
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling av egenkapital	-	-
+/- Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	9 800 000	-
+/- Inn- /utbetalinger langsiktig gjeld	-147 352 596	-56 343 073
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-137 552 596	-56 343 073
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3 828 892	11 194 162
+ Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	34 050 020	22 855 858
= Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	37 878 912	34 050 020





LOWELL FINANS AS - NOTER 2022

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Finansielt rammeverk

Årsregnskapet er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, av 16.12.1998 nr. 1240, samt bestemmelsene i regnskapsloven for øvrig. Forskriften er endret med virkning fra 01.01.2020. Selskapet bruker forskriftens § 1-4, pkt b, som innebærer at selskapet benytter IFRS med de tillegg og forenklinger som følger av forskriften.

Selskapet benytter unntaksregel i forskriftens § 3-1 for konsernbidrag og utbytte.

Presentasjonsvaluta og beløp

Regnskapet presenteres i norsk valuta og i hele kroner.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskapet er gjort i samsvar med årsregnskapsforskriften og IFRS (vedtatt av EU). Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Av regnskapslinjene er det kun porteføljenes verdi hvor det er knyttet usikkerhet ved estimeringen av verdien på.

Inntekter

Selskapets inntekter bokføres etter effektiv rentes metode etter IFRS 9. Selskapets inntekter fordeler seg geografisk til Norge.

Bokført kontantstrøm er fra 2022 endret til brutto innbetalte midler uten fradrag for innkrevingskostnader. Innkrevingskostnader er fra 2022 reklassifisert til administrasjonskostnader. Tallene for 2021 er omarbeidet tilsvarende.

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer

Innkjøpt portefølje av utestående fordringer består i hovedsak av kjøpte misligholdte usikrede fordringer. En portefølje er definert til å være det laveste pålitelige nivå for en samling av fordringer med liknende egenskaper. Hver portefølje vil typisk bestå av et individuelt kjøp av fordringer. Hver portefølje regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetoden i henhold til IFRS 9. Inntekter på innkjøpt portefølje av utestående fordringer resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemetoden. Porteføljen regnskapsføres som en egen enhet for inntektsføring.

Ledelsen utarbeider estimater for fremtidige kontantstrømmer for hver enkelt portefølje basert på porteføljens karakteristika, herunder historiske kontantstrømmer, løsningsgrader, type fordring, alder, størrelse på kravene, hovedstol og erfaringsmateriale fra andre porteføljer. Estimatavik innregnes hvert kvartal i resultatregnskapet ved å sammenligne amortisert kost mot nåverdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med opprinnelig internrente.

Fordringer

Andre fordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.





Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

NOTE 2 – LØNNSKOSTNADER

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0 årsverk. Selskapet har ingen ansatte og selskapets administrasjon forestås av Lowell Norge AS. Selskapet har ikke utbetalt lønn til daglig leder i 2022 eller 2021. Det er heller ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til ansatte, daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

Selskapet har kostnadsført følgende godtgjørelse til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	247 200	167 357
Andre tjenester utenfor revisjon	192 426	171 149
Sum	439 626	338 506

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

NOTE 3 – INNKJØPT PORTEFØLJE AV UTESTÅENDE FORDRINGER

	2022	2021
Portefølje av utestående fordringer 01.01	876 118 723	972 486 015
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	1 001 774	57 616 790
Inntektsføring etter effektiv rente metode	110 512 622	68 580 097
Verdiendring av selskapets porteføljer	-92 907 663	-25 772 661
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-186 596 015	-196 791 518
Portefølje av utestående fordringer 31.12	708 129 441	876 118 723

100 % av utestående fordringer er forfalte krav

Verdi innkjøpt portefølje av utestående fordringer	708 129 441	876 118 723
--	-------------	-------------

Prinsipper for beregning av verdsettelse

Regnskapet er avlagt i samsvar med med IFRS 9. Selskapets portefølje av fordringer består av misligholdte krav som i utgangspunktet vurderes til amortisert kost. Den amortiserte kosten er beregnet ved å neddiskontere forventede kontantstrømmer over forventet løpetid på den enkelte portefølje med anvendelse av effektiv rentemetode. Porteføljen vurderes fortløpende basert på forventede kontantstrømmer og verdjusteringer innregnes kvartalsvis.





NOTE 4 – MELLOMVÆRENDE MED SELSKAP I SAMME KONSERN / ANNEN GJELD

	2022	2021
Gjeld – Konsernintern		
Gjeld til konsernselskap	384 189 890	521 643 807
Påløpne kostnader	0	2 678 053
Sum gjeld til selskap i samme konsern	384 189 890	524 321 860

NOTE 5 – SKATT

	2022	2021
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-45 306 403	-9 203 392
Permanente forskjeller	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-45 306 403	-9 203 392
Endring i midlertidige forskjeller	98 679	313 330
Mottatt/avgitt konsernbidrag	0	9 800 000
Grunnlag årets skattemessig resultat	-45 207 724	909 938
Betalbar skatt - 22%	0	200 186
Endring i utsatt skatt - 22 %	9 967 306	-68 933
Skatt på konsernbidrag	0	-2 156 000
Skattekostnad	9 967 306	-2 024 746

	2022	2021
Oversikt midlertidige forskjeller		
Regnskapsmessige avsetninger	839 022	937 702
Fremførbart underskudd	-45 207 256	0
Netto midlertidige forskjeller	-44 368 234	937 702
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt - 22%	9 761 011	-206 294

	2022	2021
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	0	200 186
Sum betalbar skatt i balansen	0	200 186

Foretaket er et finansieringsforetak, men har 22% skattesats. Dette skyldes at det ikke er ansatte eller lønn i foretaket og at foretaket derfor faller utenfor den gjeldende reguleringen av finansskatt.

NOTE 6 – AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen i Lowell Finans AS er på kr 148.000.000,- medregnet ikke registrert kapitalinnskudd og består av 148.000.000 aksjer à kr. 1,-.

Alle aksjer har like rettigheter.

	Antall	Eierandel
Selskapets aksjonærer pr. 31.12.2022		
Lowell Norge AS	148 000 000	100 %





NOTE 7 – KAPITALDEKNING

	2022	2021
Aksjekapital	148 000 000	148 000 000
Overkurs	107 000 000	107 000 000
Innskutt egenkapital	7 644 000	7 644 000
Opptjent egenkapital	122 099 524	129 191 440
Årets resultat	-35 339 097	-7 178 646
Sum egenkapital	349 404 426	384 656 794
Fradrag for utsatt skattefordel	-9 761 011	0
Fradrag for backstop (minimum nedskrivning)	-30 000	0
Sum fradrag i ren kjernekapital	-9 791 011	0

Beregningsgrunnlag pr risikokategori

	31.12.2022	31.12.2021
Kreditrisiko	1 070 920 703	1 331 568 896
<i>Bankinskudd</i>	<i>7 575 783</i>	<i>6 810 004</i>
<i>Kjøpte porteføljer</i>	<i>1 062 194 205</i>	<i>1 314 178 084</i>
<i>Kontrahert forward flow</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Øvrige engasjementer</i>	<i>1 150 715</i>	<i>10 580 808</i>
Operasjonell risiko	167 880 612	171 527 104
Sum beregningsgrunnlag	1 238 801 315	1 503 096 000

	31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapitaldekning	339 613 415	384 656 794
Overskudd av kjernekapital	283 867 356	317 017 474
Ren kjernekapitaldekning i prosent	27,41 %	25,59 %
Kjernekapitaldekning	339 613 415	384 656 794
Overskudd av kjernekapital	265 285 337	294 471 034
Kjernekapitaldekning i prosent	27,41 %	25,59 %
Ansvarlig kapital	339 613 415	384 656 794
Overskudd av ansvarlig kapital	240 509 310	264 409 114
Ansvarlig kapitaldekning i prosent	27,41 %	25,59 %
Uvektet kjernekapital	339 613 415	384 656 794
Kjernekapital	339 613 415	384 656 794
Eksponeringsmål	747 159 098	920 749 551
Uvektet kjernekapitalandel	45,45 %	41,78 %

NOTE 8 – DATTERSELSKAP SOM INNGÅR I KONSERNREGNSKAP

Lowell Finans AS er et heleid datterselskap av Lowell Norge AS. Selskapet holder til i Brynsveien 14, 0667 Oslo. Selskapet er en del av konsernet Lowell Group og innarbeides i konsernregnskapet til Garfunkelux Holdco 2 S.A. Konsernregnskapet finnes på Lowell.com eller fås utlevert ved henvendelse til Lowell Financial Ltd, Ellington House 9 Savannah Way, Leeds Valley Park West, West Yorkshire LS10 1AB.





NOTE 9 – RISIKO

Risikoene i selskapets virksomhet er først og fremst knyttet til forretningsrisikoen i de kjøpte fordringene.

Kreditrisiko

Utlån og fordringer (porteføljer) er usikret. På grunn av usikkerheten knyttet til lånetagernes evne til å betjene sine forpliktelser, vil det være en betydelig risiko knyttet til inndrivelsen av kontantstrømmen fra selskapets utlån og fordringer. Det er selskapets oppfatning at kredittrisikoen er redusert gjennom god spredning på fordringene samt de rabatter som oppnås ved kjøp av porteføljer.

For å redusere risikoen har selskapet implementert ulike beslutningsmodeller basert på investeringens størrelse. Foretaket overvåket kontantstrømmen fra fordringsmassen løpende for hver enkelt portefølje. Videre gjennomføres det kvartalsvis vurderinger av hvorvidt porteføljenes balanseførte verdi gjenspeiler forventet kontantstrøm, med påfølgende potensiell opp- eller nedskrivning.

Selskapet har følgende eksponering for kreditrisiko:

Bankinnskudd	37 878 913
Kjøpte porteføljer	708 129 470
Øvrige engasjementer	1 150 715
Total eksponering	747 159 098

Foretaket har definert følgende underkategorier under kreditrisiko:

Vekst i porteføljene

Foretaket har utkontraktert inndrivelsen av de kjøpte porteføljene til Lowell Norge AS som har betydelig erfaring med inndrivelse og har strenge krav til internkontroll og håndtering av operasjonell risiko. Foretaket vurderer at konsernets rutiner for overvåking og risikorapportering, der kontantstrømmer fra hver enkelt portefølje overvåkes løpende ikke svekkes ved økt volum og at disse er tilstrekkelige til å håndtere risikoen som følger av vekst i porteføljekjøp.

Misligholdsrisiko og avvikende porteføljekvalitet

Risiko for at foretakets debitorer ikke overholder sine kredittforpliktelser samt risikoen for at en kjøpt portefølje av misligholdte fordringer er av dårlig kvalitet enn hva som kunne forventes ved sammenligning med historisk tilsvarende porteføljer.

Virksomheten anses å være konjunkturfølsom ved at betalingsevnen kan reduseres i lavkonjunkturer. Fordringsmassen balanseføres ved anskaffelse til virkelig verdi og denne verdien er lav sammenlignet med pålydende hovedstol, hvilket utgjør en betydelig tapsbuffer. Foretaket anser at misligholdsrisiko i stor grad er ivarettatt av regulatorisk minstekrav til kreditrisiko under pilar 1. Pilar 1 har strenge soliditetskrav til misligholdte engasjement i form av høy risikovekt på 150% uavhengig av kjøpspris for hele fordringsmassen.

Begrenset datagrunnlag ved kjøp av eksterne porteføljer medfører risiko for en dårligere porteføljekvalitet enn hva kjøpsprisen forutsetter. Prisingen er blant annet basert på historisk innfordring på tilsvarende porteføljer. Avvikende porteføljekvalitet vil kunne innebære at fremtidig kontantstrøm blir lavere enn forutsatt. For høy kjøpspris kan medføre fremtidig nedskrivning av porteføljeverdien.

Motpartsrisiko

Selskapet er eksponert for motpartsrisiko gjennom sine plasseringer av overskuddslikviditet i form av bankinnskudd. Bankinnskudd plasseres imidlertid kun hos banker med lav kreditrisiko.

Ubenyttede rammer

Foretaket har ingen fordringer hvor debitor har mulighet til å gjøre opptrekk på ubenyttede kreditrammer. Foretaket kan inngå forward-flow avtaler med løpende fordringskjøp opp til en maksimal ramme hvor selskapet forplikter seg til å ta over fordringer som møter avtalte betingelser over en kommende tidsperiode. Selskapet har ingen slik avtaler pr 31.12.2022.

Konsentrasjonsrisiko

En kredittportefølje med manglende diversifisering kan medføre en tapsrisiko. Selskapets fordringsmasse består av svært mange små engasjement med tilsvarende egenskaper og er bredt sammensatt med tanke på geografi der etableringstidspunktet er spredt over en lengre tidsperiode. Fordringsmassen består kun av privatengasjement eller næringsengasjement med private kausjonister. Det anses ikke å være konsentrasjonsrisiko knyttet til enkeltskyldnere eller geografiske områder. Foretaket har hovedsakelig kjøpt engangsporteføljer istedet for løpende forward-flow avtaler. Dette er risikoreduserende på grunn av lavere eksponering mot endringer i selgers kredittpolitikk. Konsentrasjonsrisikoen i skyldnermassen ansees i stor grad å være ivarettatt av regulatoriske minstekrav.





Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å dekke løpende utbetalinger eller ikke får refinansiering etter hvert som finansiering forfaller. Selskapet er i hovedsak eksponert mot risiko for forsinkelse i eller uteblivelse av kontraktsfestede innbetalinger på kjøpt fordringsmasse. I tillegg er det risiko for at finansieringen av nye porteføljekjøp er utilstrekkelig eller ikke lar seg finansiere uten en vesentlig økning i selskapets finansieringskostnad.

Virksomheten finansieres av egenkapital og konserninterne lån til fast rente. Selskapets budsjetterte porteføljekjøp skjer i henhold til konsernets retningslinjer slik at finansieringen skal være innenfor konsernets lånekapasitet. Selskapet tar ikke innskudd fra publikum og har ingen innlån i valuta. Selskapets porteføljer anskaffes til en vesentlig lavere pris enn hovedstolen pålydende og selskapet har dermed en buffer mot risikoen for forsinkelser eller uteblivelser av kontraktsfeste innbetalinger. Selskapet har også mulighet til å reforhandle de konserninterne lånebetingelsene. Likviditetsrisikoen rapporteres periodisk til styret samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og stresstester. I forkant av porteføljekjøp gjennomføres det vurderinger av hvorvidt finansieringsbehovet er innenfor foretakets lånekapasitet.

	1 år	1 - 3 år	3 - 5 år	Sum
Forfallsstruktur på foretakets gjeld:	80 446 500	98 936 859	206 426 362	385 809 721

Markedsrisiko

Risiko for tap som følge av endringer i markedspriser. Selskapet har ingen handelsportefølje og beregner ingen markedsrisiko under pilar 1. Selskapet vurderer markedsrisikoen som lav og er gitt av selskapets retningslinjer for risikostyring og internkontroll.

Selskapet har ingen markedsrisiko knyttet til spread, aksjer eller eiendom.

Renterisiko

Renterisiko oppstår dersom det er ulik rentebinding på innlån og utlån slik at renten på innlån endres uten at selskapet kan endre utlånsrenten like hurtig. Rentesettingen på selskapets kredittporteføljer avhenger av type fordring. Ved gjeldsbrevlån og kontokreditter er renten lik gjeldende rente på kjøpstidspunktet dersom denne er høyere enn gjeldende forsinkelsesrentesats. Utlånsporteføljen anses å ha fast rente.

Selskapet er finansiert ved egenkapital samt utlån fra konsernselskap som er en del av en større låneavtale som er felles for hele Lowell Group konsernet. Renterisiko knyttet til selskapets finansiering vurderes derfor som normal.

Ved beregning av ett prosentpoengs rentefølsomhet er det forutsatt at rentekurven forandrer seg parallelt for alle varigheter. Endringene beregnes ved å hensynta posisjonenes gjennomsnittlige gjenværende løpetid, posisjoner på balansedag og forutsatt renteendring.

	1 år	1 - 3 år	3 - 5 år	Sum
Rentefølsomhet - 1 % endring	3 458 097	2 795 137	2 298 220	8 551 454

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko forebygges og reguleres gjennom dokumentasjon av interne prosesser samt løpende risikovurderinger. Innkreving av selskapets porteføljer er utkontraktert til Lowell Norge AS.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som tap som følge av ugunstige endringer i valutakurser. Selskapet har utelukkende innskudd og porteføljer i NOK og ingen valutarisiko knyttet til dette. Selskapets eneste valutarisiko er knyttet til mindre betalingsforpliktelse i EUR.

NOTE 10 – PANT OG GARANTIER

Selskapet har ikke stilt noen finansielle eiendeler som sikkerhet.

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det har ikke inntrådt noen konkrete hendelser etter balansedag som påvirker styrets vurdering av årsregnskap med tilhørende noter. Det er en usikker makrosituasjon, men gitt porteføljenes sammensetning vurderes den umiddelbare inflasjons- og renterisikoen til å ikke få vesentlig betydning for bokførte verdier. Betjeningsevnen hos våre debitorer kan imidlertid bli påvirket av økt rentenivå og stigende energi- og råvarepriser. Nedgang i betjeningsevnen vil fortløpende bli fulgte opp.





Verification

Transaction 09222115557490104095

Document

Lowell Finans AS - Financial Statements - 2022 - styremøte 31.03.2023
Main document
11 pages
Initiated on 2023-03-31 13:56:52 CEST (+0200) by
Wilhelm Blikstad (WB1)
Finalised on 2023-03-31 14:14:11 CEST (+0200)

Initiator

Wilhelm Blikstad (WB1)
Lowell
wilhelm.blikstad@lowell.com
+4793479526

Signing parties

Trond Brandsrud (TB)
Lowell Finans
trond.brandsrud@lowell.com
+4790114663



The name returned by Norwegian BankID was "Trond Brandsrud"
BankID issued by "DNB Bank ASA"
2023-03-24 09:04:15 CET (+0100)
Signed 2023-03-31 14:13:47 CEST (+0200)

Arne Husby (AH)
Lowell Finans
husby@advhusby.no



The name returned by Norwegian BankID was "Arne Husby"
BankID issued by "Nordea Bank Abp filial i Norge"
2022-10-22 20:37:47 CEST (+0200)
Signed 2023-03-31 14:02:43 CEST (+0200)

Johan Agerman (JA)
Lowell Nordics
ID number 6208116910
johan.agerman@lowell.com



The name returned by Swedish BankID was "JOHAN AGERMAN"
Signed 2023-03-31 14:09:28 CEST (+0200)

Geir Inge Skålevik (GIS)
Lowell Nordics
geir.inge.skalevik@lowell.com



The name returned by Norwegian BankID was "Geir Inge Skålevik"
BankID issued by "DNB Bank ASA"
2022-03-31 20:36:15 CEST (+0200)
Signed 2023-03-31 14:14:11 CEST (+0200)

Wilhelm Blikstad (WB2)
Lowell





Verification

Transaction 09222115557490104095

wilhelm.blikstad@lowell.com
+4793479526



*The name returned by Norwegian BankID was "Wilhelm
Fredrik Blikstad"*

BankID issued by "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2022-02-18 14:52:19 CET (+0100)

Signed 2023-03-31 14:01:16 CEST (+0200)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>





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

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

Til generalforsamlingen i Lowell Finans AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lowell Finans AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling 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 Forskrift for årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4, 2. ledd nr. b), i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

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. 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.

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamer	Sandefjord	Lynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Utleivvik
Bodø	Karvik	Stord	Ålasund
Drammen	Kristiansand	Straume	



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Oslo, 31. mars 2023
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor