



ÅRSRAPPORT 2023

Instabank ASA

Innhold

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

STYRETS ÅRSBERETNING 2023 FOR INSTABANK ASA

Om Instabank ASA

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

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

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

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

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

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

Utvikling i 2023

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fremtidig utvikling

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

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

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

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

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



Samfunnsansvar

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

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

Kontantstrøm

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

Generelt om bankens risikostyring

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

Kredittisiko

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

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

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

Likviditetsrisiko

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

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

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

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

Markeds- og valutarisiko

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

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

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

Tvister

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

Styre- og ledelsesansvarsforsikring

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

Disponering av årsresultatet

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

Øvrige opplysninger

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

Oslo 14.03.2024

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Gunn Ingemundsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Farzad Jalily
Ansatterepresentant

Robert Berg
CEO



RESULTATREGNSKAP

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

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

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

BALANSE

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

Oslo 14.03.2024

Mona Cathrin Nylander
Styreleder

Thomas Berntsen
Styremedlem

Gunn Ingemundsen
Styremedlem

Odd Harald Hauge
Styremedlem

Siv Felling Galligani
Styremedlem

Farzad Jalily
Ansattrepresentant

Robert Berg
CEO

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

OPPSTILLING AV ENDRINGER I EGENKAPITAL

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



NOTER

Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Selskapsinformasjon

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Generelle regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter

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

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

Finansielle eiendeler

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

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

Finansielle eiendeler målt til virkelig verdi

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Sertifikater og obligasjoner

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

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

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

Utlån og fordringer på kunder

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

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

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

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

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

Misligholdte lån

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

Konstaterte tap

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

Finansielle forpliktelser

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

Immaterielle eiendeler

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

Varige driftsmidler

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

Valuta

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

Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel

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

Skattekostnad

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

Pensjonskostnad og – forpliktelser

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

Periodisering inntekts- og kostnadsføring

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

IFRS2 - Aksjebasert betaling

Virkelig verdi av utstedte tegningsretter for ansatte er regnskapsført som en kostnad knyttet til ansattgodtgjørelse med en tilsvarende økning i egenkapitalen.

Det totale beløpet som skal kostnadsføres er bestemt ut ifra virkelig verdi av utstedte tegningsretter, og Black & Scholes modellen har blitt benyttet til beregningsgrunnlag. Modellen har følgende inndata: tildelingsdato, spot pris, aksjepris, forventet levetid, forventet volatilitet, forventet utbytte og risikofri rente. Banken avsetter arbeidsgiveravgift knyttet til tegningsrettene. Det henvises til note 4 for ytterligere informasjon.

IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder

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

IFRS 16 Leieavtaler

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

Kontantstrømoppstilling

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

Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

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

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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



Note 2: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

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

Note 3: UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Banken har ingen garantier pr 31.12.2023.

Brutto og netto utlån og fordringer på kunder:

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

Kredittesponering:

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

Mislighold og tap:

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

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

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

Individuelle nedskrivninger på misligholdte lån i balansen (steg3)

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

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

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

Spesifikasjon av tap på utlån i resultatet

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

Aldersfordeling av utlånsbalansen

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

Aldersfordeling av utlånsbalansen i prosent av brutto utlån

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

Kreditrisiko utlånsbalansen fordelt etter risikoklasser:

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

31.12.2023

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

31.12.2022

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

Geografisk fordeling av utlån

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

Utlån og renteinntekter fordelt på produkter

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

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

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

Sikkerhetsstillelse knyttet til kredittforringede engasjementer

Beløp i tusen NOK

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

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

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

Belåningsgrad engasjementer med pant i bolig

Beløp i tusen NOK

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Forventet kredittap

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

Vesentlig økning i Kredittrisiko

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

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

Makroøkonomiske betraktninger i ECL modellen

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

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

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

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

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

ECL sensitivitet mellom makrosenarioer

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

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

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

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

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

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

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

Note 4: RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

31.12.2023

Beløp i NOK tusen

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

31.12.2022

Beløp i NOK tusen

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

Note 5: FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI

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

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

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

Eiendeler:

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

Gjeld:

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

Note 6: VARIGE DRIFSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

2023

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

2022

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

Note 7: LEIEFORPLIKTELSER

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

Balanse:

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

Resultatregnskap IFRS 16:

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

Note 8: ANDRE EIENDELER OG ANNEN GJELD

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

Note 9: LIKVIDITETSRISIKO

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

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

31.12.2023

Beløp i NOK tusen	Inntil					Uten	
	1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	restløpetid	Totalt
Eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						264 224	264 224
Utlån til og fordringer på kunder	87 224	173 720	763 584	3 440 228	6 082 634		10 547 390
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						943 254	943 254
Finansielle derivater	688	585					1 273
Eiendeler uten restløpetid						75 024	75 024
Sum eiendeler	87 912	174 305	763 584	3 440 228	6 082 634	1 282 503	11 831 166
Gjeld og egenkapital							
Innskudd fra og gjeld til kunder						6 126 572	6 126 572
Finansielle derivater	6 085	12 588	4 151				22 824
Øvrig gjeld	10 414	19 010	24 862			29 462	83 749
Ansvarlig lån		2 832	8 496	124 546			135 874
Fondsobligasjon		2 658	23 875	91 034			117 567
Egenkapital						867 239	867 239
Sum gjeld og egenkapital	16 499	37 088	61 384	215 580	-	7 023 273	7 353 824

31.12.2022

Beløp i NOK tusen

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

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

Note 10: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTEINSTRUMENTER

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

Tabellen under viser gjestående tid til renteregulering for bankens balanse.

2023

Beløp i NOK tusen

Eiendeler	1 måned	2 måneder	3 måneder	N/A	SUM
Utlån til kredittinstitusjoner	264 224				264 224
Utlån til kunder		5 993 508			5 993 508
Obligasjoner og - fondsplasseringer			943 254		943 254
<i>Immaterielle eiendeler</i>				26 923	26 923
<i>Varige driftsmidler</i>				15 094	15 094
<i>Finansielle derivater</i>				1 273	1 273
<i>Eiendeler ved utsatt skatt</i>				1 883	1 883
<i>Andre eiendeler</i>				31 124	31 124
Totalt eiendeler	264 224	5 993 508	943 254	76 297	7 277 283

Gjeld

Innskudd fra kunder		6 126 572			6 126 572
Hybrid og tilleggskapital			176 900		176 900
<i>Annen gjeld</i>				106 573	106 573
<i>Innskudd egenkapital</i>				578 692	578 692
<i>Annen egenkapital</i>				288 547	288 547
Total gjeld	-	6 126 572	176 900	973 811	7 277 283

Netto eksponering	-264 224	133 064	-766 354	897 515	-
--------------------------	-----------------	----------------	-----------------	----------------	----------

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

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

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

2022

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

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

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

Note 11: SKATT

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

Den utsatte skatten er balanseført med det nominelle beløpet.

Note 12: EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON OG ANSVARLIG LÅN

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

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

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

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

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

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

Beløp i NOK tusen

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

Beløp i NOK tusen

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

Beløp i NOK tusen

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

Beløp i NOK tusen

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

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

Note 13: AKSJONÆRER

Aksjonærer pr. 31.12.2023

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

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

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

Opplysninger om tegningsretter

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

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

Note 14: KAPITALDEKNING

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

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

Note 15: SPESIFIKASJON AV RENTER OG PROVISJONER

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

Inntekt fordelt på geografi

2023			
Beløp i NOK tusen	Norge	Finland	Sverige
Renteinntekter	339 139	209 682	7 404
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35 286	18 732	286
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	37 688	-549	442
Sum	412 112	227 865	8 132

2022			
Beløp i NOK tusen	Norge	Finland	Sverige
Renteinntekter	256 764	127 333	7 137
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 800	15 835	382
Netto verdiendring valuta og verdipapirer	416	1 271	-601
Sum	286 979	144 439	6 918

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

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

Note 17: MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTAÆKSPONERING

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

31.12.2023:

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

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

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

31.12.2022:

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

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

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

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

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

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

Lønnskostnader

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

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

Pensjonsforpliktelser

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

Ytelser til ledende ansatte

2023

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

2022

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

Informasjon om bankens godtgjørelsesordning

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

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

Retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

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

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

Grunnlønn

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

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

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

Opsjonsprogram

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

Bonus

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

Etterlønnordninger

Det var ingen etterlønnordning i banken i 2023.

Retningslinjer for 2024

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

Honorarer til styret

2023

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

2022

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

Note 19: AKSJEOPSJONSPROGRAM

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

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

IFRS kostnad 2023	3 182 268
Arbeidsgiveravgift 2023	-421 357

Tildelte instrumenter 2023

Ingen instrumenter er tildelt i løpet av 2023.

Utestående instrumenter ved årsslutt 2023

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

IFRS kostnad 2022	2 351 769
Arbeidsgiveravgift 2022	117 366

Tildelte instrumenter 2022

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

*Vektet gjennomsnittlig parameter ved tildeling av instrument

Utestående instrumenter ved årsslutt 2022

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

Note 20: ADMINISTRASJONSKOSTNADER OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i NOK tusen

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

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

Revisjonshonorar

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

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

Note 21: RESULTAT PER AKSJE

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

Note 22: HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det er ikke avdekket noen vesentlige hendelser etter balansedagen.



Til generalforsamlingen i Instabank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Instabank ASA som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Instabank ASA sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 1. januar 2016 for regnskapsåret 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån

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

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Bankens samlede forventede kredittap på utlån som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 66,7 per 31.12.2023. Forventet kredittap på utlån som er kredittforringet utgjør MNOK 277 per 31.12.2023.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2 og 3). Banken anvender en modell for beregning av forventet kredittap i steg 1, 2 og 3. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sannsynlighet for mislighold (PD), • Tap ved mislighold (LGD), • Eksponering ved mislighold (EAD), • Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko, • Forventet kundemigrasjon, • Effekt av makroøkonomiske forventninger, • Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. <p>Banken har utviklet en egen modell for fastsettelse av PD, LGD og EAD og beregning av beregning av forventet kredittap (ECL).</p> <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningenes størrelse, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt vurdert om de er i tråd med standardens krav.</p> <p>Vi har blant annet;</p> <ul style="list-style-type: none"> • vurdert om bankenes validering av ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, • vurdert og testet om bankens dokumentasjon av modell for beregning av forventede tap er i overensstemmelse med IFRS 9, • vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene banken til slutt konstaterer, • testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, • vurdert forventet levetids PD, • vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, • etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. <p>I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1, 2 og 3 har vi benyttet vår spesialist.</p> <p>For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1, 2 og 3 har vi blant annet;</p> <ul style="list-style-type: none"> • vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, • utført analyser av sentrale nøkkeltall, <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>



2. IT-systemer og applikasjonskontroller

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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



revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Oslo, 14. mars 2024
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

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

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

Nils Anders Sjöström

Oppdragsansvarlig revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1408857

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-03-14 18:42:09 UTC



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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

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