



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 507 500
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDEA FINANS NORGE AS
Forretningsadresse: Essendrops gate 7
0368 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: Aina Braarud
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

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, 14.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	1,3	1 474 861 000	1 140 933 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		1 474 861 000	1 140 933 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	2,26	688 955 000	303 131 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		688 955 000	303 131 000
Netto renteinntekter		785 906 000	837 802 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,4	213 016 000	226 307 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	20 474 000	15 593 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	5	551 000	7 206 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		551 000	7 206 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	0
Andre driftsinntekter	5,25	76 509 000	117 107 000
Lønn og andre personalkostnader	7	196 845 000	216 232 000
Andre driftskostnader	6	162 324 000	161 996 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	17,18	4 697 000	7 224 000
Nedskrivninger		15 509 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på		-20 206 000	-7 224 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
ikke-finansielle eiendeler			
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	14,15	34 174 000	53 489 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		34 174 000	53 489 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet			
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		641 959 000	733 888 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13	160 639 000	182 142 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		481 320 000	551 746 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		481 320 000	551 746 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	13,23	-7 627 000	17 570 000
Sum andre inntekter og kostnader		-7 627 000	17 570 000
Totalresultat for regnskapsåret		473 693 000	569 316 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	10	6 406 000	6 321 000
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	11,15, 20,26	38 380 979 000	42 126 110 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		38 387 385 000	42 132 431 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Sum utlån og fordringer på kunder		0	0
Rentebærende verdipapirer			
Sum rentebærende verdipapirer		0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	25	26 041 000	32 496 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	17	35 591 000	52 035 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	18	251 000	434 000
Sum varige driftsmidler		251 000	434 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	19,23	4 780 000	19 991 000
Sum andre eiendeler		4 780 000	19 991 000
SUM EIENDELER		38 454 048 000	42 237 387 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	11,12, 21,27	28 487 967 000	32 172 302 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		28 487 967 000	32 172 302 000
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	11,22	346 078 000	152 857 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	23	48 101 000	49 786 000
Forpliktelser ved periodeskatt	22	323 750 000	132 912 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	13	708 297 000	896 382 000
Andre avsetninger		169 058 000	160 394 000
Sum avsetninger		1 249 206 000	1 239 474 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	8,21,2 6,27	807 495 000	1 033 596 000
Sum ansvarlig lånekapital		807 495 000	1 033 596 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		30 890 746 000	34 598 229 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	9	389 970 000	389 970 000
Overkursfond	9	2 174 591 000	2 174 591 000
Sum innskutt egenkapital		2 564 561 000	2 564 561 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	4 998 741 000	5 074 597 000
Sum opptjent egenkapital		4 998 741 000	5 074 597 000
Sum egenkapital		7 563 302 000	7 639 158 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		38 454 048 000	42 237 387 000



Nordea



Årsrapport 2022
Nordea Finans Norge AS



Innhold

Nordea Finans Norge AS – Fem år i sammendrag.....	3
Styrets årsberetning.....	4
Årsregnskapet.....	4
Risikostyring.....	5
Organisasjon og miljø.....	7
Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder.....	8
Hendelser etter balansedagen.....	8
Utsikter.....	8
Resultatregnskap.....	9
Balanse.....	10
Oppstilling over endringer i egenkapital.....	11
Kontantstrømoppstilling.....	12
Noter.....	14
Note 1 - Regnskapsprinsipper.....	14
Note 2 - Segmentrapportering.....	21
Note 3 – Netto renteinntekter.....	21
Note 4 – Netto gebyr- og provisjonsinntekter.....	22
Note 5 – Andre driftsinntekter.....	22
Note 6 – Andre kostnader.....	22
Note 7 – Personalkostnader.....	23
Note 8 - Ansvarlig lånekapital.....	24
Note 9 - Kapitaldekning.....	24
Note 10- Bundne bankinnskudd.....	27
Note 11 - Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta.....	27
Note 12 – Forfallsanalyse – Finansielle forpliktelser.....	28
Note 13 – Skatter.....	28
Note 14 – Tap på utlån.....	29
Note 15 - Utlån og nedskrivninger.....	29
Note 16 - Klassifisering av finansielle instrumenter.....	33
Note 17 - Immaterielle eiendeler.....	33
Note 18 - Varige driftsmidler.....	34
Note 19 - Andre eiendeler.....	35
Note 20 - Finansielle leasingavtaler som utleier.....	35
Note 21 - Forpliktelser fra finansieringsaktivitet.....	35
Note 22 - Annen gjeld.....	36
Note 23 – Pensjonsforpliktelse.....	36
Note 24 - Betingede forpliktelser.....	38
Note 25 - Aksjer i tilknyttede selskaper.....	39
Note 26 - Opplysninger om nærstående parter.....	40
Note 27 - Lån fra kredittinstitusjoner.....	40
Note 28 – Risikoforhold.....	41
Note 29 – Hendelser etter balansedagen.....	43
Uavhengig revisors beretning.....	44



Nordea Finans Norge AS – Fem år i sammendrag

Resultat					
NOK tusen	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat før tap	676 132	787 377	813 010	569 275	595 183
Tap på utlån, netto	34 174	53 489	408 391	149 729	49 348
Driftsresultat	641 958	733 887	404 619	419 546	545 835
I % av forvaltningskapital					
Resultat før tap	1,8 %	1,9 %	1,9 %	1,4 %	2,0 %
Tap på utlån, netto	0,1 %	0,1 %	1,0 %	0,4 %	0,2 %
Driftsresultat	1,7 %	1,7 %	0,9 %	1,0 %	1,9 %
Nøkkeltall - balanse					
Factoring	1 606 773	1 777 035	1 140 575	992 999	1 002 154
Leasing	15 889 238	19 985 917	20 942 599	20 865 833	17 219 107
Andre utlån	21 379 953	21 041 108	21 277 399	20 668 516	11 018 618
Nedskrivning på grupper av utlån	381 704	347 308	454 514	144 194	60 235
Nedskrivning på individuelle utlån	113 281	330 642	432 204	385 793	239 445
Ansvarlig kapital	7 889 000	8 135 000	8 103 000	7 924 000	4 798 000
Forvaltningskapital	38 454 048	42 237 387	42 595 613	42 047 919	29 137 011
Kapitaldekning					
Kapitaldekning per 31.12.	25,3 %	23,9 %	22,6 %	23,1 %	20,5 %



Styrets årsberetning

Selskapets organisering

Hovedkontoret til Nordea Finans Norge AS (NFN) er i Oslo og selskapet har foretaksnummer 924 507 500. NFN er et heleid datterselskap av Nordea Bank Abp og tilhører divisjonen Business Banking i Nordea.

Finansieringsselskapene i Nordea har en felles nordisk ledergruppe og har en operative modell med fire forretningsområder Equipment Finance, Retail Finance, Car Finance og Receivable Finance. Disse forretningsområdene har en felles ledelse og resultatansvar på tvers av de legale enhetene. For å utnytte synergier, kompetanse og stordriftsfordeler har Nordea's finansforetak felles støttefunksjoner for Partner & Customer Service, Credit & Risk, Management Office, Transformation Office, IT, Finance & Analytics, Compliance & Operational Risk og Legal. Disse enhetene har en felles ledelse i Nordea Finance.

Nordea konsernet er organisert etter prinsippet «one bank». Dette innebærer at støtte- og spesialistfunksjoner i stor grad er felles i konsernet. Denne utkontrakteringen av tjenester er regulert ved egne utkontrakteringsavtaler.

Virksomheten

NFN har sammen med Nordea Finance Equipment AS (NFE) produktansvaret for leasing, factoring, bilfinansiering og salgsfinansiering i Nordea Norge. Produktene distribueres gjennom bankens landsomfattende salgsnett, internett, ved selskapets egne medarbeidere og via samarbeidende leverandører. Bilfinansiering er det største forretningsområdet og utgjør 74,1 % av det totale utlånet ved utløpet av 2022. NFN samarbeider med NF Fleet AS på biladministrasjon og har en eierandel på 20 % i dette selskapet. Nordea sin samarbeidsavtale med Gjensidige inkluderer formidling av billån og leasing til NFN.

I november 2020 ble NFE et søsterselskap til NFN. Fra 1. april 2022 ble Sjur Loen administrerende direktør for begge selskapene. Det har i løpet av året vært arbeid med å tilpasse organisasjonen til strategien hvor det er mer fokus på forretningsområdene på tvers av land og selskapsstruktur. NFN samarbeider med NFE om leasing og salgsfinansiering av equipment, og hoveddelen av nysalg blir registrert i NFE.

I fjerde kvartal 2022 ble det besluttet å nedlegge forretningsområdet Retail Finance i NFN.

Reguleringer

16. desember 2022 forlenget Finansdepartementet kravet til innfasing av systemrisikobuffer fra 3,0 % til 4,5 % med ett år, til 31.12.23 blant annet for foretak som benytter grunnleggende IRB metode, herunder NFN. Basel III er det globale rammeverket for kapitaldekning, stresstester og likviditetsrisiko i banksektoren. I desember 2017 ble det endelige Basel III rammeverket, ofte benevnt som Basel IV, publisert. Basel IV var tenkt

innført i 2022, men ble forskjøvet til 2023 grunnet Covid-19. Det inneholder endringer for kredittisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, CVA-risiko, uvektet egenkapitaldekning og innføring av et nytt gulv for beregningsgrunnlag. Forslaget fra EU-parlamentet er ventet første halvdel 2023, med trepartsforhandlingene mellom Kommisjonen, Rådet og Parlamentet i andre halvdel av 2023. Den nye forordningen forventes å tre i kraft 1. januar 2025.

Nytt gulv for beregning av kapitalkrav er fastsatt til 72,5 % av standardmetoden på aggregert nivå, hvilket betyr at kapitalkravet vil bli basert på 72,5 % av totale risikovektede eiendeler under pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kreditt- og markedsrisiko og operasjonell risiko. Gulvet vil bli faset inn med 50 % fra 2025 til full implementering med 72,5 % med virkning fra 1. januar 2030 i tillegg til overgangsregler for beregning av risikovektede eiendeler av gulvet frem til slutten av 2032. Før kravene kan bli gjeldende for Nordea, må Basel IV rammeverket først bli innført i EU-rett.

Ny Finansavtalelov med tilhørende forskrifter trådte i kraft 1. januar 2023. Enkelte bestemmelser trer i kraft 1. juli 2023. Loven medfører ingen store endringer for NFN, men det har vært noen innstramminger sammenlignet med tidligere. Varslingsfristen for renteregulering mot forbruker er endret fra 6 uker til 2 måneder.

Åpenhetsloven er en ny lov som trådte i kraft 1. juli 2022. Loven pålegger virksomhetene flere plikter slik som informasjonsplikt og plikt å gjennomføre aktsomhetsvurderinger. Informasjonsplikten innebærer at hvem som helst kan stille spørsmål knyttet til hvordan selskapet arbeider med å ivareta menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold internt og eksternt mot leverandører og forretningspartnere. På nordeafinance.no. er det lagt til rette for slike spørsmål. Innen 30. juni 2023 vil selskapets aktsomhetsvurdering bli offentliggjort på samme side.

Årsregnskapet

Resultatregnskapet

Driftsresultatet i 2022 ble 642,0 (733,9) millioner kroner. Resultatene for forretningsområdene vises i note 2. Sum driftsinntekter hadde en nedgang på 117,3 millioner kroner sammenlignet med 2021. Nedgangen skyldes i hovedsak lavere marginer på grunn av økte rentekostnader, samt at utlånsveksten viser en negativ utvikling siste 12 måneder. Dette skyldes i hovedsak at nysalg innenfor Equipment ikke lengre blir etablert i NFN, men kun blir etablert i NFE.

Selskapets driftskostnader ble totalt 379,4 (385,5) millioner kroner i 2022. Kostnadsprosenten, dvs. kostnader i prosent av inntektene, er 35,9 % (32,9 %).

Tap på utlån i 2022 utgjør 34,2 (53,5) millioner kroner, tilsvarende 0,1 % av gjennomsnittlig forvaltnings-



kapital. Tap på nivå 3, misligholdte og tapsutsatte fordringer, beløper seg til -137,2 millioner kroner (-176,3 millioner kroner), hvorav økte gruppenedskrivninger utgjør 148,9 (12,9) millioner kroner. De gruppevise IFRS 9 nedskrivningene for nivå 1 og 2 og er 103,0 millioner kroner (122,9 millioner kroner).

Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2022 på 38.454 millioner kroner (42.237 millioner kroner). Reduksjonen skyldes at nysalg innefor Equipment blir gjort av NFE.

Aksjer i tilknyttede selskaper er bokført til 26,0 (32,5) millioner kroner og referer seg til en 20 % eierandel i NF Fleet AS. Aktivert programvare beløper seg til 35,6 (52,0) millioner kroner. Endringen skyldes nedskrivning av programvare knyttet til Retail Finance.

Gjeld

NFN funder seg kun fra morbank. Ledig trekkfasilitet pr 31.12.2022 var 9.512 millioner kroner. Utsatt skatt beløper seg til 708,3 (896,4) millioner. Utsatt skatt henføres først og fremst til leasing av driftsmidler.

Egenkapital og ansvarlig lån

Egenkapitalen endte på 7.563,3 (7.639,2) millioner kroner hvorav 473,7 millioner kroner er resultatet for 2022. Reduksjonen skyldes utbetalt utbytte på 551,7 millioner kroner. Selskapet har ansvarlig lån pålydende totalt 800 millioner kroner med forfall i september 2029.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital i NFN var ved årsskiftet 7.889 (8.135) millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 7.037 (7.037) millioner kroner. Dette gir en kapitaldekning på 25,3 % (23,9 %) mens kjernekapitalen utgjør 22,6 % (20,7 %). Resultatet for perioden er inkludert i kapitalberegningen og det er hensyntatt en forventning om 100 % utbytte. De regulatoriske kravene til kapitaldekning etter Pilar I er pr 31.12.2022 ren kjernekapital 12,0 %, kjernekapital 13,5 % og ansvarlig kapital 15,5 %. Da NFN ikke har noen hybridkapital vil kravet til ren kjernekapital og kjernekapital bli det samme. I tillegg kommer Pilar II som i SREP er satt til 1,7 %. NFN har således en kapitalbuffer på henholdsvis 7,1 % (6,5 %) poeng i kjernekapital og 8,1 % (7,7 %) poeng i ansvarlig kapital pr 31.12.2022. Uvektet kjernekapitaldekning er 17,5 % (15,8 %).

Styret mener at selskapet er godt kapitalisert. NFN benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune. Den innfusjonerte porteføljen fra Gjensidige Bank følger fortsatt standardmetoden også for bedrifter og institusjoner.

For kunder hvor IRB metode er benyttet er risikovektingen pr 31.12.2022 på 68,4 % (72,7 %). Ytterligere informasjon om kapital- og risikostyring er

presentert i note 9 Kapitaldekning, note 28 Risikoforhold og www.nordea.com for rapportering av Kapital og Risikostyring.

Overføringer og disponeringer

Totalresultatet for 2022 ble 473,7 (569,3) millioner kroner. Det vil bli foreslått for generalforsamlingen i 2023 å utbetale 100 % utbytte av resultatet for perioden forutsatt godkjenning fra Finanstilsynet.

Disponeringen i årsregnskapet viser:

Tilført annen egenkapital:	473,7 millioner kroner
Totalt disponert:	473,7 millioner kroner

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 611,5 (866,8) millioner kroner i 2022. Forskjellen mellom driftsresultat og kontantstrøm i 2022 skyldes først og fremst nedskrivninger for tap på utlån, rentekostnader på ansvarlig lån og av- og nedskrivninger av imateterielle eiendelser. Kontantstrøm fra alle driftsaktiviteter er 4.508,9 (1.134,7) millioner kroner. Redusert utlånsmasse til kunder 6 688,0 (226,6) millioner kroner er tatt med som driftsaktivitet. Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er utbetalt i utbytte, 551,7 (147,1) millioner kroner, og nedbetaling av innlån fra morbank med 3.694,3 (1.009,1) millioner kroner. Netto endring i likvider er på 85 (-309) tusen kroner. Ubenyttet del av trekkfasilitet i Nordea Bank Abp beløper seg 9.512 (5.828) millioner kroner. Denne ubenyttede delen av trekkfasiliteten er ikke tatt inn i kontantstrømanalysen.

Redegjørelse

Styret bekrefter at betingelsene for fortsatt drift er til stede og regnskapsavleggelsen er foretatt under disse forutsetninger. Årsregnskapet gir et rettvissende bilde av NFN sine eiendeler og gjeld samt finansielle stilling. Det er benyttet IFRS som regnskapsstandard.

Risikostyring

Rammeverk for risikostyring

Selskapet har sammen med Group Risk and Compliance utarbeidet et rammeverk for risikotakning i selskapet. Dette rammeverket tar utgangspunkt i selskapets risikokapasitet og konsernets retningslinjer i henhold til konserndirektiver eller instruksjoner.

Operativt skjer oppfølgingen ved en risikokomite som er sammensatt av ledere fra administrasjonen og representanter fra andre linje som observatører. Denne komiteen bistår styret med å utøve overvåkningsansvaret knyttet til styring og kontroll av risiko, rammeverkene for risiko, risikoappetitt, samt kontroller og rutiner tilknyttet dette. I tillegg eskaleres saker til Nordea Finance felles risikokomite for samordning og oppfølging. NFN er integrert i konsernets overordnede risikostyring og følger således

de generelle prosessene i konsernet med hensyn til ICAAP, ILAAP, SREP, RCSA etc. og har støtte fra konsernfunksjoner for gjennomføringen. Andre linje i konsernet gjennomfører monitorering og rådgivning relatert til disse prosessene.

Kredittrisiko

Group Risk and Compliance er ansvarlig for rammene for kredittprosessen og kredittrisikostyring i konsernet. De enkelte produkt- og kundeområdene i NFN har primæransvaret for å styre kredittrisiko innen sitt eget område. Kredittinstruksen i NFN bygger på konsernets instruks, mens styret fastsetter fullmakter for kredittkomiteer på ulike nivåer innenfor forretningsområdene. Group Credit Risk Control er ansvarlig for å kontrollere og overvåke kvaliteten på portefølje og prosesser.

Risikobildet i 2022 var preget av stor usikkerhet etter pandemien, og uro skapt av krigen i Ukraina. Den makroøkonomiske uroen har fått stor betydning for inflasjonen og energikrisen vi har sett i 2022 i Norge og i verden. Dette har påvirket NFN både som følge av økte renter og troen på en forverring av kredittkvaliteten i porteføljen.

NFN har gjennomgått og analysert bedriftsporteføljen for å identifisere de mest sårbare og risikoutsatte bransjene og enkelteksponeringer mot sanksjoner mot Russland og Belarus. Det har vært et svært begrenset omfang av eksponeringene direkte knyttet mot krigen i Ukraina gjennom handel eller transaksjoner. Disse eksponeringene har blitt redusert til null på kort tid.

Energiprisene har vært svært høye gjennom året og påført høye kostnader for forbrukere og bedrifter. I tillegg har inflasjonen vært høy, som har medført renteøkninger fra sentralbanken. Det var forventet at renteøkningene skulle ha en dempende effekt på prisøkningen, boligpriser og norsk økonomi generelt. Arbeidsledighetstallene er fortsatt er på svært lavt nivå ved utgangen av året, både historisk og sammenliknet med våre naboland.

Selv om underliggende tapsutvikling i porteføljen har vært lav observerer vi en økning i antall henvendelser om lettelsener (f.eks. avdragsfrihet) fra forbrukere og bedrifter spesielt i andre halvår. Det er grunn til å anta økende antall konkurser fremover, og svekket betalingsdyktighet i porteføljen. Med fortsatt usikkerhet inn i 2023 opprettholder NFN gruppenedskrivninger på 395,1 millioner kroner, der det meste er foretatt som «Management Judgement».

Erfaringer fra tidligere finanskriser viser at kredittapene kan komme i ettertid og spesielt når de økonomiske insitantene fra myndighetene opphører.

Normaliserte tap beregnes vanligvis som et gjennomsnitt av siste 10 års kostnadsførte tap som er 0,38 % poeng. De normaliserte tapene på nåværende portefølje vurderes å være mellom 0,30 % - 0,50 % poeng. NFN har god spredning i kundemassen. Største kundeengasjement utgjør 9,1 % av ansvarlig kapital.

Alle bedriftskunder med engasjement over 2,5 millioner kroner rates og de andre kundene scores. Rating på hver kunde gjennomgås årlig og beregnes på nytt. Den gjennomsnittlige Probability of Default på de ratingpliktige engasjementene (bedriftskunder) var 1,34 % (1,61 %) per 31. desember 2022.

Den relative andel av risikoklassene med høy, meget høy og misligholdt volum etter nedskrivninger er redusert fra 3,6% til 2,4% i løpet av 2022. Misligholdt volum har gått ned, mens klassifiseringen meget høy risiko er økt.

NFN har fokus på god sikkerhetsvurdering. For å evaluere denne risikoen foretas det derfor en løpende måling og rapportering av mislighold og tap for ulike objekter og kredittstrategien endres etter de erfaringer som gjøres. Usikrede kreditter til forbrukere utgjør en stadig lavere andel av de totale utlånene, og vil etter hvert forsvinne da forretningsområdet er bestemt avvirket. De største utlåns-sektorene / næringene er:

Tall i millioner kroner	2022	2021
Husholdning	22.608	23.923
Forretningsmessig tjenesteyting	3.391	4.111
Bygg og anlegg	2.062	3.249
Detaljhandel	2.042	1.292
Transport	1.812	2.415

Utlån med registrert verdifall (nivå 3) er i løpet av 2022 falt 325,6 millioner kroner til 632,7 (958,3) millioner kroner. Nivå 3 utlån er misligholdt og tapsutsatt volum hvor rating 0+ og lavere er inkludert for bedriftskunder. Fallet tilskrives et porteføljesalg av misligholdte kontrakter samt en generell bedringen av kredittrisikoen i porteføljen.

Operasjonell risiko og intern kontroll

Operasjonell risiko defineres som risikoen for direkte eller indirekte tap, eller tap av omdømme forårsaket av utilstrekkelige interne rutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Internkontrollen er lagt opp for å minimere denne risikoen. I dette arbeidet vektlegges kartlegging av risiko med hensyn til omfang og hvor sannsynlig det er at risikoen inntrer. Internkontrollen er et ledelsesansvar. Første forsvarslinje er selskapets egne medarbeidere som har ansvar for risiko og etterlevelse av lovverk og etiske regler. Andre forsvarslinje er et sett av instruksjoner og direktiver som er besluttet i konsernet og av selskapets styre. En viktig evaluering i den aktive risikostyringen er den årlige vurderingen av egen virksomhet som identifiserer de viktigste risikoene og som angir tiltak for å redusere disse risikoene. Internrevisjonen i konsernet er den tredje forsvarslinjen og den gjennomfører årlige kontroller og rapporterer til styret om risikostyring, etterlevelse av lovverk og kontrollrutiner.

Bærekraft

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men det vil ved finansiering av enkelte objekter indirekte kunne sies at forurensing av ytre miljø

forekommer. Det er gitt retningslinjer for kredittprosessen at miljøhensyn skal inngå som en del av risikoanalysen.

NFN følger Nordea konsernets prinsipper og strategi for bærekraft.

Som en ledende bank i Norden anerkjenner Nordea at man har kapasitet til å støtte den pågående overgangen til netto null – via kundetilbud, gjennom låne- og investeringsbeslutninger, og ved å redusere utslippene fra egen virksomhet. De siste årene har Nordea fokusert sterkt på å øke bærekraften i daglig drift, kundeløsninger og rådgivningstilbud.

De viktigste prinsippene er nedfelt i de etiske retningslinjene (Code of Conduct), og Nordea's prinsipper for bærekraft (Nordea Sustainability Policy). For ytterligere informasjon se Nordea's årsrapport på nordea.com.

Nordea definerer risiko knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG) som risikoen en negativ finansiell innvirkning på kort til lang sikt, som kommer direkte eller indirekte av påvirkningen fra miljømessige (inkludert klima), sosiale og styringsmessige forhold kan ha på Nordea. Det er viktig for Nordea å integrere ESG-vurderinger i rammeverk for risikostyring. For mer informasjon tilknyttet ESG-risiko se Nordea's kapital og risiko rapportering og Nordea's pillar 3 rapport.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Denne trekkrettigheten beløper seg til 38.000 millioner kroner. Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende for finansforetak i Norge og LCR er derfor ikke lovpålagt. NFN har utbedet ILAAP i tråd med sirkulær 12 / 2016 fra Finanstilsynet. Likviditetsposisjonen ble her målt mot intern LCR som er en intern risiko matrise. Faktisk utnyttelse har vært innenfor LCR grensen som er satt i 2022.

Strukturell renterisiko

Strukturell renterisiko måles etter SIIR og economic value. For SIIR gjelder at NFN netto renteinntekter ikke skal reduseres mer enn 9 millioner euro i et stress test scenario over ett år. SIIR ble i 2022 til scenario med 200 punkter endring.

Per 31.12.2022 er SIIR 6,9 millioner euro og Economic Value 5,4 millioner euro. Dette er innenfor de risikorammer som er satt for virksomheten.

Valutarisiko

Selskapets risikoappetitt på utlån i valuta er at NFN ikke skal ta aktive valutaposisjoner, men det kan regnskapsmessig fremkomme differanser på grunn av rente-marginer som ikke er vekslet. Valutaeksponering omregnet til norske kroner per 31.12.2022 utgjorde 2,7 (2,8) millioner kroner.

Organisasjon og miljø

NFN er en del av Nordeakonsernets prosesser for ledelse og medarbeiderutvikling, inkludert opplæringsprogrammer og medarbeidertilfredshetsundersøkelser. Kjønnsmangfold og like muligheter er en integrert del av utviklingen av organisasjonen og de ansatte.

Per 31.12.2022 hadde NFN 178 (191) ansatte, og antall årsverk utgjorde 166 (180). I tillegg kommer vikarer og engasjementsstillinger.

Selskapet sykefravær (legemeldt og egenmeldt) i 2022 var 4,1 %, sammenlignet med 2,2 % i 2021. Sykefraværet har økt noe det siste året og på samme nivå som før Covid-19. Selskapet har tett og systematisk oppfølging av sykefravær i henhold til IA-regler, og det er ikke avdekket negative forhold på arbeidsplassen som kan relateres til sykefraværet. Alle hendelser som kan representere en risiko skal rapporteres gjennom konsernets avvikssystem.

Nordea har null toleranse for enhver form for trakassering og mobbing på arbeidsplassen. Det er utarbeidet egne gruppedirektiver med klare instruksjoner til ledere og ansatte om hvordan man skal forholde seg til slik uønsket adferd

Det er ikke registret noen form for personskader, materielle skader eller ulykker av betydning i 2022.

Likestilling og likelønn

I tråd med Nordeas strategi for mangfold og inkludering har NFN en kjønnsnøytral tilnærming både når det gjelder lønn, roller og posisjoner i organisasjonen. Tett oppfølging og analysing av potensielle kjønnsrelaterte lønnsforskjeller er en del av denne strategien. Ved utgangen av 2022 var 43 % (43 %) av alle heltidsansatte er kvinner, mens 44 % (39 %) av ledere med personalansvar er kvinner.

Basert på analyse av lønn for kjønn for 2022 er lønnsforskjeller mellom menn og kvinner i Norge først og fremst knyttet til strukturelle forskjeller, i hvilke jobber menn og kvinner har. For Nordea konsernet var det ujusterte lønnsgapet mellom kvinner og menn i august 2022 16,7 %. Ved utgangen av 2022 var dette gapet redusert til 15,7 %. For NFN observerer vi ca. 19 % forskjell i gjennomsnittlig fastlønn når det ikke er justert for stillinger eller profiler til ansatte. Det ujusterte lønnsgapet for personer i lederroller var 32,9 % og 13,7 % for andre ansatte.

Det ujusterte lønnsgapet forklares i stor grad av ulik representasjon av menn og kvinner i arbeidsstyrken, det vil si at høyere betalte jobber oftere innehas av menn. Justert for faktorer som ansiennitet og kompleksitet og ser på like-for-like jobber og medarbeiderprofiler, er det justerte lønnsgapet i Norge 5,5 %.

Nordea fortsetter å jobbe med å redusere lønnsrelaterte forskjeller gjennom en rekke ulike initiativer, inkludert mål for å sikre lik kjønnsrepresentasjon på toppledernivå, opplæring av ledere, overvåking og støtte til målrettede intervensjoner, og sette ambisjoner for



fremtidige forbedringer. Nordea fortsetter å fokusere på like muligheter innen rekruttering, talentutvikling og etterfølgerplanlegging. Gjennom dette, og ved å ha et sterkt fokus på vår mangfolds- og inkluderingsstrategi, tar vi sike på og forventer at nevnte forskjeller blir adressert.

Alle ansatte, som ikke har egne bonusordninger, er med i et felles overskuddsdelingsprogram. Kriteriene for fordelingen vedtas av styret i Nordea Bank Abp. For nærmere informasjon, se årsrapporten fra Nordea Bank Abp.

Diskriminering og tilgjengelighet

Nordeakonsernet legger vekt på å fremme alle menneskers likeverd. Dette er nedfelt i ulike personal policies. Nordea Code of Conducts, avsnitt 3.8 «We promote and value equality and diversity», gir følgende overordnende føring: «Vi tar avstand fra alle former for diskriminering, basert på for eksempel funksjonsevne, etnisitet, religion, foreldreskap, alder, organisering, seksuell legning, kjønn, kjønnsidentitet eller uttrykk.»

Virksomheten ønsker å sikre like muligheter og rettigheter til samfunnsdeltakelse for alle. For å sikre dette har NFN etablert ansettelsesrutiner, etiske retningslinjer og HMS rutiner. Videre har «Country representativ for Diversity and Inclusion and Employer Branding in Nordea Norge» hatt en gjennomgang av inkluderende rekruttering for ledergruppen i virksomheten. Det er laget flere opplæringsprogrammer om emnet. Disse tiltakene skal sikre at diskriminerings- og tilgjengelighetsloven følges. For mer informasjon se Nordea Sustainability Report, avsnitt Social responsibility, på nordea.com.

Nordea Finans Norge AS

Oslo 8. mars 2023

Peter Hupfeld
Styrets formann

Jon Brenden

Trine Skøien

Stian Enstrøm
Ansatte representant (vara)

Sjur Loen
Adm.dir.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

NFN er dekket av Nordea Group forsikringer som dekker de personlige forpliktelsene for ledelsen (f.eks. styremedlemmer, administrerende direktør). Rammen er i tråd med god standard for globale banker.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i NFN.

Utsikter

Russlands invasjon av Ukraina skaper fortsatt usikkerhet. Dette inkluderer høye nivåer på energipriser, fortsatt leveringsproblemer og betydelig høye renter som svar på inflasjonspresset. Det private forbruket depmpes av lavere kjøpekraft og arbeidsledigheten kan øke noe fra et historisk lavt nivå. Betydelig aktivitesoppgang i peroleumssektoren kan medføre at Norge klarer seg bedre enn mange andre land.

Etterspørselen etter Nordea Finans kredittfasiliteter påvirkes av denne utviklingen, men selskapet vil fortsette å fokusere på å utvikle og forbedre sine nære relasjoner til samarbeidspartnere og Nordeas regionskontorer, for å bidra med de riktige finansieringsløsningene til rett tid.



Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Renteinntekter	1, 3	1 474 861	1 140 933
Rentekostnader	3, 26	-688 955	-303 131
Netto renteinntekter		785 905	837 802
Gebyr- og provisjonsinntekter	1, 4	213 016	226 307
Gebyr- og provisjonskostnader	4	-20 474	-15 593
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		192 542	210 714
Andre driftsinntekter	5, 25	77 060	124 313
Sum driftsinntekter		1 055 507	1 172 829
Driftskostnader			
Generelle administrasjonskostnader:			
Personalkostnader	7	-196 845	-216 232
Andre kostnader	6	-162 324	-161 996
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17, 18	-20 206	-7 224
Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån		-379 375	-385 453
Resultat før tap		676 132	787 377
Tap på utlån, netto	14, 15	-34 174	-53 489
Driftsresultat	2	641 958	733 887
Skattekostnad	13	-160 639	-182 142
Resultat for perioden		481 319	551 745
Totalresultat			
NOK tusen		2022	2021
Resultat for perioden		481 319	551 745
Poster som ikke blir omklassifisert til resultat			
Pensjonskostnad			
Revaluering pensjonsforpliktelse ¹	23	-10 170	23 426
Skatt på revaluering ytelseplaner ¹	13	2 542	-5 857
Sum andre inntekter og kostnader		-7 627	17 570
Totalresultat		473 692	569 315
Som tilskrives:			
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		473 692	569 315
Sum		473 692	569 315

¹ Komponenter som ikke kan bli reklassifisert til resultatregnskapet



Balanse

NOK tusen	Note	31.des 2022	31.des 2021
Eiendeler			
Kontanter		0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	6 406	6 321
Utlån til og fordringer på kunder	11, 15, 20, 26	38 380 979	42 126 110
Aksjer i tilknyttede selskaper	25	26 041	32 496
Immaterielle eiendeler	17	35 591	52 035
Pensjons eiendel	23	412	14 819
Varige driftsmidler	18	251	434
Andre eiendeler	19	4 368	5 172
Sum eiendeler		38 454 048	42 237 387
Gjeld			
Lån fra kredittinstitusjoner	11, 12, 21 27	28 487 967	32 172 302
Annen gjeld	11, 22	669 828	285 770
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		169 058	160 394
Pensjonsforpliktelser	23	48 101	49 786
Utsatt skatt	13	708 297	896 382
Ansvarlig lånekapital	8, 21, 26, 27	807 495	1 033 596
Sum gjeld		30 890 746	34 598 229
Egenkapital			
Aksjekapital	9	389 970	389 970
Overkurs	9	2 174 591	2 174 591
Annen egenkapital	9	4 998 742	5 074 597
Sum egenkapital		7 563 302	7 639 158
Sum gjeld og egenkapital		38 454 048	42 237 387

Oslo 8. mars 2022

Peter Hupfeld
Styrets formann

Jon Brenden

Trine Skøien

Stian Enstrøm
Ansatte representant (vara)

Sjur Loen
Adm.dir



Oppstilling over endringer i egenkapital

NOK tusen	Annen egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital ¹	Overkurs	Andre reserver	Tilbakeholdt overskudd	
Balanse per 1. jan 2022	389 970	2 174 591	-3 343	5 077 941	7 639 159
Resultat for perioden				481 319	481 319
Andre inntekter og kostnader			-7 627		-7 627
Utbetalt utbytte				-551 745	-551 745
Aksjebasert betaling ²			2 197		2 197
Balanse per 31. des 2022	389 970	2 174 591	-8 773	5 007 515	7 563 303

NOK tusen	Annen egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital ¹	Overkurs	Andre reserver	Tilbakeholdt overskudd	
Balanse per 1. jan 2021	389 970	2 174 591	-23 263	4 673 320	7 214 618
Resultat for perioden				551 745	551 745
Andre inntekter og kostnader			17 570		17 570
Utbetalt utbytte				-147 124	-147 124
Aksjebasert betaling ²			2 350		2 350
Balanse per 31. des 2021	389 970	2 174 591	-3 343	5 077 941	7 639 158

¹ Aksjekapitalen på NOK tusen 389 970 består av 63.000 aksjer pålydende NOK 6.190

² Refererer seg til Nordea Incentive Program (NIP), Executive Incentive Programme (EIP) og Variabel salary part (VSP)



Kontantstrømpoppstilling

NOK tusen	2022	2021
Driftsaktiviteter		
Driftsresultat	641 958	733 887
Justering for poster utenom kontantstrømmen	140 073	132 868
Betalt skatt	-170 567	0
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter	611 464	866 755
Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter		
Endring utlån til kredittinstitusjoner	0	0
Endring i utlån til kunder	3 687 958	226 593
Endring i andre eiendeler	803	594
Endringer i gjeld driftsaktiviteter		
Endring annen gjeld	208 629	40 769
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter	4 508 855	1 134 711
Investeringsaktiviteter		
Kjøp av immaterielle eiendeler	-3 580	-2 427
Salg av virksomhet	0	45 000
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 580	42 573
Finansieringsaktiviteter		
Nye lån fra kredittinstitusjoner	16 144 999	7 342 756
Utbetalt lån fra kredittinstitusjoner	-19 839 275	-8 351 955
Betalt ansvarlig lån	-230 000	
Betalte renter ansvarlig lån	-29 169	-21 269
Betalt utbytte	-551 745	-147 124
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-4 505 190	-1 177 593
Kontantstrøm i perioden	85	-309
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 321	6 630
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	6 406	6 321
Endring	85	-309

Kommentarer til kontantstrømpoppstillingen

Kontantstrømpoppstillingen er satt opp i henhold til IAS 7 og viser innganger og utganger av likviditet i løpet av året. Kontantstrømpoppstillingen er satt opp etter den indirekte metoden som betyr at resultat er justert for effekter av ikke likvide transaksjoner som avskrivninger og tap på utlån. Kontantstrømmene deles opp i drifts- og investeringsaktiviteter.

Driftsaktiviteter

Driftsaktiviteter er de viktigste inntektproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året justert for poster utenom kontantstrøm og betalt inntektsskatt. Justering for poster utenom kontantstrømmen omfatter:

NOK tusen	2022	2021
Av- og nedskrivninger på driftsmidler og immaterielle eiendeler	20 206	7 224
Salgsgevinst	0	-26 948
Nedskrivning for tap på utlån	32 403	122 972
Resultat tilknyttet selskap	-551	-7 206
Rentekostnad ansvarlig lån	33 068	21 915
Endringer i periodiseringer av avsetninger	8 664	10 772
Endring netto pensjonsforpliktelse	2 553	2 912
Annet	43 730	1 227
Sum	140 073	132 868

Endringer i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter består av eiendeler og gjeld som er del av den ordinære forretningsvirksomheten, som utlån, fordringer og innskudd.



Kontantstrøm fra driftsaktiviteter inkluderer betalte og mottatte renter med følgende beløp

NOK tusen	2022	2021
Renteinntekter innbetalt	920 957	676 592
Rentekostnader utbetalt	-610 168	-284 917

Investeringsaktiviteter

Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av varige driftsmidler, som utstyr, immaterielle og finansielle eiendeler.

Finansieringsaktiviteter

Finansieringsaktiviteter er aktiviteter som resulterer i endringer i egenkapital og ansvarlig lånekapital.

Kontanter og likvider

NOK tusen	31.des 2022	31.des 2021
Fordringer på kredittinstitusjoner	6 406	6 321

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen.

Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på NOK mill 38.000.

Ubenyttet ramme per 31.12.2022 utgjør NOK mill 9.512

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

1. Generelt

Årsregnskapet til NFN er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er fastsatt av EU-kommisjonen. I tillegg er enkelte tilleggskrav i regnskapsloven med tilhørende forskrifter oppfylt.

Opplysningene som kreves i ovennevnte standarder, anbefalinger og lovgivning er inkludert i notene, avsnittet om risiko-, likviditets- og kapitalstyring eller i andre deler av årsrapporten.

Som følge av avrundinger kan det forekomme at tallene i en eller flere kolonner i regnskapet ikke tilsvarer summen av tallene i kolonnen.

Styret vedtok årsregnskapet 8. mars 2023 med forbehold om Generalforsamlingens endelige godkjenning.

2. Endrede regnskapsprinsipper og presentasjon

Regnskapsprinsippene og grunnlaget for vurderingene og presentasjon er i det alt vesentligste uendret i forhold til årsrapporten for 2021.

Følgende nye og omarbeidede standarder og tolkninger ble innført 1. januar 2022, men har ikke hatt noen betydelige innvirkning på NFNs regnskaper:

- Endringer i International Financial Reporting Standard (IFRS) 3 Virksomhetssammenslutninger: Referanse til konseptuelt rammeverk
- Endringer i IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyre: Proveny før tiltenkt bruk
- Endringer i IAS 37 Avsetninger, betingede forpliktelser og betingede eiendeler: Tapskontrakter - Utgifter for å oppfylle en kontrakt
- Årlige forbedringer av IFRS-standarder 2018–2020

3. Endringer i IFRS som foreløpig ikke gjelder for Nordea Finans Norge AS

IASB har publisert følgende nye eller endrede standarder som er vurdert til å ikke ha innvirkning på NFNs regnskap, kapitaldekning eller store engasjementer ved initiell anvendelse:

- Endringer i IAS 1 Utforming av finansiell rapport
- Endringer i IAS 8 Regnskapsprinsipper, endringer i estimater, vurderinger og feil. Definisjoner av estimater og vurderinger
- Endringer i IFRS 12 Inntektsskatter

- Foreslått endringer i IAS 16 Leasing: Leasinggjeld i en salg og tilbakeleie avtale
- Endringer i IFRS 17 Forsikringsavtaler

4. Kritiske vurderinger og viktige kilder til usikkerhet i estimatene

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper, og i enkelte tilfeller er det benyttet estimater og forutsetninger av ledelsen. Faktiske resultater kan senere i en viss grad avvike fra estimatene og forutsetningene. I dette avsnittet beskrives:

- Kilder til usikkerhet i estimatene ved utløpet rapporteringsperioden som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår og
- hvilke av de vurderingene som gjøres når man benytter regnskapsprinsipper (bortsett fra de om omfatter estimater) som har den mest betydelige effekten på beløpene som innregnes i regnskapet.

Kritiske vurderinger og estimater foretas spesielt i forbindelse med:

- vurdering av verdifall på utlån til kunder / kredittinstitusjoner
- vurdering av verdifall på goodwill og andre immaterielle rettigheter
- aktuarberegning av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler relatert til medarbeidere
- verdsettelse av utsatt skattefordel
- kritiske vurderinger som påvirkes av Covid-19

Vurdering av verdifall på utlån til kunder / kredittinstitusjoner

NFNs regnskapsprinsipper for vurdering av utlån beskrives i avsnitt 7 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner.

Ledelsen må foreta kritiske vurderinger ved beregning av nedskrivninger for verdifall på utlån. For NFN utgjør samlede utlån før nedskrivninger 38.876 (42.804) millioner kroner), se Note 15 Utlån og nedskrivninger.

For å beregne avsetningen for vesentlige mislighold på individuelle utlån er vurderingen basert på beløp og tidspunkt for forventet kontantstrøm fra kunden under ulike scenarier, inkludert verdsettelse av sikkerhet. Det gjøres også en vurdering av sannsynligheten for de forskjellige scenariene.

Det gjøres en vurdering når en eksponering har en betydelig økning i kredittrisikoen. Hvis dette er tilfelle, skal vurderingen gjenspeile forventet tap i levetiden, i



motsetning til 12 måneders forventet tap for eksponeringer som ikke har betydelig økning i kreditttrisikoen. Vurdering gjøres også ved valg av modelleringsmetoder som dekker andre parametere ved beregning av forventede tap, for eksempel er forventet forfall brukt i kategori 2, samt vurdering av om parameterne basert på historiske data er relevante for estimering av fremtidige tap.

De statistiske modellene som brukes til beregning av gruppenedskrivninger er basert på makroøkonomiske scenarier, noe som krever at ledelsen utøver dømmekraft ved identifisering av slike scenarier og ved tildeling av sannsynligheten for at de forskjellige scenariene oppstår. Det vurderes også i hvilken grad parameterne for de forskjellige scenariene, som er basert på historiske data, er relevante for estimering av fremtidige tap.

Vurdering av nedskrivningsbehov for goodwill og andre immaterielle eiendeler

NFNs regnskapsprinsipp for goodwill er beskrevet i avsnitt 12. Vurdering av nedskrivning inkluderer også internt utviklet programvare hvor avskrivninger ikke er påbegynt. Programvare hvor avskrivninger ikke er påbegynt utgjør ved utgangen av året 35 millioner kroner (32 millioner kroner).

Avskrivningstid for kapitalisert programvare

Internt utviklet programvare kapitaliseres og avskrives over programvarens levetid. Ettersom IT landskapet er i rask utvikling gjør ledelsen vurderinger av programvarens levetid, som påvirker den årlige avskrivningen.

Aktuarberegninger av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler knyttet til ansatte

NFN regnskapsprinsipper for pensjons-ytelser beskrives i avsnitt 15 Ytelser til ansatte.

Estimert pensjonsforpliktelse (PBO) i de vesentligste pensjonsordningene beregnes av eksterne aktuarer som legger til grunn demografiske forutsetninger basert på nåværende populasjon. Som grunnlag for beregningene benyttes en rekke aktuarielle og finansielle parametere.

Estimeringen av diskonteringsrenten er forbundet med usikkerhet knyttet til dybden og kvaliteten på markedene for foretaksobligasjoner i tillegg til usikkerhet rundt ekstrapoleringen av rentekurver til relevante løpetider. I Norge fastsettes diskonteringsrenten med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett. Andre parametere som forutsetninger om lønnsreguleringer og inflasjon fastsettes på bakgrunn av forventet langsiktig utvikling i disse parameterne, er også forbundet med usikkerhet. Opplysninger om fastsettelsen av disse parameterne ved årsslutt er gitt i Note 23 Pensjonsforpliktelser sammen med en beskrivelse av følsomhet knyttet til endringer i diskonteringsrenten.

Vurdering av utsatt skattefordel

NFN regnskapsprinsipper for vurdering av utsatt skattefordel beskrives i avsnitt 16 Skatt.

Verdsettelsen av utsatt skattefordel påvirkes av ledelsens vurdering av NFN fremtidige lønnsomhet og om fremtidig skattepliktig fortjeneste og fremtidige tilbakeføringer av eksisterende skattepliktige midlertidige forskjeller er tilstrekkelig. Disse vurderingene blir oppdatert og gjennomgått på hver balansedato, og blir om nødvendig revidert for å gjenspeile dagens situasjon.

Bokført verdi av utsatt skattefordel var 0,7 millioner kroner (0,9 millioner kroner) ved utgangen av året.

5. Regnskapsføring av driftsinntekter og verdifall

Netto renteinntekter

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode, eller der det anses korrekt, på grunnlag av en metode som resulterer i renteinntekter eller rentekostnader er en rimelig tilnærming til den effektive rentemetoden. Effektiv rente omfatter gebyrer som anses som en integrert del av den effektive renten til et finansielt instrument (generelt gebyrer som mottas som kompensasjon for risiko). Den effektive renten tilsvarende renten som diskonterer kontraktmessige fremtidige kontantstrømmer til den finansielle eiendelens eller forpliktelsens bokførte verdi. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap)

Netto gebyr- og provisjonsinntekter

NFN har provisjonsinntekter fra ulike kundetjenester. Innregningen av provisjonsinntekter avhenger av hvilke formål som ligger til grunn. Gebyrer innregnes som inntekt når tjenestene er levert eller når en betydelig andel av oppdraget er utført. Gebyrer som mottas for utførte tjenester, innregnes som inntekt i den perioden tjenesten utføres.

Provisjoner til formidlere periodiseres lineært i takt med antatt løpetid på porteføljen. Provisjonene og gebyrene klassifiseres i resultatregnskapet avhengig av hvilke formål som ligger til grunn. Provisjoner som anses å være del av den effektive renten på lån, medtas i beregningen av den effektive renten, og klassifiseres som netto renteinntekt i resultatregnskapet. Provisjoner som anses å være betaling for utførte tjenester, klassifiseres som netto gebyr- og provisjonsinntekt.

Andre driftsinntekter

Inntekter fra tilknyttede selskap samt andre driftsinntekter som ikke relaterer seg til andre inntekter, blir generelt innregnet når det er sannsynlig at fordelene forbundet med



transaksjonen vil tilflyte NFN og hvis de betydelige risikoene og fordelene har blitt overført til kjøper (generelt når transaksjonene er slutført).

For netto gevinst fra salg av varige driftsmidler se avsnitt 7 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner og avsnitt 8 Leasing.

Tap på utlån

Nedskrivninger for verdifall på finansielle eiendeler klassifisert som Utlån og fordringer under "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner" og "Utlån til og fordringer på kunder" i balansen, presenteres som "Tap på utlån, netto" i resultatregnskapet. Tapene presenteres netto etter alle sikkerhets- og andre kredittgarantier. Nordeas regnskapsprinsipper for beregning av nedskrivning for verdifall på utlån fremkommer i avsnitt 7 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner.

Nedskrivninger for verdifall blir reversert hvis gjenvinningsbeløpet blir større. Bokført verdi økes da til gjenvinningsbeløpet, men skal ikke overstige det som ville ha vært bokført verdi dersom det ikke var innregnet noen nedskrivning for verdifall.

6. Kontanter og likvider

Kontanter består av betalingsmidler og sedler. Likvider er finansielle instrumenter klassifisert som Utlån og fordringer.

7. Utlån til og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner

Utlån og fordringer måles til amortisert kost. Beregning av amortisert kost på utlån skjer etter effektiv rentes metode. For enkelte elementer i kontantstrømmen benyttes en tilnærmet metode. Dette gjelder etableringsgebyr og returprovisjoner som periodiseres lineært i den tilnærmede metoden. Det er videre benyttet estimat for å kvantifisere fremtidige salgsgevinster på leasing som inngår i beregning av fremtidig kontantstrøm ved måling av utlån.

Regnskap og presentasjon

Utlån og fordringer måles til amortisert kost innregnes brutto med motregning av forventet kreditttap dersom tapet ikke anses som endelig. Avsetningen er presentert netto i balansen, men presenteres separat i notene. Endringer i avsetningene rapporteres i resultatregnskapet og klassifiseres som «Tap på utlån, netto»

Hvis nedskrivningen anses å være endelig, rapporteres det som realisert tap, og balanseført verdi av lånet sammen med tilhørende avsetning fraregnes. Et tap anses som endelig når fordringshaveren er begjært konkurs og administrator har presentert det økonomiske resultatet av konkursbehandlingen, eller når NFN ettergir sine krav ved

omorganisering enten på lovlig eller frivillig basis eller når NFN anser innkrevningen av kravet usannsynlig.

Avsetninger for eksponeringer utenfor balansen er klassifisert som annen gjeld i balansen, men endringer i avsetninger er klassifisert som «Tap på utlån, netto» i resultatregnskapet.

Verdifalltest på utlån til individuelle kunder

NFN tester vesentlige utlån for verdifall på individuell basis. Hensikten med testen er å finne ut om det er verdifall på utlånene (nivå 3). Som første skritt i identifiseringsprosessen vurderer NFN om det er tapsindikatorer (tapshendelser) og om disse representerer et forventet verdifall. Tapsutsatte engasjement er identifisert etter rating og andre risikoindikatorer. I tillegg foretas det et ledelsesmessig skjønn på andre tapsindikatorer.

Verdifalltest på gruppevis utlån

Utlån uten verdifall på individuell basis blir vurdert kollektivt for verdifall. Avsetningene beregnes som eksponeringen ved mislighold multiplisert med sannsynligheten for tap multiplisert med tap gitt mislighold. For eiendeler i kategori 1 vil denne beregningen kun bli basert på de forestående 12 månedene mens den for eiendeler i kategori 2 vil være basert på den forventede løpetiden til eiendelen.

Avsetningene for eksponeringer hvor det ikke har vært vesentlig økning i kredittrisiko siden første rapporteringsdato er basert på forventede tap i løpet av de neste 12 måneder (kategori 1). Avsetninger for eksponeringer hvor det har vært en betydelig økning i kredittrisiko siden første rapporteringsdato, men som ikke er nedskrevet, er basert på forventet tap i hele gjenværende løpetid (kategori 2).

NFN bruker to forskjellige modeller for å identifisere om det har vært en betydelig økning i kredittrisiko eller ikke. For eiendeler holdt ved overgang 1. januar 2018, brukes endringen i intern rating og scoring data for å avgjøre om det har vært en betydelig økning i kredittrisiko eller ikke. Intern vurdering / scoring informasjon brukes til å vurdere risikoen for kundene, og en forringelse av rating / scoring indikerer en økning i kredittrisikoen til kunden. NFN har konkludert med at det ikke er mulig å beregne mislighold (PD) ved tildeling av kreditt for gjenværende løpetid uten etterfølgende vurdering av eiendeler som allerede er rapportert i balansen på overgangstidspunktet. Endringer i PD for gjenværende løpetid brukes som utløsningsfaktor for eiendeler rapportert etter overgangen.

For eiendeler som vurderes ut fra PD for gjenværende løpetid, bruker Nordea en blanding av absolutte og relative endringer i PD som kriterium for overføring.

- Privatkunder med en initial 12-måneders PD under 1%:



Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 100% og en absolutt økning i 12 måneders PD over 45 bps overføres til kategori 2.

- Privatkunder med en initial 12-måneders PD over eller lik 1%:
Eksponeringer med en relativ økning i PD-levetid over 100% eller en absolutt økning i 12 måneders PD over 300 bps overføres til kategori 2.
- Ikke privatkunder med en innledende 12-måneders PD under 0,5%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 150% og en absolutt økning i 12 måneders PD over 20 bps overføres til kategori 2.
- Ikke privatkunder med en første 12-måneders PD over eller lik 0,5%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 150% eller en absolutt økning i 12 måneders PD over 400 bps overføres til trinn 2

For eiendeler hvor rating- og scoring-modeller benyttes, blir rating / scoring endringen kalibrert for å matche den betydelige økningen i kredittisiko basert på PD for gjenværende løpetid. I tillegg overføres kunder som har fått betalingslettelse og kunder med forfall mere enn tretti dager til kategori 2, med mindre det allerede er identifisert et nedskrivningsbehov (kategori 3). Kunder med betalingslettelse blir værende i kategori 2 i en prøveperiode på 24 måneder fra når betalingslettelsen ble gitt. Etter prøveperioden tilbakeføres fordringen til kategori 1 og blir vurdert som andre fordringer i kategori 1. Fordringer med forfall mere enn nitti dager, klassifiseres normalt i kategori 3, men denne klassifiseringen endres dersom det foreligger bevis for at kunden ikke er i mislighold. Slike lånefordringer er klassifisert i kategori 2.

Ved beregning av avsetninger, inkludert kategoriklassifisering, brukes sannsynlighetsvektet, fremtidsrettet informasjon. NFN anvender tre makroøkonomiske scenarioer for å ta hensyn til de ikke lineære aspektene ved forventede tap. De ulike scenarioene vil bli benyttet for å justere de relevante parametrene for beregning av forventede tap og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av de forventede tapene i henhold til de respektive scenarioene vil bli innregnet som avsetninger.

Avskrivning

En nedskrivning innebærer at lån eller fordringer fraregnes fra balansen og det skjer en føring av tapet mot resultatregnskapet. Når krav anses å være umulige å inndrive, må de avskrives så snart som mulig, uavhengig av om kravet fortsatt kan rettslig forfølges eller ikke. En avskrivning kan gjøres før rettslig krav mot låntakeren, for å gjenopprette gjelden, er fullført. Selv om et krav som ikke kan gjenvinnes, avskrives eller fraregnes balansen, har kunden en juridisk forpliktelse til å betale utestående gjeld. Ved vurdering av om usikrede lånefordringer kan gjenvinnes, og avskrivninger kreves, er det hovedsakelig

lånefordringer med følgende egenskaper som er i fokus (listen er ikke uttømmende):

- Lånefordringer hvor kravet er forfalt med mere enn nitti dager. Dersom et lånekrav, eller en del av det, anses å være umulig å gjenopprette etter denne vurderingen, er det avskrevet.
- Lånefordringer som dekkes av insolvensprosedyrer og har lav sikkerhetsdekning.
- Utlånsfordringer der juridiske kostnader forventes å bli høyere enn inntektene fra konkursprosessen, og det forventes derfor at estimert gjenvinningsverdi er lav.
- En delvis avskrivning kan begrunnes når det foreligger rimelig økonomisk dokumentasjon som viser at låntakeren ikke har evne til å tilbakebetale hele beløpet, det vil si at en betydelig del av gjelden ikke med rimelighet kan sies å være gjenvinnbar, som følge av tiltak som betalingslettelse eller at sikkerheten er realisert.
- Restrukturering tilfeller.

Diskonteringsrente

Diskonteringsrenten som benyttes for å måle verdifall, er den opprinnelige løpende effektive renten på utlån til en individuell kunde eller, eventuelt på en utlånsgruppe. Dersom det anses hensiktsmessig, kan diskonteringsrenten baseres på en metode som resulterer i et verdifall som er et rimelig anslag av å bruke den effektive rentemetoden som grunnlag for beregningen.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler klassifiseres som "hold for sale" i henhold til IFRS 5. Eiendeler klassifisert som "hold for sale" måles til laveste verdi av bokført og virkelig verdi fratrukket salgskostnader. Fordringer på kunden som går ut over verdi på overtatt eiendel blir klassifisert som utlån.

8. Leasing

Nordea Finans Norge som utleier

NFNs leasing aktivitet består av finansielle leasingavtaler. Finansielle leasingavtaler rapporteres som fordringer på leietaker under posten «Utlån til kunder» i balansen med et beløp som tilsvarer nettoinvesteringen i leien. Leien, eksklusiv servicekostnader, føres som tilbakebetaling av hovedstol og renteinntekter. Selskapet bruker effektiv rentes metode ved inntektsføring og nedbetaling.

For nedskrivning av verdifall se avsnitt 7 Utlån til kunder og finansinstitusjoner

Skattemessig gjennomføres avskrivninger etter saldometoden og eventuelle mer- / mindre avskrivninger medtas som midlertidige forskjeller under beregningen av utsatt og betalbar skatt.



Gevinst ved salg av leasinggjenstander

Gevinst ved salg av leasinggjenstander fremkommer når disse selges til en pris som er høyere enn bokført verdi på salgstidspunktet. Gevinsten fremkommer på linjen «Andre driftsinntekter» i resultatet.

Beregnet nåverdi av estimerte fremtidige salgsgevinster er inntektsført. Dette gjelder kun den porteføljen man kan påregne at det vil bli salgsgevinster. Kontrakter som antas å bli innfridd før tiden tas ikke med i estimatet. Årets resultat er endringen i estimert nåverdi av fremtidige salgsgevinster.

9. Factoring

Forskuddet ved finansiering av kundefordringer uten kredittrisikoaavdekning inngår i posten «Utlån til og fordringer på kunder». Det samme gjelder fordringer utover overtatt kredittrisiko. Dersom utbetalt forskudd er lavere enn regnskapsmessig verdi på fordringer føres differansen som gjeld og inngår i linjen «Annen gjeld».

10. Aksjer i tilknyttede selskaper

Eierandeler i tilknyttede selskap blir regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

Resultat fra selskaper som bokføres etter egenkapitalmetoden, rapporteres etter skatt i resultatregnskapet. Som en følge av dette er skattekostnaden knyttet til deres resultat ikke inkludert i NFN skatte-kostnad.

11. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta

Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter kurs per årsskiftet. Beregnet, ikke realisert, kursgevinst / -tap ved årsslutt er resultatført.

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres etter kursen på transaksjonstidspunktet. Monetære eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta omregnes etter kursen på balansedagen.

12. Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelsesverdi og virkelig verdi på Nordeas andel av netto identifiserbare eiendeler i det kjøpte datterselskapet på kjøpsdato. Goodwill fra kjøp av datterselskaper er inkludert i Immaterielle eiendeler. Goodwill testes årlig for verdifall, eller oftere hvis hendelser eller endringer indikerer et verdifall. Goodwill føres til kost minus akkumulerte nedskrivninger for verdifall. Nedskrivninger for verdifall på goodwill kan ikke reverseres i senere perioder.

IT-utvikling / programvare

Kostnader til vedlikehold av programvare innregnes når de oppstår. Kostnader direkte forbundet med større programvareinvestering med antatt levetid på mer enn tre år og som kan gi økonomisk fordel, innregnes som immaterielle eiendeler. Programvare inkluderer også kjøpte programvarelisenser som ikke er relatert til fysiske eiendeler.

Programvare som er ført som immaterielle eiendeler avskrives lineært over en periode på 3 til 10 år.

13. Varige driftsmidler

Anleggsmidler bokføres til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte avskrivninger. Avskrivninger, basert på kostpris, er beregnet lineært over driftsmidlenes beregnede levetid. Det er benyttet en avskrivningstid på 3 år på maskiner, inventar og transportmidler.

14. Balansføring og fraregning av eiendeler og forpliktelser

Eiendeler og forpliktelser balansføres på det tidspunkt selskapet oppnår kontroll over rettighetene til eiendelene og påtar seg reelle forpliktelser. Eiendeler føres ut på et tidspunkt reell risiko vedrørende eiendelen er overført og kontroll over rettighetene er bortfalt.

15. Ytelser til ansatte

Alle typer godtgjørelser Nordea gir sine ansatte som kompensasjon for utførte tjenester, er ytelser til ansatte. Kortsiktige ytelser skal være gjort opp innen tolv måneder etter rapporteringsperioden som tjenestene ble utført i. Pensjonsytelser utbetales etter at ansettelsen er avsluttet. Pensjonsytelser i NFN omfatter bare pensjoner. Sluttvederlag oppstår normalt hvis et ansettelsesforhold blir avsluttet før normal pensjonsalder, eller hvis en ansatt aksepterer et tilbud om frivillig sluttvederlag.

Kortsiktige ytelser

Kortsiktige ytelser består hovedsakelig av faste og variable lønninger. Både faste og variable lønninger kostnadsføres i den perioden som de ansatte har utført tjenester for NFN. Nordea har også aksjebasert betalingsprogram som er nærmere beskrevet i avsnitt 18 Aksjebasert avlønning.

For mer informasjon se note 7 Personalkostnader.

Pensjonsytelser

Pensjonsordninger

NFN har ulike ytelsesbaserte pensjonsordninger. De vesentligste ordningene er finansierte ordninger dekket av eiendeler i pensjonsfond / stiftelser. Hvis virkelig verdi av pensjonsmidlene relatert til en spesifikk pensjonsordning er lavere enn brutto nåverdi av den ytelsesbaserte



pensjonsforpliktelsen, beregnet ved bruk av påløpte ytelsers metode, blir nettobeløpet innregnet som gjeld (ytelsesbasert pensjonsforpliktelse). Hvis ikke blir nettobeløpet innregnet som eiendel (ytelsesbaserte pensjonsmidler). Ufonderte pensjonsordninger innregnes som pensjonsforpliktelser. Ordningen er lukket for nye medlemmer.

NFN har også innskuddsordninger som ikke medfører noen pensjonsforpliktelse for NFN.

Pensjonskostnader

Forpliktelsene til innskuddspensjonsordninger innregnes som kostnad når medarbeideren yter tjenester til enheten, og bidraget som skal betales for tjenesten forfaller. NFNs netto forpliktelse til ytelsespensjons-ordninger beregnes for hver ordning ved å estimere de fremtidige ytelsene medarbeiderne har opptjent i denne og tidligere perioder. Ytelsen diskonteres for å fastsette nåverdien. Aktuarberegninger, inkludert påløpte ytelsers metode, anvendes for å vurdere nåverdien av ytelsebaserte pensjonsforpliktelser og relaterte kostnader, basert på flere aktuarielle og finansielle forutsetninger (som angitt i note 23 Pensjonsforpliktelser).

Når forpliktelsens nåverdi og virkelig verdi av pensjonsmidlene beregnes, kan det oppstå aktuargevinst eller -tap som resultat av endringer i aktuarmessige forutsetninger og faktiske effekter (faktisk resultat sammenlignet med antagelser / forutsetninger). Målingseffekten innregnes umiddelbart i egenkapitalen under øvrige resultatposter.

Når beregningen resulterer i en fordel blir den regnskapsførte eiendelen begrenset til nåverdi av fremtidige refusjoner i ordningen eller reduksjoner i fremtidige bidrag til ordningen.

Arbeidsgiveravgift beregnes og føres basert på netto regnskapsført overskudd eller underskudd i ordningen og inkluderes i Pensjonsforpliktelser i balansen.

Diskonteringsrente for ytelsesbaserte pensjonsordninger

Diskonteringsrenten fastsettes basert på kredittobligasjoner med høy kredittverdighet, dersom det eksisterer et likvid marked for slike obligasjoner. I denne sammenheng regnes obligasjoner med fortrinnsrett som foretaksobligasjoner. I NFN fastsettes diskonteringsrenten med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett.

Sluttvederlag

Som nevnt over oppstår sluttvederlag normalt hvis et ansettelsesforhold blir avsluttet før normal pensjonsalder, eller hvis en ansatt aksepterer et tilbud om frivillig sluttvederlag. Sluttvederlag oppstår ikke hvis de ansatte må fortsette å utføre tjenester, og sluttvederlaget kan anses å være en normal godtgjørelse for disse tjenestene.

Sluttvederlaget kostnadsføres når NFN har en forpliktelse til å utføre betalingen. En forpliktelse oppstår når det eksisterer en formell plan som det riktige nivået i organisasjonen har forpliktet seg til, og når NFN ikke har noen realistisk mulighet til å trekke den tilbake. Dette oppstår når planen er kommunisert til den berørte gruppen eller til deres representanter.

Sluttvederlagene kan omfatte både kortsiktige ytelser, for eksempel antall måneder med lønn, og pensjonsytelser normalt i form av førtidspensjon. Kortsiktige ytelser klassifiseres som Lønn og godtgjørelser og pensjonsytelser som Pensjonskostnader i Note 7 Personal-kostnader.

16. Skatt

Posten inntektsskatt i resultatregnskapet omfatter betalbar og utsatt skatt. Inntektsskatten innregnes som kostnad i resultatregnskapet med unntak av inntektsskatt på transaksjoner som innregnes i totalresultatet eller direkte i egenkapitalen. I slike tilfeller innregnes skatteeffekten under henholdsvis totalresultatet eller egenkapitalen.

Betalbar skatt er basert på årets skattbare inntekt og beregnes i henhold til de skattesatsene som gjelder på rapporteringstidspunktet. Betalbar skatt hensyn tar også justeringer fra tidligere år.

Utsatt skattefordel og skatteforpliktelse innregnes etter balansemetoden på alle midlertidige forskjeller som oppstår mellom skattemessig og regnskapsmessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel innregnes av fremførbart ubenyttet skattemessig underskudd og ubenyttede skattecreditter. Utsatt skatt er ikke innregnet på midlertidige forskjeller som kommer fra førstegangs innregning av eiendeler og gjeld i en transaksjon som ikke er en sammenslåing og som ikke påvirker det regnskapsmessige eller skattemessige resultatet eller på forskjeller som kommer fra investeringer i datterselskap og tilknyttede selskaper i den grad det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid. I tillegg blir utsatt skatt ikke innregnet for skattemessige midlertidige forskjeller som kommer fra førstegangs innregning av goodwill.

Utsatt skatt beregnes etter skattesatsen som forventes å gjelde for midlertidige forskjeller når de blir reversert, basert på gjeldende lover på rapporteringstidspunktet. Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse diskonteres ikke. Utsatt skattefordel innregnes bare i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt kan benyttes på de midlertidige forskjellene, fremført underskudd og ubenyttede skattecreditter. Utsatt skattefordel vurderes ved hver rapporteringsdag og reduseres i den grad det ikke lenger er sannsynlig at skattefordelen vil bli realisert.

Betalbar skattefordel og skatteforpliktelse motregnes hvis det er juridisk mulig og NFN har til hensikt å selge eiendelen og samtidig gjøre opp gjelden. Utsatt



skattefordel og skatteforpliktelse utlignes hvis det er juridisk mulig.

17. Egenkapital

Annen egenkapital

Annen egenkapital består av tilbakeholdt overskudd, ikke utdelt akkumulert resultat samt inntekter og kostnader netto etter skatteeffekter som er rapportert i egenkapitalen som Andre innregnede inntekter i henhold til IFRS. Disse fondene omfatter revaluering av pensjonsforpliktelse.

18. Aksjebasert avlønning

Aksjebaserte programmer

Nordea har årlig utstedt et langsiktig aksjebasert insentivprogram hvor ansatte som deltar i disse programmene får aksjer eller aksjerettigheter, dvs. rett til å motta aksjer i Nordea gratis eller til å kjøpe aksjer til en vesentlig redusert aksjekurs i forhold til aksjekursen på datoen når aksjen mottas.

Verdien av disse rettighetene kostnadsføres lineært over inntjeningsperioden. Virkelig verdi estimeres på tildelingstidspunktet og blir senere ikke vurdert på nytt. Opptjeningstiden er tiden medarbeiderne må være ansatt i Nordea for å opptjene rettigheten.

For rettigheter der ytelsesforholdene ikke er markedsbaserte, kostnadsføres et beløp som tilsvarer virkelig verdi per rett på tildelingstidspunktet multiplisert med det beste estimatet av antall rettigheter som til slutt vil opptjenes. Verdien blir revurdert på hver rapportering. For rettigheter der ytelsesforholdene er markedsbaserte, beregnes den totale virkelig verdi som virkelig verdi per rett, multiplisert med maksimalt antall rettigheter på tildelingstidspunktet. Markedsbaserte forhold tas i betraktning ved beregning av virkelig verdi av tildelte aksjer. Hvis alle andre inntjeningsbetingelser (f.eks. Servicevilkår) er oppfylt, rapporterer Nordea en kostnad for tildelte aksjer til markedsvilkår, uavhengig av om disse markedsvilkårene er oppfylt.

Arbeidsgiveravgift fordeles også over opptjeningstiden i henhold til norske regler. Avsetninger relatert til dette vurderes på hver rapporteringsdato for å sikre at avsetningen er basert på rettighetenes virkelige verdi.

For nærmere informasjon, se årsrapporten for Nordea Bank Abp.

Programmer med kontantoppgjør

Nordea må utsette betaling av variable lønninger på grunn av de nordiske finanstilsynenes reguleringer og generelle veiledninger. Dette gjelder også insentiv programmet for ledere, Executive Incentive Programme (EIP). De utsatte beløpene er til en viss grad indekserte med basis i Nordeas samlede avkastning til aksjonærene, og disse programmene er kontantoppgjorte, aksjebaserte programmer. Disse programmene blir ansett som fullt opptjent når de variable lønningene blir utsatt første gang, og den virkelige verdien av forpliktelsen endres kontinuerlig. Endringene, sammen med de tilhørende sosiale utgiftene, innregnes i resultatregnskapet under posten personalkostnader.

For ytterligere informasjon om EIP og utsatte betalinger, se Note 7 Personalkostnader og årsrapporten for Nordea Bank Abp.

19. Nærstående parter

Nordea definerer nærstående parter som:

- Aksjonærer med betydelig innflytelse
- Datterselskaper og tilknyttede selskaper
- Nøkkelpersoner med ledende posisjoner
- Andre nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter gjøres etter prinsippet om armlengdes avstand, unntatt lån til ansatte og visse andre forpliktelser til nøkkelpersoner. For ytterligere informasjon om transaksjoner med nærstående parter, se Note 26 Opplysninger om nærstående parter.

Aksjonærer med betydelig innflytelse

Nordea Bank AB Abp eide 31.12.22 100 % av aksjene i NFN og har betydelig innflytelse.



Note 2 - Segmentrapportering

NOK tusen	Car		Equipment		Receivables		Retail		Sum	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Resultat										
Netto renteinntekter	537 871	543 929	184 655	238 784	57 364	31 352	6 016	23 738	785 905	837 802
Netto gebyr og provisjonsinntekter	152 862	174 188	15 618	13 814	23 776	21 761	287	950	192 542	210 714
Andre inntekter	9 482	12 658	67 380	83 564	197	-73	0	28 164	77 060	124 313
Sum driftsinntekter	700 215	730 775	267 653	336 162	81 337	53 040	6 302	52 852	1 055 507	1 172 829
Personalkostnader	-127 959	-124 850	-45 721	-60 538	-21 851	-26 529	-1 314	-4 316	-196 845	-216 232
Andre kostnader	-117 712	-123 905	-31 054	-28 206	-13 572	-10 400	-20 193	-6 710	-182 531	-169 220
Sum driftskostnader	-245 672	-248 755	-76 775	-88 744	-35 423	-36 928	-21 507	-11 026	-379 375	-385 453
Tap på utlån	-73 668	-112 063	57 441	44 008	-18 818	10 876	871	3 690	-34 174	-53 489
Driftsresultat	380 875	369 958	248 319	291 426	27 096	26 988	-14 333	45 516	641 958	733 887
Balanse										
Utlån til kunder	28 428 585	28 101 393	8 358 285	12 205 991	1 571 553	1 761 111	22 555	57 615	38 380 979	42 126 110

Grunnlag for segmentrapportering

Prinsipper for resultatmåling og allokering mellom segmentene er i tråd med den informasjon gitt til foretakets øverste beslutningstaker og iflg. IFRS 8.

Note 3 – Netto renteinntekter

NOK tusen	2022	2021
Renteinntekter		
Utlån til og fordringer på kunder	1 474 861	1 140 933
Sum renteinntekter	1 474 861	1 140 933
Rentekostnader		
Lån fra kredittinstitusjoner	-655 880	-281 172
Ansvarlig lånekapital	-33 068	-21 915
Andre rentekostnader	-7	-45
Sum rentekostnader	-688 955	-303 131
Netto renteinntekter	785 905	837 802
Netto renteinntekt		
NOK tusen	2022	2021
Renteinntekter	933 995	673 252
Netto leasinginntekter	540 866	467 681
Rentekostnader	-688 955	-303 131
Sum netto renteinntekt	785 905	837 802

Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi.

Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).



Note 4 – Netto gebyr- og provisjonsinntekter

NOK tusen	2022	2021
Provisjonsinntekter	45 037	42 970
Gebyrimtekter	167 979	183 336
Sum gebyr- og provisjonsinntekter	213 016	226 307
Provisjonskostnader	-9 327	-9 420
Gebyrkostnader	-11 147	-6 173
Sum gebyr- og provisjonskostnader	-20 474	-15 593
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	192 542	210 714

Note 5 – Andre driftsinntekter

NOK tusen	2022	2021
Salgsgevinster	75 511	117 089
Resultat fra tilknyttet selskap	551	7 206
Andre	998	17
Sum	77 060	124 313

Note 6 – Andre kostnader

NOK tusen	2022	2021
Informasjonsteknologi	55 459	52 590
Markedsføring	23 205	24 808
Porto, telefon og kontorkostnader	10 244	10 044
Husleie - og eiendomskostnader	24 683	25 810
Reisekostnader	1 260	672
Andre	47 474	48 073
Sum	162 324	161 996

Honorar til revisor

Selskapet har i løpet av året kostnadsført NOK 392 tusen, etter delvis fradrag for merverdiavgift, i godtgjørelse til sin eksterne revisor. Av dette utgjør NOK 0 tusen andre honorarer enn revisjon.



Note 7 – Personalkostnader

Lønn og godtgjørelser

NOK tusen	2022	2021
Lønn og godtgjørelser	121 414	142 104
Pensjonskostnader (note 23)	17 759	19 313
Arbeidsgiveravgift	32 552	32 931
Overskuddsdeling	10 635	6 800
Andre personalkostnader	14 485	15 084
Sum	196 845	216 232

Pensjonskostnader

NOK tusen	2022	2021
Ytelseplaner (Note 23)	3 588	3 414
Innskuddspensjon (Note 23)	14 171	15 899
Sum	17 759	19 313

Antall ansatte / årsverk

	2022	2021
Antall årsverk per 31.12	166	180
Antall ansatte per 31.12	178	191

Kjønnsfordeling i selskapet

	2022	2021
Menn	57 %	57 %
Kvinner	43 %	43 %

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass som aktivt arbeider for å fremme likestilling, sikre like muligheter og hindre all form for diskriminering samt beskytte mot trakassering.

Ytelser til ledende personer i selskapet

2022

NOK tusen	Fast lønn og honorar	Variabel lønn	Øvrige ytelser	Pensjonskostnad	Totale ytelser	Lån 31.12.
Administrerende direktør						
Sjur Loen	2 147	726	620	245	3 737	9 453

Sjur Loen var fra 01.04.22 ansatt 50 % i Nordea Finans Norge AS og 50 % i Nordea Finance Equipment. I denne tabellen vises totale lønnsytelser for begge selskap.

2021

NOK tusen	Fast lønn og honorar	Variabel lønn	Øvrige ytelser	Pensjonskostnad	Totale ytelser	Lån 31.12.
Administrerende direktør						
Sjur Loen	1 825	803	491	410	3 529	9 883

Styret

Det er utbetalt NOK tusen 75 i honorarer til eksterne styremedlemmer.

Interne styremedlemmer Peter Hupfeld, Jon Brenden mottar ikke honorarer fra Nordea Finans Norge AS for sine styreverv.

Peter Hupfeld og Jon Brenden er ansatt i andre enheter i Nordea konsernet og mottar sin lønn fra disse enhetene. Anne

Skirstad (ansattes representant) mottar NOK tusen 3,5 for hvert styremøte.

Administrerende direktør

Lån til administrerende direktør er ytet etter samme prinsipper som til øvrige ansatte.

Bonusutbetalingen er en resultatbasert ordning. I tillegg deltar administrerende direktør i Nordeas "Nordea Incentive Programme" (NIP).



Øvrige ledende personer

Nordea Finance har en overordnet nordisk ledergruppe. Dette bidrar til at alle deler av Nordea blir ledet i henhold til en ensartet Nordea strategi. Denne ledergruppen har vært representert i Nordea Finans Norge AS styre ved Peter Hupfeld. Lokal ledergruppe har ansvar for å gjennomføre den vedtatte strategien. Lokal ledergruppe ansees derfor ikke som ledende personer i relasjon til opplysningsplikt om ytelser.

Øvrige ansatte

Lån til Nordea Finans Norge AS sine ansatte utgjorde NOK tusen 462 574 (475 406) per 31.12. Disse lånene er gitt av Nordea Bank Abp filial Norge, Nordea Finans Norge. Renten for ansatte lån er variabel og var per 31. desember 3,36 % på bolig lån og 4,85 % på billån.

Ledende ansatte – incentivordning

Nordea Bank's hovedmålsetning med incentivordninger er å styrke Nordeas muligheter til å beholde og rekruttere de beste medarbeiderne til ledende stillinger i konsernet. Målet er videre å stimulere ledere og nøkkelpersoner hvis innsats har direkte påvirkning på Nordea's resultater, lønnsomhet og verdiøkning, til økt innsats ved å tilpasse deres interesser og perspektiver med aksjeeiernes.

Nordeas har kortsiktige incentivordning (STIP). I denne ordning inngår Nordea Incentive Program (NIP). STIP har bestått i flere år, i hovedsak i form av Executive Incentiv Program (EIP) og fra 2022 NIP som har tilsvarende vilkår.

STIP har en resultatmåling periode på ett år og betales ut til deltakerne gjennom kontantbetaling og tildeling av aksjer. For deler av tildeling gjelder en utsettelsestid med årlig overføring av like deler de påfølgende fire eller fem år og en bindings tid på 12 måneder.

Den inneholder og belønner forhåndsbestemte resultatmålpå konser-, forretnings- og individuelt nivå. Det blir tatt hensyn til effekten på lønnsikt når målene settes opp. Tildelingen fra NIP skal ikke overstige fastlønn.

Note 8 - Ansvarlig lånekapital

NOK tusen	2022	2021
Hovedstol, tidsbegrenset ansvarlig lån	800 000	1 030 000
Sum	800 000	1 030 000
Rentekostnader ansvarlig lån	33 068	21 915

NOK 800.000 tusen har en margin på 1,60 %-poeng i forhold til 3 måneders Nibor og forfaller i september 2029.

Note 9 - Kapitaldekning

Regelverk

Kapitalkravsdirektivet (CRD IV) og Kapitalkravsforordningen (CRR) trådte i kraft 1. januar 2014 etterfulgt av krisehåndteringsregelverket (BRRD) den 15. mai 2014. CRR ble gjort direkte gjeldende i alle EU-land fra 1. januar 2014, mens CRD IV og BRRD ble implementert gjennom nasjonale lover i alle EU-land fra 2014. De tre EEA EFTA landene Norge, Island og Lichtenstein har ulike legale strukturer sammenlignet med EU, slik at en parallell innføring i takt med EU er sjeldent oppnåelig. CRR og CRD IV ble innført i Norge 31.12.2019.

I juni 2019 ble den såkalte «bankpakken», bestående av endringer i BRRD, CRD og CRR endelig vedtatt. I EU ble det reviderte CRD (CRD V) og BRRD (BRRD II) gjort gjeldende fra 28 desember 2020. Videre ble flesteparten av endringene i CRR (CRR II) gjort gjeldende fra 28. juni 2021. «Bankpakken ble innført i Norge fra 1. juni 2022.



Regulatoriske minstekrav til kapitaldekning

CRR krever at banker oppfyller følgende minstekrav til kapital i forhold til beregningsgrunnlaget (REA):

- Ren kjernekapitaldekning (CET1) 4.5 %
- Annen ren kjernekapital (Tier1) 6.0 %
- Total kapitaldekning 8.0 %

Kapitalbuffer

Et systemrisikobufferkrav (SRB) på 4,5 % ble implementert fra 31. desember 2020. Implementeringsperiode ble vedtatt forlenget frem til 31.12.2022 for banker som ikke brukte avanserte IRB-metoden. For de samme bankene forlenget Finansdepartementet 16. desember 2022 innfasingsperioden for å øke SRB fra 3 % til 4,5 % i ett år, frem til 31. desember 2023. 2. februar 2021 anmodet det norske finansdepartementet European Systemic Risk Board (ESRB) om å gi en anbefaling til andre EØS-stater om å gjengjelde tiltakene.

Den 26. Mai 2021 anbefalte ESRB gjennomføring av resiprositet innen 18 måneder, men det ble også uttrykt anerkjennelse for at det er regulatoriske ulikheter mellom Norge og EU, og at en resiprositet kan hensyn ta mulige overlappende virkninger eller ulikheter når SRB skal innføres. Den 19. august 2021, informerte det finske finanstillsynet at en beslutning om det norske systemrisikobufferkravet vil bli tatt på et senere tidspunkt og vil tre i kraft 12 måneder etter at beslutning er vedtatt. Den 28. oktober 2022 besluttet det svenske finanstillsynet å gjengjelde den norske SRB til svenske institusjoners eksponeringer i Norge, med virkning fra 30. oktober 2022.

I Norge er risikovektgulvet for boligeiendom satt til 20 % og for næringsseiendom til 35 % i samsvar med artikkel 458 i CRR. Den 16. desember 2022 vedtok Finansdepartementet å forlenge risikovektgulvet frem til 31. desember 2024.

Norges Bank har tidligere besluttet å øke den motsykliske bufferrenten fra 1 % til 1,5 % fra 30. juni 2022 og til 2,0 % fra 31. desember 2022 og til 2,5 % fra 31. mars 2023.

Ferdigstillelse av Basel III rammeverket ("Basel IV")

Basel III er et globalt regelverk om kapitaldekning, stresstester og likviditetsrisiko i banksektoren. I desember 2017 ble endelig Basel III rammeverket publisert, også benevnt som Basel IV pakken. Basel IV var forutsatt innført i 2022, men ble forskjøvet frem til 2023 på grunn av COVID-19. Det inneholder revideringer av både kredittrisiko, markedsrisiko, operativ risiko, kredittrisikojusteringer (CVA) uvektet kapitalkrav og innfører et nytt gulv for banker som benytter interne metoder.

Før Basel IV blir gjeldende for Nordea må regelverket først innføres i EU rammeverket. EU Kommisjonen (27. oktober 2021) og EU-rådet (31. oktober 2022) har publiserte sitt forslag til europeisk implementering av Basel IV gjennom endringer i CRR og CRD. Forslaget fra EU-parlamentet er ventet i første halvdel av 2023, med trepartsforhandlingene mellom Kommisjonen, Rådet og Parlamentet i andre halvdel av 2023. Den nye forordningen forventes å tre i kraft 1. januar 2025.

Når det gjelder kredittrisiko, inkluderer forslaget revisjoner til både IRB metoden, hvor nye restriksjoner knyttes til anvendelse av IRB for spesifiserte eksponeringstyper, såvel som til standardmetoden. Også for markedsrisiko har interne metoder samt standardmetoden blitt revidert. For operasjonell risiko de tre gjeldende metoder vil bli fjernet og erstattet av en standardmetode som skal benyttes av alle banker. For CVA risiko fjernes anvendelse av interne metoder og standardmetoden er revidert.

Det nye gulvet er satt til 72,5 % av standardmetoden på aggregert nivå, hvilket betyr at kapitalkravet vil bli 72,5 % av totale risikovektede eiendeler under pillar 1 beregnet etter standardmetoden for kreditt- og markeds- og operasjonell risiko. Gulvet vil bli faset inn, med 50 % fra 1 januar 2025 til full implementering med 72,5 % med virkning fra 1. januar 2030, i tillegg til overgangsregler for beregning av risikovektede eiendeler av gulvet frem til slutten av 2032.



Pilar 1 kravet består av følgende vektet kapitalkrav

	31.12.2022	31.12.2021
Minimum CET1	4,5 %	4,5 %
CCoB	2,5 %	2,5 %
SRB	3,0 %	3,0 %
CCyB	2,0 %	1,0 %
Additional tier 1	1,5 %	1,5 %
Tier 2	2,0 %	2,0 %
Total Pillar 1	15,5 %	14,5 %

I tillegg kommer Pillar II krav som i SREP 2022 ble satt til 1,7 %.

Spesifikasjon ansvarlig kapital

NOK mill	31. des 2022	31. des 2021
Kjernekapital ¹	7 037	7 037
Ansvarlig kapital ¹	7 889	8 135

¹ Inklusive resultat for perioden

Kapitalkrav

NOK mill	31. des 2022		31. des 2021	
	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler
Kreditrisiko	2 339	29 237	2 578	32 221
IRB grunnleggende metode	701	8 765	903	11 287
- hvorav foretak	589	7 368	792	9 901
- hvorav institusjoner	0	1	0	2
- hvorav andre	112	1 396	111	1 384
Standardmetode	1 638	20 472	1 675	20 934
- hvorav stat og statlige institusjoner	3	32	2	30
- hvorav institusjoner	0	4	0	0
- hvorav foretak	109	1 366	76	949
- hvorav retail	1 186	14 822	1 211	15 139
- hvorav som er misligholdt	14	172	21	259
- hvorav aksjer	2	26	3	33
- hvorav andre	324	4 050	362	4 524
Operasjonell risiko	154	1 920	141	1 763
Sjablonmetoden	154	1 920	141	1 763
Ytterligere risikoeksponering i henhold til artikkel 3 CRR				
Delsum	2 493	31 157	2 719	33 984
Justering for minimumsgrenser				
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser	0	0	0	0
Sum	2 493	31 157	2 719	33 984

Kapitaldekning for overgangsreglene

	31. des 2022	31. des 2021
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital ¹	22,6 %	20,7 %
Kjernekapitaldekning ¹	22,6 %	20,7 %
Kapitaldekning ¹	25,3 %	23,9 %

¹ Inklusive resultat for perioden



Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	31. des 2022	31. des 2021
Kjernekapitaldekning ¹	70 347	7 037
Leverage ratio exposure	40 316	44 427
Gjeldsgrad, prosentvis	17,5 %	15,8 %

¹ Inklusive resultat for perioden

Note 10- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skatetrekk midler med NOK tusen 6.406 (6.321).

Note 11 - Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Selskapets valutaposisjon omregnet til NOK 31.12.2022

NOK tusen	USD	EUR	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum
Eiendeler							
Utlån til kunder	273 195	156 025	4 046	56	4 431	2 099	439 853
Sum eiendeler	273 195	156 025	4 046	56	4 431	2 099	439 853
Gjeld							
Lån fra kredittinstitusjoner	270 601	154 255	3 986	22	4 804	2 097	435 766
Annen gjeld	1 778	334	0	20	5	0	2 137
Sum gjeld	272 379	154 589	3 986	42	4 809	2 097	437 903
Netto eksponering	816	1 436	59	14	-378	2	1 950
Brutto eksponering	816	1 436	59	14	378	2	2 706

Selskapets valutaposisjon omregnet til NOK 31.12.2021

NOK tusen	USD	EUR	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum
Eiendeler							
Utlån til kunder	123 183	154 854	291	7	6 685	0	285 020
Sum eiendeler	123 183	154 854	291	7	6 685	0	285 020
Gjeld							
Lån fra kredittinstitusjoner	121 997	153 715	338	0	5 945	6	282 000
Annen gjeld	28	237	0	0	26	0	291
Sum gjeld	122 025	153 952	338	0	5 971	6	282 291
Netto eksponering	1 158	902	-47	7	715	-6	2 729
Brutto eksponering	1 158	902	47	7	715	6	2 835



Note 12 – Forfallsanalyse – Finansielle forpliktelser

31.12.2022

NOK tusen	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn		Sum
				5 år	Uten forfall	
Gjeld og egenkapital						
Lån fra kredittinstitusjoner inkl fremtidige renter ⁴	264 460	2 527 174	27 631 004	27 249	157 521	30 607 409
Ansvarlig lånekapital inkl. fremtidige renter **	17 415	29 760	158 720	869 440	-	1 075 335
Sum gjeld med faste forfall	281 875	2 556 934	27 789 724	896 689	157 521	31 682 744
Andre forpliktelser	323 793	513 431	1 662	48 101	708 297	1 595 284
Egenkapital					7 563 302	7 563 302
Sum gjeld og egenkapital	605 668	3 070 365	27 791 386	944 790	8 429 121	40 841 330

31.12.2021

NOK tusen	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn		Sum
				5 år	Uten forfall	
Gjeld og egenkapital						
Lån fra kredittinstitusjoner *	91 109	11 892 401	20 443 085	32 566	314 864	32 774 024
Ansvarlig lånekapital inkl. fremtidige renter **	6 339	19 017	101 424	1 086 297	0	1 213 077
Sum gjeld med faste forfall	97 448	11 911 418	20 544 509	1 118 863	314 864	33 987 101
Andre forpliktelser	181 830	263 202	1 132	49 786	896 382	1 392 331
Egenkapital					7 639 158	7 639 158
Sum gjeld og egenkapital	279 278	12 174 619	20 545 640	1 168 649	8 850 404	43 018 590

* Det er ikke beregnet fremtidige renter på lån fra kredittinstitusjoner siden disse rentene betales på anmodning

** For øvrig er det beregnet renter på ansvarlig lån 800 millioner kroner (1.030 millioner kroner).

Alle innlån kommer fra Nordea konsernet og Nordea Finans Norge AS inngår i konsernets likviditetsstyring. Nordea Finans Norge AS har trekkfasiliteter i Nordea Bank AB (publ). Trekkfasilitetene har årlig fornyelse og markedsmessige vilkår. Per 31.12.2022 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 9.512 millioner kroner.

Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende i Norge for finansforetak. En av årsakene til at LCR ikke gjelder er at finansforetakene i Norge ikke kan ta imot innskudd fra allmennheten. Nordea Finans Norge implementerte likevel en intern LCR limit i 2019 som en del av Risk Appetite Framework.

Note 13 – Skatter

NOK tusen	2022	2021
Betalbar skatt	308 526	132 912
Endring betalbar skatt forrige år	37 655	
Utsatt skatt	-147 887	49 230
Endring utsatt skatt forrige år	-37 655	
Sum	160 639	182 142
S katt og utsatt skatt ført via totalresultatet		
Utsatt skatt revaluering pensjonsforpliktelse	2 542	-5 857
Sum	2 542	-5 857

Skatt på selskapets resultat varierer fra det teoretiske beløpet som fremkommer ved bruk av skatteprosent i Norge, som følger:

NOK tusen	2022	2021
Resultat før skatt	641 958	733 887
Skatt etter nominell sats på 25 %	160 490	183 472
Inntekt/tap fra tilknyttede selskaper og aksjer	-138	-1 802
Ikke fradragsberettigede kostnader	287	472
Skattekostnad	160 639	182 142
Gjennomsnittlig effektiv skattesats	25,0 %	24,8 %



Utsatt skatt

NOK tusen	2022	2021
Utsatt skattekostnad (-) / inntekt (+)		
Utsatt skatt på grunn av midlertidige forskjeller	-147 887	49 230
Netto skattekostnad (-) / inntekt (+)	-147 887	49 230

Netto utsatt skatteforpliktelse

Utsatt skatt på grunn av midlertidige forskjeller:		
- Pensjonsforpliktelse	-10 996	-7 427
- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	719 293	904 907
- Andre	0	-1 098
Netto utsatt skatteforpliktelse	708 297	896 382

Endringer i utsatt skattefordel / utsatt skatteforpliktelse, netto som følger:

Åpningsbalanse ved begynnelsen av året	896 381	841 295
- Utsatt skatt relatert til poster som er innregnet i totalresultatet	-2 542	5 857
- Pensjonsforpliktelse	-1 026	-337
- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-185 614	31 259
- Underskudd til fremføring	0	7 327
- Andre	1 098	10 981
Sum	708 297	896 382

Note 14 – Tap på utlån

NOK tusen	2022	2021
Netto tap utlån nivå 1	120 648	61 559
Netto tap off-balance nivå 1	-6 219	3 080
Netto tap utlån nivå 2	-6 209	58 574
Netto tap off-balance nivå 2	-5 221	-348
Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt	102 998	122 865

Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte

- netto tap utlån, grupper	-148 835	-12 928
- konstaterte tap	-215 367	-331 739
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	133 663	173 044
- innganger på tidligere konstatert tap	9 670	66 751
- økte nedskrivninger	-46 231	-134 224
- tilbakeføringer	129 929	62 742
Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt	-137 172	-176 354

Netto tap på utlån

-34 174 **-53 489**

Nøkkel tall

	2022	2021
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	9	12
- herav nivå 1	-31	-14
- herav nivå 2	2	-14
- herav nivå 3	35	41

Note 15 - Utlån og nedskrivninger

Fremtidsrettet informasjon brukes både for å vurdere vesentlig økning i kredittrisiko og beregning av forventet kreditt tap. Nordea bruker tre makroøkonomiske scenarier: et basis scenario, et gunstig scenario og et ugunstig scenario. Ved utgangen av 2022 ble scenariene for forventede kreditttapene (ECL) med følgende vektning basis scenario 50 %, gunstig



10 % og ugunstig 40 % (basis scenario 60 %, gunstig 20 % og ugunstig 20 %). Vektinger reflekterer økende nedsideis risiko knyttet til de makroøkonomiske anslagene i løpet av året.

De makroøkonomiske scenariene er levert av Group Risk i Nordea, basert på Oxford Economics Model. Prognosen er en kombinasjon av modellering og ekspertvurdering, grundige kontroller og kvalitets sikring. Modellen er bygget for å gi en god beskrivelse av det historiske sammenhenger mellom økonomiske variabler og sammenhengen mellom disse. Prognose perioden i modellen er ti år. For perioder utover 10 år er det i ECL- beregningen benyttet langsiktig gjennomsnitt.

De makroøkonomiske scenariene gjenspeiler Nordeas syn på hvordan den norske økonomien potensielt vil utvikle seg i lys av Russlands invasjon av Ukraina og tilhørende sanksjoner og motaksjoner med handel med Russland. Dette inkluderer høye nivåer på energipriser, fortsatt leveringsproblemer og betydelig høye renter som svar på inflasjonspresset.

Scenario og nedskrivninger 2022

% / NOK tusen	2023	2024	2025	Uvektet ECL	Sannsynlighets vekt	Justering			Totale nedskrivninger
						Model basert nedskrivning	modelbasert nedskrivning	Individuelle nedskrivninger	
Gunstig scenario				141 936	10 %				
BNP vekst, %	1,6	1,2	1,0						
Arbeidsløshet, %	3,1	3,3	3,2						
Endring i husholdningens konsum, %	-0,4	0,6	3,0						
Endring i forbruker priser %	4,3	3,0	2,5						
Endring i boligpriser, %	-1,8	1,9	4,7						
Basis scenario				143 616	50 %	145 687	236 018	113 281	494 985
BNP vekst, %	0,8	0,8	0,6						
Arbeidsløshet, %	3,3	3,6	3,6						
Endring i husholdningens konsum, %	-1,1	0,3	1,9						
Endring i forbruker priser %	4,5	3,1	2,5						
Endring i boligpriser, %	-2,4	1,3	4,1						
Ugunstig scenario				149 213	40 %				
BNP vekst, %	-1,5	0,3	0,4						
Arbeidsløshet, %	4,2	4,4	4,4						
Endring i husholdningens konsum, %	-2,6	-0,9	1,0						
Endring i forbruker priser %	4,7	4,4	3,3						
Endring i boligpriser, %	-7,2	-3,0	1,3						

Scenario og nedskrivninger 2021

% / NOK tusen	2022	2023	2024	Uvektet ECL	Sannsynlighets vekt	Justering			Totale nedskrivninger
						Model basert nedskrivning	modelbasert nedskrivning	Individuelle nedskrivninger	
Gunstig scenario				92 997	20 %				
BNP vekst, %	4,7	2,7	2,3						
Arbeidsløshet, %	2,7	2,4	2,4						
Endring i husholdningens konsum, %	7,3	2,5	2,1						
Endring i boligpriser, %	5,3	3,3	2,3						
Basis scenario				93 959	60 %	94 399	252 910	330 642	677 950
BNP vekst, %	3,1	2,4	2,4						
Arbeidsløshet, %	3,2	3,1	3,1						
Endring i husholdningens konsum, %	6,1	2,1	2,0						
Endring i boligpriser, %	4,6	1,2	3,0						
Ugunstig scenario				97 121	20 %				
BNP vekst, %	1,3	2,3	2,0						
Arbeidsløshet, %	4,1	4,0	4,0						
Endring i husholdningens konsum, %	5,1	1,5	1,3						
Endring i boligpriser, %	-4,4	-1,9	1,4						



NOK tusen	31.des 2022	31.des 2021
Utlån og fordringer uten verdifall (nivå 1 og 2)	38 243 257	41 845 730
Utlån og fordringer med verdifall (nivå 3)	632 707	958 330
Utlån og fordringer før nedskrivninger	38 875 964	42 804 061
Individuelt vurderte og gruppe nedskrivninger (nivå 3)	-295 940	-364 466
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-199 045	-313 484
Nedskrivninger	-494 985	-677 950
Utlån og fordringer på kunder	38 380 979	42 126 110

Endringer i nedskrivninger 2022

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2022	262 472	51 012	364 466	677 950
- endringer nye låne opptak	48 107	20 452	22 378	90 937
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-8 201	8 201	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-1 954	0	1 954	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	11 388	-11 388	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-6 545	6 545	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	9 057	0	-9 057	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	6 993	-6 993	0
- øvrige endringer i kreditt risiko	-127 129	-3 556	159 060	28 375
- tilbakeføringer innfridde kontrakter	-51 621	-7 123	-13 622	-72 367
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-294	-825	-228 791	-229 910
Balanse 31.12.22	141 824	57 221	295 940	494 985

Endringer i nedskrivninger 2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2021	324 031	109 586	453 100	886 717
- endringer nye låne opptak	98 970	7 609	12 076	118 655
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-17 361	17 361	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-11 474	0	11 474	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	6 042	-6 042	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-6 229	6 229	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	497	0	-497	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	628	-628	0
- øvrige endringer i kreditt risiko	-82 465	-54 459	76 158	-60 766
- tilbakeføringer	-55 420	-16 716	-21 476	-93 612
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-349	-726	-171 969	-173 044
Balanse 31.12.21	262 472	51 012	364 466	677 950

Utlån til og krav på kunder 2022

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2022	38 993 298	2 174 481	958 330	42 126 110
- endringer nye låne opptak	9 947 114	1 095 688	64 739	11 107 541
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-2 068 552	2 068 552	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-215 375	0	215 375	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	446 254	-446 254	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-141 565	141 565	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	62 439	0	-62 439	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	59 399	-59 399	0
- øvrige endringer i kreditt risiko	-5 291 062	-599 455	-103 498	-5 994 015
- tilbakeføringer	-7 923 342	-359 819	-103 600	-8 386 761
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-32 090	-10 440	-429 366	-471 896
Balanse 31.12.22	33 918 683	3 840 589	621 707	38 380 979



Utlån til og krav på kunder 2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2021	37 886 753	3 156 299	1 430 804	42 473 856
- endringer nye låne opptak	13 931 457	402 698	124 376	14 458 530
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-981 067	981 067	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-158 178	0	158 178	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	1 158 855	-1 158 855	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-137 805	137 805	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	109 298	0	-109 298	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	61 604	-61 604	0
- øvrige endringer i kreditt risiko	-5 373 630	-530 462	-104 748	-6 008 840
- tilbakeføringer	-7 540 484	-584 961	-286 492	-8 411 938
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-39 706	-15 104	-330 689	-385 498
Balanse 31.12.21	38 993 298	2 174 481	958 330	42 126 110

NOK tusen

	2022	2021
Utestående beløp som er avskrevet i perioden og som fortsatt kan inndrives	95 465	102 091

Nøkkel tall

	31.des 2022	31.des 2021
Nedskrivningsgrad (nivå 3) brutto basis punkter	163	224
Nedskrivningsgrad (nivå 3) netto basis punkter	87	139
Samlet nedskrivningsgrad (nivå 1, 2 og 3)	127	158
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall (nivå 3)	4 677	3 803
Gruppenedskrivninger knyttet til lån nivå 1 og 2	52	75

	31.des 2022	31.des 2021
Andel utlån med verdifall brutto	163	224
Andel utlån med verdifall netto	87	139
Samlet nedskrivningsgrad	127	158
Nedskrivningsgrad, individuelt vurdert utlån med verdifall	4 677	3 803



Note 16 - Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK tusen	Amortisert kost
Finansielle eiendeler	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 406
Utlån til og fordringer på kunder	38 380 979
Sum 31. des 2022	38 387 385
<hr/>	
Sum 31. des 2021	42 132 431
<hr/>	
NOK tusen	Annen finansiell gjeld
Finansiell gjeld	
Lån fra kredittinstitusjoner	28 487 967
Ansvarlig lånekapital	807 495
Sum 31. des 2022	29 295 462
<hr/>	
Sum 31. des 2021	33 205 898

Balanseført verdi er tilnærmet lik virkelig verdi

Note 17 - Immaterielle eiendeler

NOK tusen	31.des 2022	31.des 2021
Goodwill	0	0
Dataprogrammer	35 591	52 035
Sum	35 591	52 035
<hr/>		
Goodwill		
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	0	18 052
Kjøp i året	0	0
Salg / utrangering i året	0	-18 052
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	0	0



	31.des 2022	31.des 2021
NOK tusen		
Goodwill	0	0
Dataprogrammer	35 591	52 035
Sum	35 591	52 035
Goodwill		
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	0	18 052
Kjøp i året	0	0
Salg / utrangering i året	0	-18 052
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	0	0
Dataprogrammer		
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	116 396	130 908
Kjøp i året	3 580	2 427
Salg / utrangering i året	-27 541	-16 938
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	92 435	116 396
Akkumulert avskrivning ved begynnelsen av året	-64 361	-74 959
Årets avskrivninger i henhold til plan	-4 514	-6 341
Årets nedskrivninger ¹	-15 509	
Akkumulert avskrivning på salg / utrangering i året	27 541	16 938
Akkumulert avskrivning og nedskrivninger ved slutten av året	-56 844	-64 361
Sum bokført verdi dataprogrammer	35 591	52 035
Sum bokført verdi andre immaterielle eiendeler	35 591	52 035
	35 591	52 035

Andre immaterielle eiendeler henføres til aktivert software og goodwill
Software avskrives lineært over 3 til 10 år

Note 18 - Varige driftsmidler

NOK tusen	31.des 2022			31.des 2021		
	Egne	Bruksrett	Totalt	Egne	Bruksrett	Totalt
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	65	731	796	65	7 488	7 552
Kjøpt i året	0	0	0	0	0	0
Omklassifisering	0	0	0	0	0	0
Salg / utrangering i året	0	0	0	0	-6 757	-6 757
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	65	731	796	65	731	796
Akkumulert ordinære avskrivninger ved begynnelsen av året	0	-362	-362	0	-2 952	-2 951
Avskrivning i henhold til årets plan	0	-183	-183	0	-760	-760
Omklassifisering	0	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning på salg / utrangering i året	0	0	0	0	3 350	3 350
Akkumulert avskrivning ved slutten av året	0	-545	-545	0	-362	-362
Sum bokført verdi varige driftsmidler	65	186	251	65	369	434
Bokførtverdi varige driftsmidler	65	186	251	65	369	434
Sum bokførtverdi varige driftsmidler	65	186	251	65	369	434

Varige driftsmidler avskrives lineært over 3 år.



Note 19 - Andre eiendeler

	31.des 2022	31.des 2021
NOK tusen		
Overtatte eiendeler	4 673	4 993
Andre	-305	178
Sum	4 368	5 172

Note 20 - Finansielle leasingavtaler som utleier

Nordea eier eiendeler som leases til kunder under finansielle leasingavtaler. Disse føres som fordringer på leietaker under "Utlån og fordringer på kunder" med et beløp som tilsvarer nettoinvesteringen i leieavtalen. Avstemming av brutto investering og nåverdi av fremtidige minimum leieinnbetalinger:

	31.des 2022	31.des 2021
NOK tusen		
Brutto investering	17 198 243	20 878 628
Ikke opptjent finansielle inntekter	-1 336 799	-911 215
Netto investeringer i finansielle leasingavtaler	15 861 444	19 967 413

Kontantstrøm fra brutto investeringer fordeler seg slik:

2022		7 708 744
2023	6 744 411	5 525 637
2024	5 055 875	4 302 458
2025	3 077 095	1 635 962
2026	1 167 148	795 110
2027	589 163	
Senere	564 552	910 717
Sum	17 198 243	20 878 628

Note 21 - Forpliktelser fra finansieringsaktivitet

NOK tusen	01.jan.22	Kontant strømmer	Ikke kontantstrømmer		31.des.22
			Valutakurs endringer	Endre endringer	
Lån fra kredittinstitusjoner	32 172 302	-3 694 276	9 941	0	28 487 967
Ansvarlig lånekapital	1 033 596	0	0	-226 100	807 495
Sum	33 205 898	-3 694 276	9 941	-226 100	29 295 462

NOK tusen	01.jan.21	Kontant strømmer	Ikke kontantstrømmer		31.des.21
			Valutakurs endringer	Endre endringer	
Lån fra kredittinstitusjoner	33 185 305	-1 009 199	-3 803	0	32 172 302
Ansvarlig lånekapital	1 030 000	0	0	3 596	1 033 596
Sum	34 215 305	-1 009 199	-3 803	3 596	33 205 898



Note 22 - Annen gjeld

NOK tusen	2022	2021
Skyldig personaltrekk	6 417	6 321
Merverdiavgift	139 827	82 986
Leverandørgjeld	125 044	17 030
Gjeld knyttet til factoringavtaler	42 414	13 570
Betalbar skatt	323 750	132 912
Andre	32 376	32 952
Sum	669 828	285 770

Note 23 – Pensjonsforpliktelse

NOK tusen	31.des 2022	31.des 2021
Pensjons eiendel	412	14 819
Pensjonsforpliktelse	48 101	49 786
Netto pensjonsforpliktelse	47 689	34 967

Nordea Finans Norge har både innskuddsplaner (DCP) og ytelsesplaner (DBP)

Nordea Finans Norge (NFN) er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon (OTP). NFNs pensjonsordninger tilfredsstiller kravene etter denne loven. Hoveddelen av NFNs ytelsesordninger er sikret i Nordea Norge Pensjonskasse, som er administrert av Gabler AS og er sluttlønnbaserte ordninger som gir pensjon som tillegg til offentlig pensjon. NFN har også påtatt seg pensjonsforpliktelser som ikke er dekket av eiendeler i pensjonskassen, i forbindelse med førtidspensjoner og tilleggspensjoner. Ytelsesordningene ble lukket for nye ansatte fra 2011 som i stedet får pensjon basert på en innskuddsordning. Fra og med 01.01.2017 er alle ansatte født etter 1957 overført til innskuddsordning. Innskuddsordningen administreres av Nordea Liv. NFN er også medlem i Fellesordningen for AFP (Avtalefestet pensjon). Innskuddsordningene reflekteres ikke i balansen med mindre opptjente rettigheter ikke er betalt for.

Pensjonsplanene er strukturert i henhold til lokale regler, praksis og hvor det passer seg, også kollektive avtaler. Nordeas ytelsesplaner i er tilknyttet endelig lønn og ytelsesbasert pensjonsplan som gir pensjonsordning i tillegg til myndighetenes pensjonsytelser. Pensjonsmidlene er i en separat pensjonskasse. Pensjonsordningen er i henhold til foretakspensjonsloven. Minstekrav til finansiering varierer mellom planer, men der slike krav er basert på tariffavtaler eller interne retningslinjer foreligger er finansieringsbehovet generelt at pensjonsforpliktelser målt ved hjelp av lokale krav skal dekkes i sin helhet eller med en forhåndsdefinert overskudd. Noen pensjonsordninger er ikke omfattet av finansieringsbehov og er generelt udekkede. Det blir gjort kvartalsvise vurderinger for å sikre nivået på framtidige bidrag.

Ytelsesplaner vil kunne påvirke Nordea Finans Norge gjennom endringer i netto nåverdi av pensjonsforpliktelser og/eller endringer i markedsverdien av pensjonsmidlene. Endringer i forpliktelsen er hovedsakelig drevet av endringer i forutsetninger knyttet til diskonteringsrenten (rentenivå og kredittspreader), forventet lønnsøkning, frivillig avgang og dødelighet i tillegg til faktabaserte justeringer hvor det faktiske utfallet avviker fra forventningene. Pensjonsmidlene er investert i diversifiserte porteføljer som ytterligere beskrevet nedenfor, med obligasjonsinvesteringer som reduserer renterisikoen i forpliktelsene samt en hensiktsmessig andel realinvesteringer (inflasjonssikrede) for å redusere den langsiktige inflasjonsrisikoen i forpliktelsene.

Gjennom 2022 har alle ansatte i innskuddsordningen hatt følgende satser:

- Inntekt fra 0-7.1G: 7%
- Inntekt fra 7.1-12G: 18%



IAS 19 pensjonsberegninger og forutsetninger

Beregningen av pensjonsforpliktelsene utføres av eksterne aktuar og er basert på aktuarielle forutsetninger.

Forutsetninger	2022	2021
Diskonteringsrente	3,4 %	2,0 %
Forventet lønnsregulering	3,5 %	2,3 %
Forventet inflasjon	2,0 %	1,5 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,5 %	2,3 %
Forventet regulering av løpende pensjoner	1,7 %	1,0 %
Demografisk modell	K2013BE	K2013BE

Sensitivitet - Påvirkning på pensjonsforpliktelsen (PBO) %	2022	2021
Diskonteringsrenten - økning 50bp	-8,5 %	-9,5 %
Diskonteringsrenten - reduksjon 50bp	9,6 %	10,8 %
Lønnsregulering - økning 50bp	0,1 %	0,1 %
Inflasjon - økning 50bp	9,7 %	8,4 %
Inflasjon - reduksjon 50bp	-8,7 %	-8,0 %

Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved å endre en aktuariell forutsetning og samtidig holde de øvrige forutsetningene uendret. Dette er en forenklet fremgangsmåte ettersom de aktuarielle forutsetningene normalt er korrelerte. Det tillater imidlertid regnskapsbrukeren å isolere en effekt fra en annen. Metoden som benyttes for å beregne effekten på pensjonsforpliktelsen er den samme som benyttes i beregningen av pensjonsforpliktelsen som presenteres i årsrapporten. Sammenlignet med årsrapporten for 2021 har det ikke blitt foretatt noen endringer i metodene som benyttes ved utarbeidelsen av sensitivitetsanalysen.

Netto ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser/pensjonsmidler

NOK tusen	2022	2021
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene (PBO)	-226 806	-248 884
Pensjonsmidler	179 117	213 918
Netto pensjonsforpliktelse(-)/pensjonsmidler(+)	-47 689	-34 967

Endringer i nåverdien av pensjonsforpliktelsene

NOK tusen	2022	2021
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene 1. jan	248 885	240 597
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5 445	5 983
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsene	4 634	4 094
Utbetaling av pensjoner	-7 343	-6 317
Aktuarielle gevinster / tap	-24 767	4 684
Endring i avsetning for arbeidsgiveravgift	-49	-157
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene per 31. des	226 806	248 885

Gjennomsnittlig forfallstid på den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen er 15 år basert på diskonterte kontantstrømmer.

Endringer i markedsverdien på pensjonsmidlene

NOK tusen	2022	2021
Pensjonsmidler 1. jan	213 918	185 117
Forventet avkastning på midlene	4 167	3 320
Innbetalinger til pensjonsordningene	500	1 500
Utbetalte pensjoner	-4 577	-4 130
Omregninger (faktisk avkastning fratrukket renteinntekter)	-19 549	28 111
Pensjonsmidler per 31. des	194 458	213 918

Avkastningen på pensjonsmidlene i 2022 utgjorde -15,5 % (15,8 %).



Sammensetning av pensjonsmidlene i fonderte pensjonsordninger

	2022	2021
Aksjer	17 %	22 %
Obligasjoner og innskudd	68 %	60 %
Eiendom	16 %	15 %
Andre eiendeler	-1 %	3 %

Innregnet netto ytelsebaserte pensjonskostnader

NOK tusen	2022	2021
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 545	2 093
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsene	4 635	4 094
Forventet avkastning på midlene	-4 167	-3 320
Netto pensjonskostnader	3 013	2 867
Arbeidsgiveravgift	575	547
Årets resultatførte ytelse pensjonskostnader	3 588	3 414

Innregnede totalresultat

NOK tusen	2022	2021
Revaluering av endringer i finansielle forutsetninger	16 414	-23 603
Revaluering fra aktuarielle gevinster / tap	-20 795	3 934
Revaluering av pensjonsmidler (faktisk inntekt med fradrag for renteinntekter)	12 881	0
Arbeidsgiveravgift	1 624	-3 757
Årets totalt resultatførte ytelse pensjonskostnader	10 124	-23 426

Flerforetaksplaner

I 2010 vedtok Stortinget å endre AFP-ordningen (Avtalefestet Pensjon) med virkning fra og med 2011. Endringene medførte at det ble opprettet en flerforetaks ytelsespensjonsordning som ikke kan innregnes som en ytelsesordning, da informasjon om Nordeas andel av ordningens forpliktelser og kostnader ikke er tilgjengelig fra Fellesordningens side (administrator). AFP-ordningen må derfor regnskapsføres som en innskuddsordning i henhold til IAS 19.

AFP planen gir ansatte som oppfyller vilkårene for AFP et livsvarig påslag til alderspensjon i folketrygden. Den nye planen gir videre de ansatte rett til å fortsette å jobbe samtidig som de mottar AFP uten at dette påvirker pensjonsrettighetene. AFP-ordningen bygger på et trepartsamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og staten. Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene til AFP, mens tilsluttede foretak dekker 2/3. Premien som bedriftene betaler til ordningen fastsettes slik at den er tilstrekkelig til å dekke løpende utgifter til pensjon og dessuten gi grunnlag for opplegg av et pensjonsfond. Fondet skal gi tilstrekkelig sikkerhet for dekning av forventede fremtidige forpliktelser.

Premiesatsen for innbetalinger til Fellesordningen er 2,6 % av årets samlede utbetalinger mellom 1 og 7,1 ganger Folketrygdens grunnbeløp. Premien beregnes basert på lønn og gjennomsnittlige grunnbeløp fra foregående år for samtlige ansatte med unntak av ansatte under 13 år og over 61 år. Totale betalte premier for Nordea Finans Norge i 2022 utgjør NOK tusen 2.156. Betalinger til planen i 2022 dekket 187 ansatte.

Ansatte som oppfyller vilkårene for AFP er garantert AFP betalinger uavhengig av arbeidsgivers solvens. Arbeidsgiverne som tar del i Fellesordningen er solidarisk ansvarlig for to tredjedeler av skyldige pensjoner til ansatte som til enhver tid oppfyller vilkårene for AFP. Enhver over- eller underdekning ved lukking av ordningen eller selskapers uttreden fra ordningen vil ikke ha noen påvirkning på Nordea i det kommende året. Premiesatsen for 2023 vil være 2,6 % av årets samlede utbetalinger mellom 1 og 7,1 ganger Folketrygdens grunnbeløp. Forventede totale premier for 2023 utgjør NOK tusen 2.200.

Note 24 - Betingede forpliktelser

Selskapet er ikke part i saker som vurderes å få betydelig negativ effekt på selskapet eller dets finansielle situasjon.



Note 25 - Aksjer i tilknyttede selskaper

Investeringer i tilknyttede selskaper etter egenkapitalmetoden representerer investeringer i selskaper hvor Nordea Finans Norge gjennom sin eierposisjon har betydelig innflytelse. Denne typen investeringer regnskapsføres ved at selskapet presenterer sin andel av det tilknyttede selskapets resultat på linjen andre driftsinntekter og akkumulerer bokførte resultater til andelen på én linje i balansen

31. des 2022

Selskap	Org nr	Hjemme- hørende	Bokført verdi NOK tusen	Stemmerett %
NF Fleet AS	988 906 808	Oslo	26 041	20 %
			2022	2021
Bokførtverdi ved begynnelsen av året			32 496	30 759
Andel resultat			551	7 207
Motatt utbytte			-7 007	-5 469
Bokførtverdi ved slutten av året			26 041	32 496

Nordea Finans Norge's andel tilknyttede selskapers aggregerte balanser og resultatregnskap utgjør:

NOK tusen	2022	2021		
Sum eiendeler	301 781	338 795		
Sum gjeld	300 185	329 599		
Driftsinntekter	62 582	66 812		
Resultat før skatt	1 596	9 196		
NOK tusen			2021	2020
Sum eiendeler	338 795	344 386		
Sum gjeld	329 599	313 627		
Driftsinntekter	66 812	65 205		
Resultat før skatt	9 196	7 114		



Note 26 - Opplysninger om nærstående parter

NOK tusen	Nordea Bank AB		Tilknyttede selskaper	
	2022	2021	2022	2021
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	235 000	180 000
Sum eiendeler	0	0	235 000	180 000

Gjeld

Lån fra kredittinstitusjoner	28 487 967	32 172 302
Ansvarlig lånekapital	807 495	1 033 596
Sum gjeld	29 295 462	33 205 898

Netto renter

Renteinntekter	51	11	4 813	3 133
Rentekostnader	688 949	303 086	0	0
Netto renter	689 000	303 097	4 813	3 133

Nordea Finans Norge AS leier lokaler av Nordea Bank Abp filial Norge. I tillegg har selskapet avtale med Nordea Bank Abp filial Norge vedrørende fordeling av kostnader for felles tjenester som infrastruktur, IT, juridiske tjenester og HR. Avtalene er basert på markedsmessige betingelser. I Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår bundet bankinnskudd for skattetrekk i Nordea Bank Abp filial Norge med NOK 6.406 tusen.

Note 27 - Lån fra kredittinstitusjoner

NOK tusen	2022	2021
Lån fra konsernselskaper	28 487 967	32 172 302
Sum	28 487 967	32 172 302

Løpetid

Gjenstående løpetid (bøkført verdi)

Betalbar på anmodning	155 960	341 976
Maksimum 3 måneder	8 567	55 220
3-12 måneder	1 759 494	11 592 991
1-5 år	26 535 136	20 149 549
Mer enn 5 år	28 810	32 566
Sum	28 487 967	32 172 302



Note 28 – Risikoforhold

Kreditrisiko

Kreditrisiko

<	2022	2021	2022	2021
Stat	467 859	388 540	1,2 %	0,9 %
Meget lav risiko	7 562 330	10 796 262	19,7 %	25,6 %
Lav risiko	27 391 034	27 115 861	71,4 %	64,4 %
Middels risiko	1 604 170	1 400 953	4,2 %	3,3 %
Middels høy risiko	420 501	1 189 163	1,1 %	2,8 %
Høy risiko	437 536	470 399	1,1 %	1,1 %
Meget høy risiko	160 781	137 244	0,4 %	0,3 %
Misligholdt	336 767	627 689	0,9 %	1,5 %
Sum	38 380 979	42 126 110	100,0 %	100,0 %

Bedriftsporteføljen er klassifisert etter oppdatert scoring per 31.12.2022. Disse score verdiene estimerer konkurssansynlighet i løpet av de neste 12 måneder. Factoring er klassifiseres som meget lav risiko fordi all historikk viser at produktet har gitt meget lave tap og varelagerfinansiering er definert som middels risiko. Personmarked, billån og privatleie, er klassifisert som lav risiko. Forbrukslån er satt til høy risiko. Det fremkommer av tabellen at den relative andel av risikoklassene med høy, meget høy og misligholdt volum har hatt en liten nedgang og utgjøre 2,4 % (2,9 %) av totale utlån etter nedskrivninger ved utgangen 2022. Nedgangen i porteføljen skyldes i hovedsak laver utlån og leasing til foretak innenfor Equipment og dette påvirker forholdtallene.

Normaliserte tap beregnes vanligvis som et gjennomsnitt av siste 10 års kostnadsførte tap som er 0,38 % poeng. De normaliserte tapene på nåværende portefølje vurderes å være mellom 0,30 % - 0,50 % poeng.

Nordea Finans Norge har god spredning i kundemassen. Største kundegasjement 9,1 % av ansvarlig kapital. Den gjennomsnittlige PD på de ratingpliktige engasjementene (bedriftskunder) var 1,34 % (1,61 %) per 31.12.2022.

Utlån uten verdifall på individuell basis blir vurdert kollektivt for verdifall. Avsetningene beregnes som eksponeringen ved mislighold multiplisert med sannsynligheten for tap multiplisert med tap gitt mislighold. For eiendeler i kategori 1 vil denne beregningen kun bli basert på de forestående 12 månedene mens den for eiendeler i kategori 2 vil være basert på den forventede løpetiden til eiendelen. Avsetningene for eksponeringer hvor det ikke har vært vesentlig økning i kreditrisiko siden første rapporteringsdato er basert på forventede tap i løpet av de neste 12 måneder (kategori 1). Avsetninger for eksponeringer hvor det har vært en betydelig økning i kreditrisiko siden første rapporteringsdato, men som ikke er nedskrevet, er basert på forventet tap i hele gjenværende løpetid (kategori 2).

Tabellen nedenfor viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter / innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen

De største utlånsektorene er:

NOK tusen	31. des 2022		31. des 2021	
	Foretak	Husholding	Foretak	Husholding
0-30 dager*	15 835 614	21 816 897	18 352 575	23 101 611
31-60 dager	242 188	391 293	111 203	358 334
61-90 dager	77 932	142 880	42 994	122 437
> 90 dager	101 187	267 972	374 310	340 597
Sum utlån	16 256 921	22 619 042	18 881 083	23 922 978
Nedskrivninger	-218 222	-276 763	-321 779	-356 172
Netto etter nedskrivninger	16 038 699	22 342 279	18 559 304	23 566 806

*0-30 dager inneholder også ikke forfalte utlån



Kreditrisiko fordelt på nivåer 31.12.22

NOK tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
	12-måneder forventet tap	forventet tap over hele levetiden	forventet tap over hele levetiden	
Stat	457 361	11 084	0	468 445
Meget lav risiko	6 702 799	861 090	0	7 563 890
Lav risiko	25 468 669	2 169 395	0	27 638 065
Middels risiko	1 201 176	381 795	0	1 582 971
Middels høy risiko	215 487	202 506	0	417 993
Høy risiko	287 055	147 949	0	435 005
Meget høy risiko	70 119	66 771	0	136 889
Misligholdt	0	0	632 707	632 707
SUM	34 402 666	3 840 591	632 707	38 875 964
Nedskrivninger	-141 824	-57 221	-295 941	-494 985
SUM netto	34 260 842	3 783 370	336 766	38 380 979

Misligholdte eksponeringer i kategori 3 kan også være usikret ved at panteobjekt / leasing gjenstand er realisert. I disse tilfellene er det fortatt individuelle nedskrivninger som skal dekke påregnelig tap. Øvrige engasjementer er sikret ved eiendomsrett (løsøre leasing), fordringspant (factoring) eller annet pant.

Kreditrisikostyring

Group Risk and Compliance er ansvarlig for rammene for kredittprosessen og kredittrisikostyring i konsernet. Disse består av retningslinjer og instruksjoner som NFN følger. Primæransvaret for å styre kredittrisiko innen eget område har de enkelte produkt og kundeområdene i NFN. Kredittinstruksen i NFN AS bygger på konsernets instruks og styret fastsetter fullmakter for kredittkomiteer på ulike nivåer innenfor forretningsområdene. Større kreditter besluttes i konsernets kredittkomiteer. NFN har gjennom sitt Risk Appetite Framework satt rammer for hvilken risikoappetitt som er besluttet. Dette rammeverket som er fastsatt av styret inneholder 7 forskjellige kriterier som kredittrискene må holde seg innenfor. Det er også vedtatt rammer (triggere) for varsling til styret. Risk Appetite Dashboard følges opp av NFN Risk Komite kvartalsvis og denne komiteen foretar løpende vurdering om faktisk risikotagning er i overensstemmelse med de rammer som er satt i Risk Appetite Framework.

Group Risk Management er ansvarlig for å kontrollere og overvåke kvaliteten på portefølje og prosesser. Group Credit Control gjennomfører stedlig kontroll som rapporteres til styret i NFN AS. Kredittkontrollen skjer både ved egne ressurser og med støtte fra konsernet. Rapport fra kredittkontrollen fremlegges for styret og NFN risikokomitee.

Operasjonell risiko

Hovedprinsippet for styring av operasjonell risiko i Nordea er basert på tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje omfatter forretningsområdene og konsernfunksjonene som er ansvarlige for den daglige risikostyringen og driften.

NFN har implementert konsernets rutiner for identifisering og rapportering av tap som følge av hendelser relatert til operasjonell risiko. Observerte tap som følge av svikt i rutiner, systemer eller annen operasjonelle hendelser er begrenset og har først og fremst vært knyttet til svikt i IT applikasjoner eller hardware. Det gjennomføres en årlig kartlegging og vurderingen av alle iboende operasjonelle risikoer som finnes herunder hvilke kontrolltiltak som er iverksatt. Gjenværende risiko klassifiseres etter hvilket skadeomfang de vil ha og hvilken sannsynlighet det er for at de kan inntreffe. Deretter besluttes tiltak for risikoer som trenger ytterligere forbedring.

I tillegg til selskapets egne ressurser utfører internrevisjonen i konsernet en uavhengig kontroll av utvalgte områder i selskapet. Kontrollfunksjonene Group Risk er andre forsvarslinje mens Group Internal Audit gjennomfører revisjoner som tredje forsvarslinje.

Renterisikostyring

Strukturell renterisiko måles etter SIIR og economic value. For SIIR skal NFN netto renteinntekter ikke reduseres mer enn 9 millioner euro, i et stress test scenario med renteendring +/- 200 bps. For economic value skal ikke renterisiko reduseres mer enn 9 millioner euro for det dårligste utfallet av de seks Basel scenarioene. Selskapet har holdt seg innenfor disse rammene i 2022. Per 31.12.22 er SIIR 6,9 millioner euro og economic value 5,4 millioner euro.

Valutarisikostyring

Selskapets risiko appetitt for utlån i valuta er at man ikke skal ta aktive valutaposisjoner, men det kan regnskapsmessig fremkomme differanser på grunn av rente-marginer som ikke er vekslet. Valutaeksponering omregnet til norske kroner per 31.12.2022 utgjorde 2,7 (2,8) millioner kroner, se note 11.

Likviditetsstyring

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Denne trekkrettigheten beløper seg til 38.000 millioner kroner. Likviditetskravene i CRD IV var ikke gjort gjeldende i Norge for finansforetak i 2021 og LCR var derfor ikke gjennomført for finansforetakene. NFN har utbeidert ILAAP i tråd med sirkulær 12 / 2016 fra Finanstilsynet. Likviditets posisjonen ble her målt mot intern LCR som er en intern risiko matrise. Faktisk utnyttelse har vært innenfor LCR grensen som er satt i 2022.

Soliditet

Vedrørende selskapets kapitaldekning vises det til note 9. Selskapet har en kapitaldekning pr 31.12.2022 som er godt over kravene i Pillar I og Pilar II. Retningslinjene for kapitaliseringen av selskapets skjer i nært samarbeid med konsernet. De interne retningslinjene inkluderer også Internal Capital Adequacy Assessment Process (Pillar II). Kapitaliseringen ansees å være tilfredsstillende i forhold til risikojustert kapitalkrav, forventet vekst og eventuelle uforutsette makroøkonomiske hendelser.



Risiko knyttet til miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold (ESG-faktorer)

ESG-faktorer kan påvirke NFN direkte eller indirekte gjennom våre motparter, ansatte, aksjonærer, kunder, partnere eller tjenesteleverandører. Dette kan føre til økt risiko knyttet til kapital (kreditt-, markeds- og operasjonell risiko), likviditet og den langsiktige bærekraften til forretningsmodellen. Når ESG-faktorene, helt eller delvis, er en del av eksisterende risikokategori, for eksempel kredittrisiko, har NFN definert denne effekten som en ESG-relatert komponent av den risikoen – i dette tilfellet «ESG-relatert kredittrisiko». Påvirkninger fra ESG-faktorer kan segmenteres ytterligere, f.eks. for klimaendringer er det både økonomisk overgang og fysiske farerelaterte effekter. ESG risiko har fokus, både innenfor NFN og innenfor regulatoriske miljøet, og anses for å være vesentlig og det arbeides med å implementere gode målings verktøy.

Note 29 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i NFN.



Til generalforsamlingen i Nordea Finans Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordea Finans Norge AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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 og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0108 Oslo
T: 02318, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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 avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 8. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)