



Årsredovisning 2025

Innehållsförteckning

VD har ordet	6
Om Lea Bank	8
Förväntade framtida utveckling	10
Förvaltningsberättelse.....	11
Övrig information	15
Bolagsstyrning.....	16
Resultaträkning	28
Balansräkning.....	29
Förändringar i eget kapital	30
Kassaflödesanalys.....	31
Tilläggsupplysningar och noter.....	33
Not 1 - Redovisningsprinciper	33
Not 2 – Risker.....	40
Not 3 – Kapitaltäckning.....	45
Not 4 – Räntenetto	48
Not 5 – Provisionsnetto.....	49
Not 6 - Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	50
Not 7 - Allmänna administrationskostnader.....	50
Not 8 - Av- och nedskrivningar	52
Not 9 – Utlåning till allmänheten och kreditförluster.....	52
Not 10 - Skatt på årets resultat.....	56
Not 11 – Uppskjuten skatt	57
Not 12 - Utlåning till kreditinstitut.....	57
Not 13 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper.....	57
Not 14 – Aktier och andelar	58
Not 15 – Likviditetstäckning	59
Not 16 - Immateriella anläggningstillgångar	60
Not 17 - Materiella tillgångar	60
Not 18 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61
Not 19 – Investering i dotterbolag	61
Not 20 - Övriga tillgångar	61
Not 21 - In- och upplåning från allmänheten	61



Not 22 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	62
Not 23 - Övriga skulder.....	62
Not 24 - Leasing.....	62
Not 25 - Efterställda skulder.....	63
Not 26 - Förändringar i eget kapital	64
Not 27 - Ställda säkerheter och andra åtaganden	66
Not 28 - Finansiella tillgångar och skulder per kategori	66
Not 29 - Upplysningar om verkligt värde.....	67
Not 30 - Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valuter.....	68
Not 31 – Vinstdisposition	69
Not 32 – Fusion.....	70
Not 33 – Upplysningar om närstående.....	71
Not 34 - Händelser efter balansdagen	71
Alternativa nyckeltal	73

Brutto utlåning
uppgick till

9 336 MSEK

Tillväxten i brutto
utlåning uppgick till

~1 700 MSEK

Antalet kunder som
lånar och sparar i
banken uppgick till

127 000

Summa rörelseintäkter
uppgick till

670 MSEK



2025 i siffror

Oddbjørn Berentsen, VD:

2025 var ett historiskt och omvälvande år för Lea Bank då det var bankens första verksamhetsår som svensk nischbank.

Banken levererade ett rörelseresultat om 147 MSEK och årets resultat 115 MSEK, samtidigt som en stark kapital- och likviditetsposition upprätthölls genom hela året.

Summa rörelseintäkter uppgick till 670 MSEK, drivet av ökade utlånings- och inlåningsvolymerna, medan räntenettot uppgick till 610 MSEK. Kostnaderna var sammantaget stabila under året.

Utlåningen utvecklades starkt i samtliga nordiska marknader och uppgick vid årets slut till 9 336 MSEK, med särskilt god tillväxt i Sverige och Finland. Kreditkvaliteten var stabil och kreditförlusterna uppgick till 3,6 procent.

Under året genomfördes flytten till Sverige enligt plan, vilket innebär att Lea Bank nu verkar under svensk banklicens med huvudkontor i Göteborg. Med en robust affärsmodell, sund riskstyrning och tydligt fokus på lönsam tillväxt står Banken väl rustad inför kommande år.

TSEK	2025	2024 ¹
Räntenetto	610 360	85
Rörelseresultat	146 992	-4 387
Årets resultat	115 131	-3 454
C/I-tal	32,4 %	5 829,6 %
Kreditförlustnivå	3,6 %	n.a
Avkastning på eget kapital (ROE)	8,8 %	neg.
Justerad avkastning på eget kapital (exklusive överskottskapital över regulatoriska krav)	13,9 %	neg.
Utlåning till allmänheten, brutto	9 336 320	0
Utlåning till allmänheten	8 511 134	0
Inlåning från allmänheten	8 585 160	0
Kapitaltäckningsgrad (CET1)	15,6 %	n.a
Total kapitaltäckningsgrad	18,6 %	n.a

1) Observera att det inte förekom någon bankverksamhet i Lea Bank AB under 2024.



VD har ordet

Strategiska möjligheter och framtidsambitioner efter redomicileringen till Sverige

2025 har varit ett historiskt år för Banken. Den 2 januari blev Banken svensk och inledde verksamhet under svensk banklicens. Den 9 januari noterades Lea Bank på Nasdaq First North Premier i Stockholm. Under året har Banken säkerställt en stabil och effektiv drift samt fortsatt att utveckla sin närvaro på den svenska marknaden. I samband med etableringen av det nya huvudkontoret i Göteborg har flera funktioner inom Banken flyttats dit, vilket har bidragit till att stärka Bankens närvaro och position i Sverige.

Under 2025 har de makroekonomiska förutsättningarna präglats av fortsatt osäkerhet, inklusive en volatil valutamarknad, och trots viss nedgång i marknadsräntorna ser vi fortsatt press på hushållens ekonomi.

Under året lanserade Lea Bank inlåningsprodukter i Finland som en del av strategin att diversifiera inlåning i euro. Därutöver etablerades euroinlåning från Nederländerna via inlåningsplattformen Raisin. Dessa initiativ stärker Bankens finansieringsbas och minskar beroendet av enskilda marknader.

Banken har levererat positiva resultat varje kvartal sedan första kvartalet 2017. Lea Bank fastställde en utdelningspolicy 2021. Under 2025 genomfördes en förhöjd utdelning om 1,80 SEK per aktie, motsvarande 172 miljoner SEK, i samband med redomicileringen av Bankens verksamhet.

Lea Bank fokuserar på att leverera attraktiv avkastning på eget kapital och skapa värde för våra aktieägare genom utdelningar och värdeutveckling i aktien. Detta ska uppnås genom lönsam tillväxt, optimal allokering av eget kapital mellan geografiska

marknader, sund riskhantering, kostnadseffektiv och skalbar verksamhet samt genom att erbjuda förstklassiga produkter och lösningar till våra kunder.

Vid årets slut har Banken en stark kapitaltäckning, vilket ger en betryggande marginal över regulatoriska kapitalkrav och fortsatt affärsässig flexibilitet.

Under året ökade Bankens största aktieägare, Multitude Bank, sitt ägande i Lea Bank till i underkant av 30 procent. Det ökade ägandet speglar ett långsiktigt engagemang och ett stärkt förtroende för Bankens strategi och utveckling.

Lea Bank-teamet har genomgått en betydande omställning i samband med redomicileringen till Sverige. Våra medarbetare har lagt ner ett omfattande arbete på att etablera en ny strategisk plattform för bolaget och säkerställa stabil drift i en utmanande omvärld.

Jag vill rikta ett varmt tack till samtliga medarbetare för deras enastående insatser under 2025. Vi kommer fortsatt att fokusera på att upprätthålla en stark arbetsmiljö, stärka kompetensen och säkerställa hög teamprestation, så att Banken förblir en attraktiv arbetsplats.

*Oddbjørn Berentsen
VD
Lea Bank AB*

Lea Bank i korthet

- Lea Bank är en ledande digital nischbank med en internationell distributionsplattform. Bankens strategi är att erbjuda attraktiva villkor till kunderna, ledande teknologiska lösningar, kostnadseffektiv drift, ansvarsfull kreditriskhantering samt optimerad kapitalanvändning.
- Lea Banks rötter går tillbaka till 2016, då Easybank grundades. År 2020 gick Easybank samman med BRABank, där Easybank var det övertagande bolaget, vilket skapade en starkare grund för fortsatt tillväxt. Efter sammanslagningen bytte Banken namn till Lea Bank, vilket speglar ambitionen att bygga en modern, skalbar och en digital bank med internationell räckvidd.
- Lea Bank erbjuder privatlån, kreditkort och inlåningsprodukter till privatmarknaden. Banken bedriver utlåningsverksamhet i Sverige, Norge, Finland och Spanien samt erbjuder inlåningsprodukter i Sverige, Norge, Finland, Tyskland, Spanien, Österrike, Nederländerna och Frankrike.
- Banken har en skalbar europeisk affärsmodell och molnbaserade IT-lösningar, med ett starkt fokus på att leverera förstklassiga kundupplevelser. Genom automatiserade processer och användarvänliga digitala produkter har Lea Bank etablerat en stark position bland nordiska nischbanker.
- Lea Bank skapar hållbara konkurrensfördelar genom datadrivna kreditbeslut. Banken har utvecklat egna kreditmodeller och tillämpar riskbaserad prissättning för definierade kundsegment, vilket möjliggör effektiv riskbedömning.
- Kundenskydd och ansvarsfull kreditgivning är grundläggande principer i Lea Banks verksamhet. Banken lägger vikt vid kreditprövning och betalningsförmågebedömningar, transparens och regelefterlevnad, för att säkerställa att kreditbeslut fattas med hög kvalitet och enligt en sund kreditpraxis, samt med hänsyn till Bankens långsiktiga finansiella stabilitet.
- Lea Banks tillväxtstrategi fokuserar på en balans mellan lönsamhet och disciplinerad expansion. Banken strävar efter att generera hållbara resultat och attraktiv avkastning till aktieägarna, samtidigt som utdelningskapacitet balanseras mot lönsamma tillväxtmöjligheter.
- Lea Bank är en oberoende bank med över 4 000 aktieägare. Bolaget noterades på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm den 9 januari 2025. Multitude Bank äger i dagsläget knappt 30 procent av aktierna i Banken.
- Lea Bank har cirka 60 anställda, med huvudkontor i Göteborg samt ytterligare kontor i Oslo och Bergen i Norge. Organisationen kombinerar kompetens inom bankverksamhet, teknologi, dataanalys och riskhantering för att stödja fortsatt utveckling och skalbarhet.
- Lea Bank är ansluten till den svenska insättningsgarantin som administreras av Riksgälden, vilken ger skydd upp till 1 150 000 SEK per insättare i Sverige och övriga EU-länder. Banken omfattas även av den norska insättningsgarantin genom filialmedlemskap, vilket ger skydd upp till 2 000 000 NOK per insättare i Norge.



Bankens historia

2016 – Etableringen av Easybank

Under 2016 fick Banken en ny ledning och tillfördes nytt kapital. En strategisk omställning genomfördes med tydligt fokus på konsumentkrediter. Detta markerade etableringen av Easybank. Banken nådde lönsamhet redan under första kvartalet 2017 och var under de efterföljande åren en av de mest lönsamma uppstartsbankerna i Norge.

2020 – Fusionen med BRABank

År 2020 genomfördes en fusion mellan Easybank och BRABank. Easybank var det kvarvarande juridiska bolaget, medan verksamheten fortsatte under varumärket BRABank. Genom fusionen fick Banken tillgång till BRABanks etablerade verksamhet i Sverige och Finland, vilket bidrog till en betydande tillväxt i utlåningsvolymen och en utökad geografisk närvaro.

2022 – Namnbyte och fortsatt internationell expansion

Under 2022 bytte Banken namn till Lea Bank. Namnbytet speglade ambitionen att bygga en modern, skalbar och paneuropeisk digital bank. Samma år expanderade Banken sin utlåningsverksamhet till den spanska marknaden.

2024–2025 – Redomicilering till Sverige

Under 2024 fattades ett strategiskt beslut om att flytta Bankens huvudkontor till Sverige. Banken erhöll svensk banklicens i juni 2024 och inledde verksamhet under svensk banklicens från och med 2025. I början av 2025 flyttades Bankens aktienotering från Oslo Børs till Nasdaq Stockholm, vilket markerade ett viktigt steg i Bankens fortsatta utveckling som svensk bank med europeisk närvaro.

Förväntade framtida utveckling

Lea Bank AB är från och med januari 2025 en svensk bank noterad på Nasdaq Stockholm. Detta öppnar ett nytt strategiskt möjlighetsområde för banken.

För 2026 kommer banken att fokusera på följande:

- Lönsam tillväxt inom befintlig kärnverksamhet
- Balans mellan tillväxt- och utdelningsmöjligheter
- Stärka direktdistributionen – öka andelen nyutlåning genom den egna direkta kanalen genom förbättrade digitala kundresor och konvertering
- Säkra operational excellence – genom att optimera kundprocesser och interna arbetsflöden
- Navigera i ett volatilt makroekonomiskt klimat och ha nära uppföljning av kundbeteende

Dessutom kommer banken att fortsätta sin strategi att vara en ledande digital nischbank som erbjuder konsumentfinansiering på attraktiva geografiska marknader. Lea Bank har utlåningsverksamhet i Sverige, Finland, Norge och Spanien samt en skalbar internationell driftsmodell.

Målsättningen är att leverera attraktiv avkastning till aktieägarna, effektiv drift, en spännande arbetsplats för bankens anställda samt erbjuda förstklassiga kundupplevelser för bankens kunder och samarbetspartners.

Förvaltningsberättelse

Företagsinformation

Lea Bank AB, organisationsnummer 559465–8196, har sitt säte i Sverige med huvudkontor på Polhemsplatsen 5, 411 11, Göteborg. Banken driver en filial, Lea Bank AB Nuf, organisationsnummer 934 648 870, som har sitt säte i Norge med adress Holbergs gate 21, 0166 Oslo. Filialen har lokalt anställda och bedriver verksamhet med att erbjuda utlåning och inlåning på den norska marknaden.

Fusion och redomicilering

Lea Bank AB registrerades den 28 december 2023. Bolaget hade ett förlängt räkenskapsår i 2024 som omfattade perioden från den 28 december 2023 till och med den 31 december 2024.

Den 2 januari 2025 genomfördes en fusion mellan Lea Bank AB och Lea Bank ASA som ett led i Bankens redomicilering från Norge till Sverige. Lea Bank AB var det övertagande och kvarvarande bolaget i fusionen. Före fusionen var Lea Bank AB ett helägt dotterbolag till Lea Bank ASA.

Fusionen genomfördes mellan bolag under gemensam kontroll. Fusionen utgjorde ett viktigt steg i etableringen av Lea Bank som svensk bank med huvudkontor i Sverige.

Finansiell utveckling och marknadsförhållanden

Den finansiella utvecklingen kommenteras för såväl 2025 som 2024. Per den 31 december 2024 bedrev Lea Bank AB ingen bankrörelse, då bankrörelse fusionerades in den 2 januari 2025. Jämförelsetalen för 2024 avser därför en verksamhet utan bankrörelse och är endast i begränsad utsträckning jämförbara med 2025.

Banken redovisar ett rörelseresultat om 147 MSEK och har en stark likviditets- och kapitalposition. Årets resultat uppgick till 115 MSEK. Under året har utlåningen utvecklats starkt i samtliga nordiska marknader.

Räntenetto uppgick till 610 MSEK och ökade med 610 MSEK jämfört med 2024. Summa rörelseintäkter uppgick till 670 MSEK för året, en ökning med 670 MSEK jämfört med 2024.

Summa kostnader före kreditförluster uppgick till 217 MSEK för året och ökade med 213 MSEK jämfört med 2024.

Under 2025 fortsatte det geopolitiska läget att präglas av förhöjd osäkerhet, med kvarstående regionala konflikter, förändrade allianser och geopolitiska spänningar som bidrog till volatilitet på de globala marknaderna och i de ekonomiska förutsättningarna.

STIBOR var något fallande under 2025 och uppgick vid årets slut till 1,9 procent, jämfört med 2,5 procent vid årets början. Euribor sänktes under året och tremånadersräntan förändrades från 2,7 procent till 2,0 procent under 2025. NIBOR minskade också under året och tremånadersräntan förändrades från 4,8 procent till 4,2 procent under 2025.

Bankens avkastning på likviditetsreserven var något lägre under 2025 jämfört med föregående år. Detta beror på lägre marknadsräntor samt att Banken under 2025 har hållit en lägre genomsnittlig likviditetsnivå jämfört med året innan.

Den försämring av kundernas betalningsförmåga som Banken upplevde under de senaste åren, till följd av ökade livsmedelspriser, högre elkostnader, ökade finansieringskostnader och ett generellt högre prisnivå, har stabiliserats under 2025. Vissa tecken på förbättrat kundbeteende kan noteras i takt med att inflationstakten har avtagit och närmat sig myndigheternas mål i de marknader där Banken är verksam. Nedgången i marknadsräntorna har bidragit till en viss förbättring av kundernas betalningsförmåga. Kreditförluster i resultaträkningen uppgick till 3,6 procent under 2025.

Bankens reserveringar för kreditförluster baseras på de förhållanden som råder vid rapporteringstidpunkten. En betydande andel av Bankens kunder har tecknat arbetslöshetsförsäkring, vilket innebär att löpande räntor och amorteringar på lån är delvis säkrade.

Lea Bank kommer fortsatt att optimera balansräkningens sammansättning och storlek. Ytterligare avyttringar av nödlidande lån kommer att övervägas om marknadsvillkoren är attraktiva. Banken utvärderar även strukturella lösningar för hantering av nödlidande lån, inklusive användning av SPV-strukturer.

Marknadsförhållandena i Sverige har genomgående varit tillfredsställande och Banken har uppnått flera strategiska mål, såsom nya samarbeten som stärker distributionskapaciteten, samtidigt som en stabil tillväxt i nykundsetableringar har noterats under året. Framtidsutsikterna för den svenska marknaden bedöms som positiva, med tydliga tecken på förbättrade konjunkturförhållanden på sikt. Samtidigt råder betydande osäkerhet kring utvecklingen av marknads- och konkurrenssituationen i samband med att regulatoriska förändringar för låneförmedlare träder i kraft.

Marknadsförhållandena i Norge har visat en tendens till ökad efterfrågan på blancofinansiering. Sedan införandet av Gjeldsregisteret har Banken sett en tydligt positiv effekt genom att få direkt tillgång till kundernas samlade skuldsituation avseende osäkrade lån, vilket bidrar till förbättrad kreditkvalitet i kreditbedömningsprocessen. Detta möjliggör mer precisa och uppdaterade kreditbedömningar, vilket över tid stärker Bankens kreditportfölj.

De generella marknadsförhållandena i Finland har varit tillfredsställande. En viktig milstolpe under året var lanseringen av Lea Banks egna inlåningsprodukt i Finland, vilket stärker Bankens inlåningsplattform i euro. I likhet med Norge bedöms införandet av ett nationellt skuldregister (Positive Credit Register) på sikt bidra till förbättrad kreditkvalitet.

Den spanska marknaden kännetecknas av god tillgång på låneansökningar. Banken har valt en konservativ strategi där beviljandegraden medvetet är betydligt lägre än i de nordiska marknaderna, och fokus på gradvis och kontrollerad marknadspenetration kvarstår.

En växande kunddatabas möjliggör kontinuerlig vidareutveckling av Bankens proprietära kreditmodell. Implementeringen av en automatiserad prissättningsmodell, som mäter avkastning på eget kapital för enskilda lån samtidigt som kreditkvaliteten optimeras, bidrar till en mer riskbaserad prissättning för olika kundsegment.

Banken uppvisar en förbättrad förmåga att anpassa sig till varierande marknadsförhållanden och en stärkt konkurrenskraft genom mer precis riskbedömning och prissättning. Detta skapar förutsättningar för förbättrad lönsamhet och lägre risk i kreditportföljen. Dessa

åtgärder positionerar Banken väl för framtida tillväxt och stabilitet i de olika marknaderna, med en balans mellan expansion och försiktig riskhantering.

Framöver kommer Lea Bank att fokusera på tillväxt i befintliga marknader och fortsatt prioritera en skalbar och kostnadseffektiv verksamhet. Banken eftersträvar att optimera kapitalallokeringen mellan geografiska marknader i syfte att öka avkastningen på eget kapital.

Det råder generellt osäkerhet kopplad till bedömningar av framtida förhållanden såsom tillväxtmöjligheter, lönsamhet, regulatoriska ramverk och kapitalkrav.

Ekonomisk redogörelse för 2025

Räntenetto uppgick till 610 MSEK under 2025, en ökning med 610 MSEK jämfört med 2024, då räntenetto uppgick till 0 MSEK.

Summa rörelseintäkter uppgick till 670 MSEK under 2025, jämfört med 0 MSEK under 2024.

Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter uppgick till 32,4 procent under 2025, jämfört med 5 830 procent under 2024.

Rörelseresultat för räkenskapsåret 2025 uppgick till ett överskott om 147 MSEK (årets resultat uppgick till 115 MSEK), jämfört med ett rörelseresultat om -4,4 MSEK (årets resultat om 3.5 MSEK) under 2024.

TSEK	2025	2024 ¹
Räntenetto	610 360	85
Summa rörelseintäkter	669 673	77
Rörelseresultat	146 992	-4 387
Årets resultat	115 131	-3 454
C/I-tal	32,4 %	5 829,6 %

1) Observera att det inte förekom någon bankverksamhet i Lea Bank AB under 2024.

Balansräkning

Den totala balansomslutningen uppgick till 10 240 MSEK per den 31 december 2025, jämfört med 262 MSEK vid utgången av 2024. Utlåning till allmänheten uppgick till 8 511 MSEK, jämfört med 0 MSEK vid utgången av 2024.

Inlåning från kunder uppgick till 8 585 MSEK, jämfört med 0 MSEK år 2024. Utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 1 589 MSEK.

Summa eget kapital hänförligt till ägare uppgick till 1 400 MSEK, jämfört med 257 MSEK år 2024. Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) uppgick till 15,6 procent.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 62 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -525 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 766 MSEK, vilket resulterade i att kassaflödet för perioden uppgick till 304 MSEK.

Riskhantering

I all finansiell verksamhet uppstår risker. Att hantera dem väl är centralt i Lea Bank. Lågt risktagande uppnås genom en kombination av hög riskmedvetenhet, lag acceptansnivå för risktagande, en tydlig beslutsordning, gemensamma definitioner och bedömningsprinciper samt med sofistikerade verktyg för riskbedömning. Det är styrelsen som anger acceptansnivån för risktagandet och det är den verkställande direktören som ser till att denna acceptansnivå implementeras i verksamheten. För mer information se not 2.

Förslag till vinstdisposition

SEK	
Primärkapitalinstrument	95 052 390
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 113 144 290
	1 208 196 680

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande medel disponeras på följande sätt:

att utdela 0,72 SEK per aktie (96 545 039 aktier)	69 512 428
att överföres till ny räkning	1 138 684 252
Summa	1 208 196 680

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Övrig information

Väsentliga händelser under året - Fusion och redomicilering

Den 2 januari 2025 genomfördes en fusion mellan Lea Bank AB och Lea Bank ASA som ett led i Bankens redomicilering från Norge till Sverige. Lea Bank AB var det övertagande och kvarvarande bolaget i fusionen. Före fusionen var Lea Bank AB ett helägt dotterbolag till Lea Bank ASA.

Fusionen genomfördes mellan bolag under gemensam kontroll och har inte haft någon påverkan på Bankens resultat för räkenskapsåret. Fusionen utgjorde ett viktigt steg i etableringen av Lea Bank som svensk bank med huvudkontor i Sverige.

I samband med redomicileringen till Sverige noterades Lea Bank AB den 9 januari 2025 på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Väsentliga händelser efter året

Efter balansdagen har inga väsentliga händelser inträffat som påverkar bedömningen av Bankens finansiella ställning eller resultat.

Bolagsstyrning

Styrelsen för Lea Bank ska säkerställa att företaget har god bolagsstyrning på plats för att skapa värde för aktieägarna och andra intressenter, samt främja ansvarsfullt affärsbeteende.

Grunderna för bolagsstyrningen i Lea Bank AB

Banken ska bedriva en sund verksamhet i enlighet med interna och externa regelverk samt på ett sätt som bidrar till att allmänhetens förtroende för finansmarknaderna i allmänhet och Banken i synnerhet upprätthålls. Det är i detta hänseende viktigt att styrelsen och ledningen skapar förutsättningar för en sund verksamhet genom sitt förhållningssätt till intern styrning och kontroll. Den interna styrningen och kontrollen syftar därtill till att Banken uppnår uppställda affärs- och verksamhetsmål och att verksamheten bedrivs i enlighet den riskstrategi som styrelsen fastställt.

Styrningen sker i enlighet med externa regler för bolagsstyrning som omfattar bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Lag om Bank och Finansieringsrörelse och svensk kod för bolagsstyrning (i tillämpliga delar).

Styrelsen har i detta syfte fastställt en Policy för intern styrning och kontroll. Policyn utgör grunden och sätter ramarna för hur styrelsen och VD ska styra verksamheten och för hur Bankens interna regelverk och processer ska utformas.

Avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning.

Koden är en del av näringslivets självreglering. Den anger en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagens och andra reglers krav. De flesta regler i Koden har en utformning som gör det möjligt att objektivt fastställa avvikelser och förklara dessa.

Lea Bank har följande avvikelser:

1.3. Vid bolagsstämma ska styrelsens ordförande och så många av de övriga styrelseledamöterna närvara att styrelsen är beslutsför. Verkställande direktören ska närvara. Vid årsstämma ska minst en ledamot av bolagets valberedning, minst en av bolagets revisorer samt om möjligt samtliga styrelseledamöter närvara.

Förklaring: Vid bolagstämman i Lea Bank är styrelsens ordförande som också är ledamot i valberedningen närvarande. Verkställande direktören och revisor är närvarande. Avvikelsen är att styrelsen inte är beslutsför. Banken bedömer att det inte finns behov för detta.

7.7. Styrelsen ska se till att bolagets halvårs- eller niomånadersrapport översiktligt granskas av bolagets revisor

Förklaring: Banken har valt att inte genomföra någon översiktlig granskning av delårsresultaten, då bankens soliditet och kapitalbas är stark med god marginal till de lagstadgade kapitalkraven. Därutöver har banken inte genomfört några väsentliga förändringar i sin verksamhetsmodell eller sitt produktutbud under året.

Ägarnas styrning

Lea Bank är en oberoende bank med över 4 300 aktieägare. Bolaget är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm. Alla aktieägare har rätt att delta och uttrycka sina synpunkter vid årsstämman och har rätt att nominera kandidater till styrelsen.

Bolagsordning

Bolagsordningen utgör det grundläggande normativa dokument som fastställer ramarna för bankens verksamhet. I bolagsordningen föreskrivs lägsta respektive högsta antal aktier och aktiekapital, samt lägsta respektive högsta antal styrelseledamöter. Styrelseledamöter och styrelseordförande utses av bolagsstämman. Vid ändring av bolagsordningen ska kallelse till den bolagsstämma som ska pröva ändringsförslaget utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen.

Årsstämma 2025

Vid årsstämman 14 maj 2025 beslutades att antalet styrelseledamöter ska vara 5 och omval skedde av Kristin Krohn Devold och Henrik Hallin. Erik Ferm och Maria Törngård valdes som nya styrelseledamöter. Geir Stormorken valdes av årsstämman till styrelseordförande. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till revisor till slutet av årsstämman 2026. Huvudansvarig revisor är Frida Main. Vid årsstämman beslutades arvoden, vinstdisposition samt fastställande av bokslutet för 2024. På årsstämman beslutades att ordinarie utdelning om 1,80 SEK per aktie ska ske till aktieägarna.

Vid årsstämman beslutades även följande:

- Ansvarsfrihet beviljades för samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören.
- Beslut om principer för hur valberedningen ska utses, samt instruktion för valberedningens arbete.
- Om bemyndigande för styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier.
- Att en ny bestämmelse införs i bolagsordningen som möjliggör fullmaktsinsamling och tillåter poströstning i samband med bolagsstämmor

Valberedningen

Valberedningens uppdrag är att bereda förslag till bolagsstämman avseende val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt arvoden. Valberedningen följer den instruktion för valberedningen samt de policyer avseende mångfald i styrelsen och lämplighetsbedömning som fastställts. Vid årsstämman 2025 beslutades att valberedningen i Lea Bank AB ska bestå av fyra ledamöter. Styrelsens ordförande ska vara ledamot av valberedningen (dock inte ordförande). Styrelsens ordförande ska kontakta de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget per den sista dagen för aktiehandel i augusti varje år. Efter genomförda samråd med aktieägarna har valberedningen fastställts med följande sammansättning:

- Jorma Jokela, utsedd av Multitude Bank
- Nils Gunnar Hjellegjerde, utsedd av Hjellegjerde Invest AS
- Per G. Braathen, utsedd av Braganza AB
- Geir Stormorken, styrelseordförande

Externrevisorer

Årsstämman utser externa revisorer i banken. Revisorerna ska vara auktoriserade. Mandatperioden för de stämموvalda revisorerna är ett år. Revisorerna granskar

årsredovisningen, bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av banken. Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning i revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Ersättningen till bankens revisorer redovisas i not 7.

Styrelsen

Styrelsens ledamöter väljs av bolagsstämman efter förslag av valberedningen.

Styrelsen ansvarar för den övergripande styrningen av Banken, inklusive att verksamheten bedrivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Styrelsens sammansättning och lämplighet

Enligt bolagsordningen ska, utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman, bankens styrelse bestå av lägst fem (5) och högst nio (9) ordinarie ledamöter samt lägst noll (0) och högst tre (3) suppleanter.

Banken genomför lämplighetsbedömningar i samband med tillsättning av styrelseledamöter, vid omval samt vid behov. Bedömningen utförs av valberedningen i enlighet med bankens policy om lämplighet och mångfald för styrelse, VD och ledande befattningshavare. Vid bedömningen beaktas bland annat att styrelseledamöter alltid har gott anseende, är ärliga, har integritet och förmåga att tänka självständigt samt besitter tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter för sina befattningar. All relevant information som finns att tillgå ska tas med i bedömningen, dock med beaktande av de begränsningar som kan följa av annan lagstiftning. Finansinspektionen genomför ledningsprövning i samband med tillsättning av styrelseledamöter. Policyn om lämplighet och mångfald för styrelse, VD och ledande befattningshavare anger att faktorer såsom ledamöternas bakgrund, könsfördelning och åldersstruktur ska beaktas för att säkerställa en god mångfald i styrelsen.

Styrelsen består av fem stämموvalda personer, varav tre män och två kvinnor. Alla av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga styrelseledamöter har bred erfarenhet från näringslivet och/eller från banknäringen. Styrelsens sammansättning säkerställer att styrelsen har förståelse för bankens verksamhet som helhet och de risker som är förknippade med den.

Styrelsens ansvar och arbetsformer

Styrelsen ansvarar för den övergripande styrningen av Banken, inklusive att verksamheten bedrivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt och i enlighet med aktiebolagslagen.

Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bankens ekonomiska situation och säkerställa att Bankens organisation är utformad så att bokföring, medelsförvaltning och Bankens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt samt att gällande föreskrifter och instruktioner efterlevs.

Styrelsen ansvarar därvid bland annat för att:

- Fastställa Leas övergripande målsättning och strategier, varvid hänsyn ska tas till Bankens långsiktiga finansiella intressen, de risker som Banken exponeras för och kan förväntas komma att exponeras för samt det kapital som krävs för att täcka riskerna i Leas verksamhet.
- Se till att Leas verksamhet är organiserad och leds på ett tillfredsställande och effektivt sätt och i överensstämmelse med de regler som gäller för bankaktiebolag samt regelbundet utvärdera effektiviteten i Bankens organisationsstruktur, processer och rutiner.

- Regelbundet bedöma och utvärdera effektiviteten i Leas ramverk för intern styrning och kontroll särskilt med avseende på regelefterlevnad/compliance och riskhantering. Om brister identifieras ska styrelsen se till att lämpliga åtgärder vidtas.
- Regelbundet utvärdera om Banken kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.
- Säkerställa att krav avseende soliditet, likviditet, riskhantering, regelefterlevnad/compliance, intern kontroll, kapital- och likviditetsutvärdering och att genomlysning i enlighet med det finansiella regelverket tillgodoses.
- Regelbundet följa upp Leas ekonomiska utveckling, redovisning och finansiella rapportering genom att granska och följa upp planer och budgetar samt ta ställning till rapporter beträffande Leas likviditet, kapital, väsentliga dispositioner, finansieringsförhållanden, väsentliga risker och regelefterlevnad.
- Säkerställa att det finns erforderliga och lämpliga skriftliga interna styrdokument. Styrelsen ska därmed även säkerställa att dessa interna styrdokument regelbundet, minst årligen, utvärderas och ses över samt, vid behov, revideras.
- Fastställa, godkänna, övervaka och ansvara för genomförandet av alla arrangemang som rör den IKT-riskhanteringsram som avses i artikel 6.1 i Digital Operational Resilience Act (DORA)
- Löpande under räkenskapsåret granska och ta ställning till Leas periodrapporter och periodräkenskaper, inklusive eventuella avvikelser från årets budget.
- Utvärdera Leas VD och säkerställa att VD fullgör sina skyldigheter. Närmare riktlinjer och anvisningar för VD:s uppgifter finns i den av styrelsen fastställda Instruktionen för verkställande direktör.

Styrelsens ordförande utses årligen på bolagsstämman.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och bevakar att styrelsen fullgör sina skyldigheter enligt aktiebolagslagen och andra tillämpliga regler. Ordföranden ska bland annat:

- Säkerställa att styrelsearbetet inte sker i strid med bestämmelserna i aktiebolagslagen, andra tillämpliga lagar och regler samt Leas bolagsordning
- Sammankalla styrelsen samt att upprätta förslag till dagordningar.
- Tillsammans med VD förbereda varje styrelsesammanträde. Detta innebär att tillgodose övriga delar av styrelsen med tillfredsställande underlag inför sammanträdenas ärendebehandling samt att tillse att samtliga ledamöter bereds tillfälle att delta i ärendenas behandling, vilket även innefattar att samtliga ledamöter erhåller tillfredsställande beslutsunderlag.
- Säkerställa att samtliga ärenden slutligt behandlas på sammanträdena och att protokoll från sammanträden både förs och justeras.
- Bevaka att styrelsens beslut verkställs och på vilket sätt detta sker.
- Genom kontakt med VD följa Leas utveckling och säkerställa att styrelsens ledamöter regelbundet får den information som behövs för att följa Bankens ställning, ekonomiska planering och utveckling.
- Säkerställa att kallelser till bolagsstämma skickas på det sätt som föreskrivs i bolagsordningen och att styrelsen kallar till extra bolagsstämma när det är påkallat med hänsyn till utvecklingen i Banken eller när det i annat fall krävs enligt aktiebolagslagen.

Styrelsens arbete följer den arbetsordning och årsplan som fastställs årligen på det konstituerande styrelsemötet. Under 2025 har styrelsen haft elva sammanträden. För att effektivisera styrelsearbetet har styrelsen inrättat två utskott. Utskotten bereder ärenden inför styrelsens beslut. Båda utskott har en arbetsordning som anger vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat samt hur utskottet ska rapportera till styrelsen.

Utdelningspolicy

Styrelsen har etablerad en utdelningspolicy. Lea Bank strävar efter att leverera finansiella resultat som säkerställer en konkurrenskraftig avkastning på eget kapital för aktieägarna, och skapa aktieägarvärde genom både utdelningar och värdeökning. Kapital som inte är avsett för tillväxtinitiativ kan delas ut som kontantutdelning. Vid fastställande av utdelningsnivån beaktar banken noggrant sin soliditet, förväntade resultatutveckling, framtida kapitalbehov, tillväxtmål, regulatoriska krav, legala skyldigheter samt strategiska mål.

Risk- och revisionsutskott

Styrelsen har utsett ett risk- och revisionsutskott ("RRU"). I enlighet med EBA riktlinjer för intern styrning får ett kreditinstitut som inte är betydande inrätta ett kombinerat risk- och revisionsutskott. Styrelsen har bedömt att Banken inte är ett betydande institut och att ett risk- och revisionsutskott kan kombineras.

Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar i övrigt, vara beredande och rådgivande organ för styrelsen i frågor som rör bland annat finansiell rapportering, intern- och externrevision, riskhantering och riskkontroll samt kapitalfrågor. Utskottet har inte behörighet att fatta beslut med bindande verkan om det inte följer av lag eller skriftlig delegation från styrelsen.

Ledamöter i RRU var efter det konstituerande styrelsemötet 2025: Henrik Hallin (ordförande), Maria Törngård och Geir Stormorken. RRU har under 2025 haft sju sammanträden.

Ersättningsutskott

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott med ansvar för att bereda frågor som rör ersättning till den verkställande ledningen, ersättning till ansvariga för kontrollfunktioner samt åtgärder för att följa upp tillämpningen av Bankens Ersättningspolicy. Ersättningsutskottet ansvarar för att årligen genomföra en bedömning av Bankens Ersättningspolicy och ersättningssystem. Ordföranden och övriga medlemmar i ersättningsutskottet ska vara ledamöter i Bankens styrelse och får inte vara anställda i företaget.

Ledamöter i ersättningsutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2025: Erik Ferm (ordförande) och Kristin Krohn Devold. Ersättningsutskottet har under 2025 haft tre sammanträden.

Närvaro styrelsen 2025

Ledamöter	Styrelsemöten	Risk- och Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Geir Stormorken*	8/8	4/4	
Kristin Krohn Devold	11/11		3/3
Henrik Hallin	11/11	7/7	
Maria Törngård**	8/8	4/4	
Erik Ferm***	8/8		2/2
Rune Fjeldstad****	3/3	3/3	1/1
Viggo Leisner****	3/3		1/1

*Tillträdde som styrelseordförande och ledamot i Risk- och Revisionsutskottet efter bolagsstämman 14 maj 2025

**Tillträdde som styrelseledamot och ledamot i Risk- och Revisionsutskottet efter bolagsstämman 14 maj 2025

***Tillträdde som styrelseledamot och ordförande i ersättningsutskottet efter bolagsstämman 14 maj 2025

**** Avgick efter bolagsstämman 14 maj 2025

Styrelseutvärdering

Styrelsens arbete utvärderas årligen. Resultatet av utvärderingen presenteras för styrelsen i sin helhet samt för valberedningen. Det genomförs även en årlig kartläggning av styrelsens kompetens och behov av utbildning. Utifrån kartläggningen tar styrelseordföranden fram en årlig utbildningsplan för styrelsen.

Intern styrning och kontroll, samt riskhantering

Styrelsen är ytterst ansvarig för Leas organisation och verksamhet, inklusive att det finns en ändamålsenlig struktur och organisation för intern styrning och kontroll. Leas interna styrning och kontroll formaliseras genom interna regelverk. Det interna regelverket består av styrdokument i form av policyer och instruktioner samt stödjande regelverk, såsom rutin- och processbeskrivningar, checklistor och mallar. De stödjande regelverken kan avse hela eller delar av verksamheten.

Leas styrelse är ytterst ansvarig för riskhantering och ska säkerställa att det finns ett effektivt riskhanteringssystem. Ramarna för Bankens riskhantering beslutas av styrelsen genom fastställande, årlig revidering och tillsyn av Bankens strategiska mål, riskstrategi, riskapitit samt interna regler som ska säkerställa att dessa kommuniceras och implementeras i verksamheten.

Leas verksamhet tillämpar principen om tre försvarslinjer. De tre försvarslinjerna används för att definiera var i organisationen ansvaret för samt kontroll över organisationens risktagande ska finnas.

Den första försvarslinjen utgörs av affärsverksamheten, inklusive VD. Den andra försvarslinjen utgörs av Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen. Den tredje försvarslinjen utgörs av Funktionen för internrevision.

Ansvar i första försvarslinjen

Första linjen ansvar för de risker som uppstår i deras respektive verksamheter och ska identifiera, utvärdera, kontrollera och internt rapportera sådana risker samt överträdelser av

riskaptiter och risklimiter. Samtliga medarbetare har ett ansvar för att hantera och kontrollera risker inom deras ansvarsområde samt för att verka för en god riskkultur.

VD ska säkerställa att verksamheten är organiserad på ett sådant sätt att den första försvarslinjen kan hantera och kontrollera risker i enlighet med Riskhanteringsramverket.

Oberoende kontrollfunktioner i andra försvarslinjen

Riskkontrollfunktionen är en oberoende kontrollfunktion, vilket innebär att funktionens medarbetare inte ska ha kund eller affärsansvar och aldrig delta i affärsbeslut eller i verkställandet av affärsbeslut. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionens ansvar omfattar att oberoende övervaka hanteringen av Bankens risker samt att risken bibehålls inom de riskaptiter styrelsen satt upp, samt att analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid och att rapportera dessa till styrelsen och VD. Riskkontrollfunktionen är direkt underställd Bankens VD och ska rapportera till VD och styrelse i enlighet med Bankens Instruktion för Riskkontrollfunktionen

Compliancefunktionen är en oberoende kontrollfunktion och ansvarar för att identifiera vilka risker som finns för att Banken inte fullgör de förpliktelser som gäller enligt tillämpliga lagar, förordningar samt andra externa och interna regelverk. Funktionen övervakar och kontrollerar att tillämpliga interna och externa regler och rutiner efterlevs. Compliancefunktionen är direkt underställd Leas VD och ska rapportera till VD och styrelsen. Vidare utgör Compliancefunktionen ett stöd för styrelsen, VD och ledningen i regelefterlevnadsfrågor och ska informera och utbilda berörd personal om nya eller ändrade regler.

Internrevision – tredje försvarslinjen

Funktionen för internrevision är en oberoende granskningsfunktion och ska bevaka och granska hur Bankens system, kontrollmekanismer och rutiner följs, huruvida de är lämpliga och uppfyller rådande lagstiftning. Funktionen för internrevision utgör den så kallade tredje försvarslinjen och agerar som en granskningsfunktion för hela Banken inklusive dess kontrollfunktioner i andra försvarslinjen. Funktionen för internrevision ska vara oberoende från den verksamhet som granskas och deltar därmed inte i den operativa verksamheten. Funktionen för internrevision är direkt underställd och rapporterar till Bankens styrelse och utses av Bankens styrelse. Bankens internrevision har under 2025 utförts av KPMG AB.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Bankens ekonomiavdelning ansvarar för att säkerställa en välfungerande intern kontroll av den finansiella rapporteringen, med syfte att korrekt och tillförlitlig information tillhandahålls externa intressenter. Detta ansvar omfattar löpande bokföring, bokslut, extern rapportering samt deklarationer. Ekonomiavdelningen ska även proaktivt stödja beslutsfattande och bolagsstyrning genom ekonomiska uppföljningar, prognoser och konsekvensanalyser. Styrelsen erhåller månadsvisa ekonomiska rapporter utöver den rapportering som sker vid varje styrelsemöte. Externrevisionen granskar och bedömer tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. Styrelsen följer upp den interna kontrollen genom regelbunden granskning av bankens ekonomiska ställning och resultat, vilket sker via månadsvisa rapporter och vid varje styrelsemöte. Därutöver behandlas revisorernas granskningsrapporter i revisionsutskottet och styrelsen.

Ersättningssystem

Styrelsen har i ersättningspolicyn angett principerna för det ersättningssystem som omfattar alla anställda i banken. Bankens ersättningssystem ska vara utformat för att främja en sund och effektiv riskhantering och motverka överdrivet risktagande. Systemet ska uppmuntra goda prestationer och bidra till att banken kan attrahera och behålla kompetenta

medarbetare. Ersättningar ska tillämpas könsneutralt och utan diskriminerande eller omotiverade skillnader i fast lön. Det ska finnas en rimlig balans mellan fast och rörlig ersättning, där den fasta delen alltid är tillräckligt hög för att den rörliga delen vid behov kan sättas till noll. Den rörliga ersättningen får aldrig överstiga 100 procent av den fasta årliga ersättningen, och eventuella avsteg kräver styrelsens godkännande. Slutligen får den totala rörliga ersättningen aldrig sättas på en nivå som riskerar att urholka bankens kapitalbas eller långsiktiga lönsamhet. VD godkänner tillsammans med den anställdes närmaste chef löner, rörlig ersättning och bonus. För personer som ingår i Verkställande ledningen fastställs ersättning av styrelsen. För övriga personer som rapporterar till VD men som inte ingår i Verkställande ledningen godkänns lön och rörlig ersättning av VD tillsammans med styrelsens ordförande. Fast lön utgör grunden i Bankens ersättningssystem. Den anställdes fast lön bestäms vid anställningsstart och därefter ska revision som regel ske var tolfte månad. Banken genomför varje år lönekartläggningar för de anställda. Information om ersättningen till styrelsen, VD och bankledningen framgår av not 7.

VD

VD utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen i Banken i enlighet med gällande lagstiftning, Leas bolagsordning, VD-instruktion samt interna regelverk vad som i löpande meddelas av styrelsen. Detta innebär bland annat att VD ska leda Bankens verksamhet samt besluta i frågor som rör Bankens löpande förvaltning inom ramen för fastställda budgetar, riktlinjer och anvisningar meddelade av styrelsen.

VD ansvarar för att verkställa styrelsens beslut samt för genomförandet av de strategier som fastställts av styrelsen. VD ska tillsammans med styrelsen regelbundet diskutera genomförandet och lämpligheten av dessa strategier. VD ska regelbundet rapportera till styrelsen och därutöver informera styrelsen utan oskäligt dröjsmål om händelser och information av betydelse för verksamheten. För att säkerställa att VD kan avsätta tillräckligt med tid för att utföra sitt uppdrag, har tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter för att utföra de för befattningen angivna arbetsuppgifterna, har tillräckligt gott anseende, kan agera med ärlighet och integritet och har förmåga att tänka självständigt utför styrelsen en lämplighetsbedömning av VD.

Ledningsgruppen och kommittéer

Företagsledningen är VD:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i Lea. Genom sin samlade kompetens bidrar bankledningen till välgrundade och balanserade beslut, säkerställer att medarbetarna arbetar mot gemensamma mål och verkar för att bankens strategi genomförs. VD har upprättat särskilda kommittéer med en sammansättning av medlemmar som säkerställer att ärenden av större betydelse behandlas grundligt innan beslut tas samt att besluten förankras i verksamheten. De kommittéer som har tillsatts är balans- och likviditetsstyrningskommitté, samt kreditkommitté.

Utöver VD ingår följande befattningar i bankledningen:

- Chief Financial Officer Gard Haugen
- Chief Operating Officer Amalie Rybeck
- Chief Credit Risk Officer & Chief Revenue Officer Christian Svendsen
- Chief Commercial Officer Andreas Andersson
- Chief Technology Officer Øystein Fjalestad
- Head of Compliance (oberoende funktion) Geir Jørgensen

För att säkerställa att samtliga ledande befattningshavare vid varje tidpunkt har tillräckligt gott anseende, är ärliga och har integritet samt besitter tillräckliga kunskaper, färdigheter och

erfarenheter för sina befattningar ansvarar VD för att lämplighetsbedömningen utförs samt dokumenteras och arkiveras.

Verksamhet

Lea Bank AB är en heldigital nischbank med innovativa och användarvänliga lösningar för finansiella tjänster. Banken strävar efter att genom digitala processer samt enkla och användarvänliga produkter göra bankvardagen enklare för bankens kunder. Banken har byggt upp ett rykte som en ansvarsfull, innovationsdriven och pålitlig bank.

Verksamhetens fokus är på privatlån, kreditkort och inlåningsprodukter på privatmarknaden.

Företagskultur

Lea Banks kultur kombinerar digital innovation, kundfokus och etiskt ansvar med professionalism och tillväxtvision. För medarbetarna innebär detta en arbetsmiljö som är modern, utvecklingsorienterad och präglad av ansvar, kvalitet och samarbete. Banken arbetar aktivt och löpande för att utveckla banken tillsammans med medarbetarna. Varje fredag hålls digitala möten för hela organisationen, med syfte att säkerställa att alla medarbetare är väl informerade om aktuella händelser och utvecklingen inom banken.

Inom banken tillmäts den nära dialogen mellan medarbetare och chef stor betydelse. Mot denna bakgrund genomförs regelbundna och strikt strukturerade samtal, avsedda att ge en tydlig och helhetsorienterad bild av medarbetarens arbetssituation. Vid samtalstillfällena görs en systematisk uppföljning av tidigare fastställda mål och aktiviteter, och chefen fastställer därpå prioriterade fokusområden inför nästkommande möte.

Samtliga nyanställda genomgår bankens obligatoriska introduktionsutbildningar och deltar i särskilda introduktionsdagar som en del av vårt strukturerade onboardingprogram. Programmet omfattar även hospitering hos andra avdelningar för att ge en bredare förståelse av verksamheten och främja intern samverkan. Kontinuerlig kompetensutveckling är en integrerad del av bankens interna styrning och riskhantering, och säkerställer att medarbetarna har den kunskap som krävs för att uppfylla regulatoriska krav och interna riktlinjer. Bankens styrdokument är tillgängliga via intranätet och revideras enligt fastställt plan, i huvudsak årligen, för att säkerställa aktualitet och efterlevnad av gällande regelverk.

Information till marknaden

Lea är ett publikt bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market Sweden. Banken ska följa Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk, Svensk kod för bolagsstyrning och Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares samt övriga tillämpliga lagar och förordningar som gäller för publika aktiebolag med noterade finansiella instrument i Sverige.

För att säkerställa hög kvalitet i både intern och extern kommunikation samt efterlevnad av relevanta regelverk, lagar och förordningar har styrelsen fastställt en informations- och insiderpolicy. Policyn omfattar samtliga medarbetare i banken, inklusive uppdragstagare. Leas VD är ytterst ansvarig för när, hur och vilken information som får spridas av vem i organisationen. VD ansvarar för att fortlöpande bedöma Bankens utveckling och löpande bedöma om den information som getts till marknaden är i rimlig överensstämmelse med Bankens utveckling samt betrakta väsentliga avvikelser som skulle kunna innebära att insiderinformation föreligger och ska offentliggöras till allmänheten.

Bankens kommunikation ska vara korrekt, relevant och tydlig samt inte vilseledande. Information ska vid samma tidpunkt lämnas till aktieägarna, kapitalmarknaden och allmänheten.

Styrelseledamöter

Geir Stormorken – Styrelseordförande

Styrelseordförande sedan 2025, född 1962

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Övriga nuvarande uppdrag: VD och styrelseledamot i Braganza AB

Utbildning och erfarenhet: Magisterexamen från Norges Handelshøyskole (NHH). Tidigare VD för Braathens Regional Airlines (BRA) och styrelseordförande i BRA Bank ASA.

Antal aktier och andra finansiella instrument som innehas privat: 97 843

Närståendes innehav: Braganza AB äger 10 383 899 aktier

Erik Ferm – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2025, född 1966

Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Beroende i förhållande till större aktieägare i bolaget.

Övriga nuvarande uppdrag: Non-Executive Director & ordförande i Riskkommittén vid Multitude Bank Malta plc

Utbildning och erfarenhet: Master of Science i företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare Senior Partner vid Palamon Capital Partners och Investment Director vid UBS, London.

Antal aktier och andra finansiella instrument som innehas privat: 34 482

Närståendes innehav: Multitude Bank äger 28 489 175 aktier

Kristin Krohn Devold – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2024 (2020 i Lea Bank ASA), född 1961

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Övriga nuvarande uppdrag: VD NHO Reiseliv och styrelseledamot i Aker ASA

Utbildning och erfarenhet: Magisterexamen från Norges Handelshøyskole (NHH). Tidigare vice ordförande i Aker ASA och ordförande i ersättningskommittén vid Every ASA.

Antal aktier och andra finansiella instrument som innehas privat: 10 404

Henrik Hallin – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2024, född 1972

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Övriga nuvarande uppdrag: CFO Stena Adactum, styrelseledamot i Ballingslöv International AB, Envac AB och Nordic Garden Group AB

Utbildning och erfarenhet: Magisterexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet och Erasmus Universiteit, Rotterdam. Tidigare CFO Stena Sessan AB och styrelseledamot i Concordia Maritime AB, SR Energy AB, Stena Sessan Fastighets AB och Captum Group AB.

Antal aktier och andra finansiella instrument som innehas privat: 10 000

Maria Törngård – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2025, född 1975

Oberoende i förhållande till bolaget, dess ledning och större aktieägare.

Övriga nuvarande uppdrag: Chief Compliance Officer vid The Swedish Club

Utbildning och erfarenhet: Juristexamen, Stockholms universitet. Tidigare Senior Manager vid FCG Risk & Compliance och Head of Compliance vid BNP Paribas Cardif Nordic.

Antal aktier och andra finansiella instrument som innehas privat: 0

Ledande befattningshavare

Oddbjørn Berentsen – Verkställande direktör (CEO)

VD för Lea Bank sedan starten 2016. Oddbjørn Berentsen har mer än 20 års ledarerfarenhet från olika positioner inom konsumentfinansiering, digital bank, IT och telekom.

Tidigare utvalda befattningar: VD BRABank ASA, VD Easybank ASA, Nordic Customer Deposits Director på Santander, Director Consumer Market på Microsoft, Sales and Marketing Director på yA Bank samt Director & Head of Nordic Distribution på Telenor. Utbildning: Executive Management Program, INSEAD; Executive MBA i strategisk ledning, Norges Handelshøyskole (NHH); Magisterexamen i ekonomi och företagsekonomi (Siviløkonom) med inriktning finans, BI Norwegian Business School/HHB.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 395 855 aktier, 1 202 875 terminer och aktieoptioner.

Gard Haugen – Finansdirektör (CFO)

CFO i Lea Bank sedan 2018. Gard Haugen har över 20 års erfarenhet från finansfunktioner, varav de senaste nio åren som CFO inom konsumentfinansbanker. Han har även internationell erfarenhet från stora företag som Ernst & Young.

Tidigare utvalda befattningar: Grundare och CFO i Instabank, CFO i yA Bank, Partner i ABG Sundal Collier, Finance Director Central Europe South på Ernst & Young. Utbildning: Magisterexamen i ekonomi och företagsekonomi (Siviløkonom) med specialisering inom redovisning, finansiell styrning och beskattning, BI Norwegian Business School.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 86 186 aktier, 0 aktieoptioner.

Amelie Rybeck – Operativ chef (COO)

COO i Lea Bank sedan 2025. Amelie Rybeck är en senior kommersiell ledare med bred erfarenhet från Axo Finans, där hon har drivit tillväxt, stärkt kundresor och lett högpresterande försäljnings- och operativa team på nordisk nivå.

Hon har erfarenhet av att bygga och skala partnernätverk, förbättra lönsamhet och leverera kundcentrerade förbättringar.

Utbildning: Studier i Management och organization med inriktning sociologi vid Linnéuniversitetet.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 0 aktier, 245 000 aktieoptioner.

Christian W. Svendsen – Chief Credit Risk Officer och Chief of Revenue Management (CCRO)

CCRO sedan starten 2016. Christian Svendsen har omfattande erfarenhet från konsumentfinansbranschen och har arbetat både med stora internationella företag och norska start-ups.

Tidigare utvalda befattningar: Nordic Business Development Director på Santander Consumer Bank, Credit Risk Director på Santander Consumer Bank, Head of Credit Risk Acquisition på EnterCard, Head of Credit and Analytics på yA Bank, Head of Marketing på yA Bank samt Head of Consumer Finance på Komplett.no.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi med specialisering inom kvantitativa metoder, Stockholms universitet; MBA, Heriot-Watt University – Business School; Stanford Innovation and Entrepreneurship Certificate, Stanford University.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 322 213 aktier, 612 629 terminer och aktieoptioner.

Andreas Andersson – Kommersiell direktör (CCO)

CCO i Lea Bank sedan 2024. Andreas Andersson har över 20 års erfarenhet i olika ledande roller inom konsument- och detaljhandelsfinansiering samt e-handelsområdet.

Tidigare utvalda befattningar: Commercial Director Retail Finance, Payment Solutions Director och Country Manager (Norge) på Resurs Bank.

Utbildning: Executive Leadership Program, Handelshögskolan i Stockholm samt ett flertal affärsledningskurser inom ledarskap och snabb tillväxt.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 75 000 aktier och 163 333 aktieoptioner.

Øystein Fjalestad – Teknologidirektör (CTO)

CTO i Lea Bank sedan 2024. Øystein Fjalestad har över 15 års erfarenhet inom IT, projektledning och kreditriskhantering, främst inom konsumentfinansområdet.

Tidigare utvalda befattningar: Director IT och Business Development på Eika Kredittbank, Credit Risk Manager på Amibta och yA Bank samt Credit Analyst på Lindorff.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi, Universitetet i Oslo.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 5 600 aktier, 163 333 aktieoptioner.

Geir Jørgensen – Head of Compliance (oberoende funktion)

CRO och Head of Compliance i Lea Bank sedan starten 2016. Geir Jørgensen har omfattande erfarenhet från finansiering och bank med fokus på start-ups, compliance, riskhantering, drift, affärsplanering och ledning.

Tidigare utvalda befattningar: Grundare och VD för First Privatlease, CFO för Motorpool Handel, konsult i Reaktor AS, Head of Credit och kundservice på BMW Financial Services samt konsult på Volvo Finans Norge.

Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi, BI Norwegian Business School.

Aktieinnehav och finansiella instrument: 266 160 aktier, 447 150 terminer och aktieoptioner.

Resultaträkning

I bolaget finns under aktuella perioder inga poster som har redovisats i övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med årets resultat.

TSEK	Not	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Ränteintäkter	4	850 254	98
Räntekostnader	4	-239 894	-13
Räntenetto	4	610 360	85
Provisionsintäkter	5	54 146	
Provisionskostnader	5	-5 217	-8
Provisionsnetto	5	48 930	-8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	9 319	
Övriga rörelseintäkter		1 063	
Summa rörelseintäkter		669 673	77
Allmänna administrationskostnader	7	-179 918	-4 286
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-23 342	-177
Övriga rörelsekostnader		-13 774	
Summa kostnader före kreditförluster		-217 035	-4 464
Resultat före kreditförluster		452 638	-4 387
Kreditförluster, netto	9	-305 646	
Rörelseresultat		146 992	-4 387
Skatt på årets resultat	10, 11	-31 860	933
Årets resultat		115 131	-3 454

Årets resultat hänförligt till:

<i>Moderbolagets aktieägare</i>	106 544	-3 454
<i>Innehavare av primärkapitalinstrument</i>	8 587	0

<i>Årets resultat per aktie före utspädning</i>	1,11	-0,12
<i>Årets resultat per aktie efter utspädning</i>	1,01	-0,12

Balansräkning

TSEK	Not	31.12.2025	31.12.2024
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	12	307 419	254 131
Utlåning till allmänheten	9	8 511 134	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	727 707	
Aktier och andelar	14	553 934	
Immateriella anläggningstillgångar	16	72 042	386
Materiella tillgångar	17	12 124	5 718
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	13 454	668
Uppskjuten skattefordran	11	8 958	933
Investering i dotterbolag	19	13 185	
Övriga tillgångar	20	19 574	485
Summa tillgångar		10 239 530	262 321
Skulder och eget kapital			
In- och upplåning från allmänheten	21	8 585 160	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	24 217	
Övriga skulder	23	105 072	5 775
Efterställda skulder	25	124 940	
Summa skulder		8 839 390	5 775
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		191 944	60 000
Fond för utvecklingsavgifter		72 042	
		263 986	60 000
Summa bundet eget kapital			
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		925 971	200 000
Årets resultat		115 131	-3 454
Summa fritt eget kapital		1 041 102	196 546
Primärkapitalinstrument	26	95 052	
Summa eget kapital		1 400 141	256 546
Summa skulder och eget kapital		10 239 530	262 321

Förändringar i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Primärkapital-instrument	
Ingående balans 31.12.24	60 000		200 000	-3 454		256 546
Omföring av föregående års resultat			-3 454	3 454		0
Tillfört vid fusion 02.01.25	131 035		979 472		53 156	1 163 663
Aktiebaserad ersättning	909		3 032			3 941
Utdelning			-171 932			-171 932
Primärkapital			-9 106		41 897	32 791
Fond för utvecklingsutgifter		72 042	-72 042			0
Årets resultat				115 131		115 131
Utgående balans 31.12.25	191 944	72 042	925 971	115 131	95 053	1 400 141

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapitalinstrument	
Ingående balans 19.12.23	0	0	0	0
Nyemission	60 000			60 000
Aktieägartillskott		200 000		200 000
Årets resultat		-3 454		-3 454
Utgående balans 31.12.24	60 000	196 546		256 546

Kassaflödesanalys

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	146 992	-4 387
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	23 342	34
Resultat av finansiella transaktioner		
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	27 933	
Förändringar i rörelsekapital:		105
Förändring av utlåning till allmänheten	-1 500 454	
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	1 276 192	
Förändring av övriga periodiseringar		
Köp av värdepapper	-1 680 582	
Försäljning av värdepapper	1 237 449	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-469 127	-4 248
Kassaflöden från investeringsverksamheten:		
Fusion	662 628	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	3 835	-750
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 802	-385
Investeringar i dotterbolag	-3 556	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	655 105	-1 136
Kassaflöden från finansieringsverksamheten:		
Nyemmisson	909	60 000
Aktieägartillskott		200 000
Hyresbetalningar	-5 748	
Upptagande av långfristiga lån	47 970	-485
Betald ränta på AT1-instrument	-8 587	
Upptagande av efterställda skulder	67 158	
Återbetalning av efterställda skulder	-14 130	

Betald ränta på efterställda skulder	-10 007	
Utbetalning av utdelning till aktieägare	-171 932	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-94 367	259 515
Periodens kassaflöde	91 611	254 131
Likvida medel vid periodens början	254 131	
Valutakursdifferens i likvida medel	-38 323	
Likvida medel vid periodens slut*	307 419	254 131
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	253 563	
Erhållna räntor	999 789	
<i>Sammansättning av likvida medel</i>		
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	307 419	254 131

Tilläggsupplysningar och noter

Not 1 - Redovisningsprinciper

Den 18 februari 2026 godkändes årsredovisningen av styrelsen för Lea Bank AB.

Företagsinformation

Lea Bank AB, organisationsnummer 559465–8196, har sitt säte i Sverige med huvudkontor på Polhemsplatsen 5, 411 11 Göteborg.

Banken driver en filial, Lea Bank AB Nuf, organisationsnummer 934 648 870, som har sitt säte i Norge med adress Holbergs gate 21, 0166 Oslo. Filialen har lokalt anställda och bedriver verksamhet med att erbjuda utlåning och inlåning på den norska marknaden.

Grunder för redovisningen

Redovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Lea tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS som innebär att IFRS, så som de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Svenska kronor används som både funktionell valuta och rapporteringsvaluta. Om inget annat anges, presenteras samtliga belopp i tusen kronor.

Nya standarder och ändringar i standarder som ännu inte trätt i kraft

Lea har per balansdagen inte förtidstillämpat nedanstående nya och ändrade standarder och tolkningar som har utfärdats men ännu inte trätt i kraft. Lea kommer att tillämpa standarderna när de träder i kraft, under förutsättning att de är antagna av EU och tillämpliga inom ramen för lagbegränsad IFRS.

IFRS 9 – Finansiella instrument

IASB har publicerat ändringar i IFRS 9 som avser förtydliganden kring klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, inklusive bedömningen av avtalsenliga kassaflöden (SPPI), hantering av modifieringar samt utökade upplysningskrav kopplade till kreditrisk och förväntade kreditförluster (ECL-modellen).

Ändringarna påverkar främst presentation och upplysningar avseende kreditriskexponeringar, nedskrivningar och klassificeringsbedömningar, medan påverkan på redovisade värden inte förväntas vara väsentlig.

Lea Bank har per balansdagen inte förtidstillämpat ändringarna. Standarderna kommer att tillämpas när de träder i kraft, under förutsättning att de är antagna av EU och tillämpliga inom ramen för lagbegränsad IFRS.

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

IFRS 18 ersätter IAS 1 avseende presentation och upplysningskrav med fokus på resultaträkningen och inför bl.a. nya krav på struktur, obligatoriska delsummor samt utökade upplysningskrav om företagsledningens resultatmätt (MPM). Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2027 eller senare och tillämpas retrospektivt.

Förväntad påverkan på Lea:

- *Presentation i resultaträkningen:* Lea bedömer att IFRS 18 kommer att medföra ändrad struktur och/eller benämningar av delsummor i resultaträkningen. Nuvarande uppställning kan behöva anpassas till IFRS 18:s krav på kategorisering och obligatoriska delsummor.

- **Upplysningar om MPM:** Om Lea använder alternativa resultatmått i förvaltningsberättelse/kommentarer eller i notupplysningar (t.ex. "justerat resultat", "underliggande resultat" eller liknande) kommer IFRS 18 att kräva tydligare definitioner och avstämningar till IFRS-resultatmått.
- **Jämförelsetal:** Då standarden ska tillämpas retrospektivt förväntas jämförelsetal behöva omräknas vid första tillämpningen.

Lea har påbörjat en analys av konsekvenserna av IFRS 18. I nuläget kan den kvantitativa effekten på de finansiella rapporterna inte fastställas.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna avser huvudsakligen egenutvecklade immateriella tillgångar, såsom core banking-system och aktiverade utvecklingsutgifter, samt kostnader hänförliga till anskaffande och aktivering av svensk banklicens.

Avskrivning sker linjärt över bedömd nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden uppgår till 5 år för utvecklingsutgifter och core banking-system samt 10 år för fusionsrelaterade kostnader. Nyttjandeperiod, avskrivningsmetod och eventuellt nedskrivningsbehov prövas årligen eller vid indikation på värdenedgång.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde, med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningsmetoden anpassas efter hur tillgångarnas ekonomiska fördelar förväntas förbrukas. Avskrivningar sker linjärt över en period på 3 till 5 år enligt följande:

- PC – 3 år
- Inventarier – 3 år
- Byggnadsinventarier – 5 år

Personalkostnader

Personalkostnader inkluderar samtliga direkta kostnader för personal, inklusive sociala avgifter och andra relaterade kostnader.

Bolaget har ett egetkapitalreglerat incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner för anställda. Teckningsoptionerna ger rätt att teckna nya aktier i bolaget till ett marknadsmässigt lösenpris som fastställs på tilldelningstidpunkten. Programmet redovisas i enlighet med IFRS 2 Aktiebaserad ersättning. Det verkliga värdet av teckningsoptionerna fastställs vid tilldelning med hjälp av en erkänd värderingsmodell och kostnadsförs över en intjänandeperiod på tre år. Kostnaden fördelas linjärt över perioden och återspeglar den tjänstgöringstid som krävs för att de anställda ska erhålla slutlig rätt till teckningsoptionerna. Motposten redovisas direkt mot eget kapital. Kostnadsföringen justeras för förväntad och faktisk personalomsättning, men inte för förändringar i verkligt värde efter tilldelningstidpunkten.

Bolaget redovisar även sociala kostnader, inklusive arbetsgivaravgifter, hänförliga till teckningsoptionsprogrammet. För egetkapitalreglerade program beräknas avsättningen för sociala kostnader baserat på förväntat aktievärde vid utnyttjande av teckningsoptionerna. Avsättningen uppdateras löpande under intjänandeperioden i takt med förändringar i det uppskattade värdet för de anställda. Förändringar i uppskattningen redovisas i resultatet när de uppstår. Sociala kostnader kostnadsförs över samma intjänandeperiod som teckningsoptionerna och presenteras som en del av personalkostnaderna. Avsättningen redovisas som en skuld i balansräkningen fram till faktisk reglering vid utnyttjande.

Inlåningskrav Riksbanken

Sedan den 1 januari 2025 får Riksbanken enligt 8 kap. 16 § lagen (2022:1568) om Sveriges riksbank (riksbankslagen) kräva att en andel av svenska kreditinstituts inlåning och emitterade skuldförbindelser (skulder) ska motsvaras av institutets inlåning i Riksbanken ("inlåningskrav"). Riksbanken har beslutat att inlåningskravet för Lea Bank AB ska uppgå till 0 kronor.

Emitterade skuld- och eget kapitalinstrument

Ett finansiellt instrument emitterat av Lea Bank klassificeras antingen som en finansiell skuld eller som eget kapital.

Emitterade finansiella instrument klassificeras som en finansiell skuld om avtalsförhållandena innebär att Lea Bank har en förpliktelse att antingen erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång. Om så inte är fallet är instrumentet vanligtvis ett eget kapitalinstrument och klassificeras som eget kapital, med avdrag för transaktionskostnader.

De emitterade finansiella instrument som klassificerats som finansiella skulder är obligationer över tio år med möjlig frivillig inlösen efter fem år. Räntevillkoren är NIBOR plus marginal och räntan betalas kvartalsvis.

Det finansiella instrument som klassificerats som eget kapital är obligationer som löper med evig löptid med möjlig frivillig inlösen efter fem år från utgivningsdatum. Räntevillkoren är NIBOR plus marginal och räntan betalas kvartalsvis.

För mer detaljerade villkor, se Lea Bank hemsida www.leabank.se.

Räntor hänförliga till finansiella instrument som klassificeras som finansiell skuld redovisas som räntekostnad och räntor för finansiella instrument som klassificeras som eget kapital redovisas över eget kapital.

AT1 primärkapitalinstrument

Banken har emitterat eviga efterställda kapitalinstrument som kvalificerar som Additional Tier 1. Instrumenten saknar förfallodag och banken har ingen avtalsenlig skyldighet att återbetala kapitalbelopp eller betala kupong. Kupongbetalningar är fullt diskretionära och icke-kumulativa och kan helt eller delvis ställas in utan att detta utgör betalningsinställelse eller medför rätt till senare betalning.

Då banken inte har någon kontraktssenlig förpliktelse att erlägga kontanter klassificeras instrumenten som eget kapital enligt IAS 32.

Leasingavtal

Bankens leasingavtal avser uteslutande lokaler. Leasingavtalen ingås normalt för fasta perioder om cirka 3–5 år, med möjlighet till förlängning eller uppsägning i förtid enligt respektive avtalsvillkor. Leasingavtalen redovisas i enlighet med IFRS 16 Leasingavtal. Vid leasingavtalets början redovisar banken en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leasingskulld, vilka värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar.

Leasingskulden inkluderar fasta leasingavgifter, samt variabla avgifter som beror på index eller pris. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta, eller i annat fall bankens marginella låneränta.

Nyttjanderättstillgången värderas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt över den bedömda leasingperioden. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av leasingskulden och räntekostnad.

I kassaflödesanalysen redovisas amorteringsdelen och räntedelen inom den löpande verksamheten. Banken tillämpar undantagen i IFRS 16 för korttidsleasingavtal (löptid om högst 12 månader) och leasingavtal av mindre värde, vilka kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Skattekostnader

Redovisade skattekostnader innefattar skatt avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Uppskjuten skatt är den skatt som hänförs till alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Intäktsredovisning

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader, uppläggningsavgifter och aviseringsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även faktureringsavgifter och kravavgifter ingår under ränteintäkter.

För räntebärande balansposter som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas den nominella räntan löpande, medan övriga värdeförändringar presenteras som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Ränteintäkter på engagemang som är kreditförsämrade beräknas med effektiv ränta på redovisat värde netto efter kreditförluster. Ränteintäkter på engagemang som inte är kreditförsämrade beräknas med effektiv ränta på upplupet anskaffningsvärde före avsättning för förväntade kreditförluster.

Den effektiva räntan är den ränta som gör att nuvärdet av framtida kassaflöden under lånets förväntade löptid blir lika med det bokförda värdet av lånet vid den första balanseringen. Kassaflödena inkluderar etableringsavgifter samt eventuellt restvärde vid slutet av förväntad löptid.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

I provisionsintäkter redovisar banken arvoden för försäkringspremier samt övriga arvoden. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till tjänster och avgifter som rör intjänandet av arvoden för försäkringspremier. Provisioner redovisas som kostnad i takt med att tjänsten tillhandahålls.

Rörelsesegment

Lea Bank upprättar inte segmentsrapportering enligt IFRS 8 Rörelsesegment, då Bankens verksamhet inte delas upp i rapporterbara rörelsesegment. Bankens huvudsakliga verksamhet utgörs av privatlån.

Utöver privatlån bedriver Banken även verksamhet inom produktvertikalerna sales finance och kreditkort. Dessa verksamheter är per balansdagen av begränsad omfattning och bedöms inte uppfylla kriterierna för att utgöra separata rapporterbara segment enligt IFRS 8. Bankens resultat och finansiella ställning följs därför upp och rapporteras samlat.

Finansiella instrument

Redovisning av finansiella instrument:

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när banken blir part i instrumentets avtalsenliga villkor. Vanliga köp och försäljningar av investeringar redovisas på affärsdag. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från investeringen upphör eller när dessa rättigheter har överförts och banken i huvudsak har överfört alla risker och fördelar i ägandet. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga skyldigheterna har uppfyllts, annullerats eller förfallit.

Klassificering och efterföljande värdering av finansiella instrument

Vid första redovisningstillfället klassificeras finansiella instrument i någon av följande värderingskategorier:

Finansiella tillgångar:

- ✓ Upplupet anskaffningsvärde (AC) eller
- ✓ Verkligt värde via resultatet (FVPL)

Klassificeringen av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av bankens affärsmodell för hantering av tillgångarna samt de avtalsenliga kassaflödesegenskaperna hos instrumentet.

Finansiella tillgångar med kontraktssenliga kassaflöden som enbart består av betalningar av ränta och kapital vid specifika tidpunkter och som innehåller i en affärsmodell med syfte att erhålla dessa kassaflöden, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Övriga finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder

✓ Upplupet anskaffningsvärde

Denna kategori omfattar in- och upplåning från allmänheten samt efterställda skulder.

Värdering till upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus kreditförlustreserv för finansiella tillgångar. I denna kategori ingår "Utlåning till kreditinstitut", "Utlåning till allmänheten", "In- och upplåning från allmänheten" och «Efterställda skulder».

Värdering till verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas initialt till verkligt värde och transaktionskostnader redovisas i resultatet. Posterna värderas löpande till verkligt värde.

Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på aktiva marknader baseras på noteringskursen på balansdagen.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på aktiva marknader bestäms med hjälp av värderingstekniker.

De finansiella instrument som värderas till verkligt värde via bankens resultaträkning omfattar "Obligationer och andra räntebärande värdepapper" och valutaderivat som ingår som en del av övriga tillgångar.

Se not 28 – Finansiella tillgångar och skulder per kategori, för en indelning av bankens tillgångar och skulder i olika värderingskategorier.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Enligt IFRS 9 ska avsättningar för kreditförluster baseras på förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL).

Mätningen av avsättningen enligt den generella modellen beror på om kreditrisken ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället. Vid första redovisningen, och om kreditrisken därefter inte bedöms ha ökat väsentligt, baseras avsättningen på 12-månaders förväntad kreditförlust ("Steg 1").

Om kreditrisken bedöms ha ökat väsentligt, ska en avsättning motsvarande nuvärdet av den förväntade kreditförlusten över hela löptiden redovisas, och tillgången klassificeras i steg 2. Vid konstaterad kreditförsämring (default) flyttas tillgången till steg 3.

Banken definierar den förväntade löptiden som tiden fram till antingen betalningsinställelse eller full återbetalning. Bedömningen av om kreditrisken har ökat väsentligt baseras på förändringen i sannolikheten för betalningsinställelse sedan första redovisningstillfället.

Ett engagemang anses vara i fallissemang/misskött om det är över 90 dagar förfallet, har överlämnats till inkasso, om kunden är avliden eller om det föreligger misstanke om bedrägeri.

Vid konkurs eller lagakraftvunnen dom registrerar klassificerar banken engagemanget som konstaterad förlust (write-off). Detta gäller även om banken beslutar att avstå från fortsatt indrivning av hela eller delar av fordran.

Modellkaraktistika

Banken använder en ECL-modell som inkluderar sannolikhet för fallissemang (PD), diskonteringsfaktor, exponering vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD).

För bedömningen av väsentlig ökning i kreditrisk använder banken kundbeteende och ett antal definierade riskindikatorer. Modellen beräknar PD, och inkluderar separata modeller för LGD före och efter fallissemang samt EAD. Triggers används för att klassificera engagemang i tre steg:

- Steg 1: "12-månaders förväntad kreditförlust"
- Steg 2: "Väsentlig ökning i kreditrisk sedan första redovisningen"
- Steg 3: "Fallissemang"

Alla engagemang i fallissemang placeras i steg 3. Engagemang med väsentlig ökning i kreditrisk sedan första redovisningstillfället klassificeras i steg 2. Samtliga övriga engagemang klassificeras i steg 1.

Betalningsinställelse definieras som engagemang där kunden är mer än 90 dagar försenad i förhållande till den avtalade betalningsplanen och där det utestående beloppet är minst 100 € i respektive lokal valuta. Enligt EBA följer banken riktlinjer för tillämpningen av definitionen av betalningsinställelse enligt artikel 178 i förordning (EU) nr 575/2013.

Banken tillämpar principen "last in, first out" (LIFO) tillämpas, vilket innebär att den senaste förfallna regleras först. Detta avviker från den tidigare tillämpade principen, där den äldsta förfallna betalningen först ansågs täckt. Den nya principen medför att en kund som systematiskt ligger 30 dagar efter sin betalningsplan successivt ackumulerar förfallna belopp på ett sätt som gör att engagemanget snabbare uppfyller kriterierna för fallissemang.

För att fastställa om ett engagemang har uppvisat en väsentlig ökning av kreditrisken och därmed ska överföras från steg 1 till steg 2 genomför banken två huvudsakliga bedömningar.

Det första är ett PD-baserat SICR-test som prövar två kriterier. Båda måste vara uppfyllda för att en väsentlig ökning av kreditrisken ska anses föreligga:

1. Relativ ökning i PD: Den observerade PD:n på rapporteringsdatum ska vara minst tre gånger högre än den PD som beräknades vid första redovisningstillfället (origination).
2. Absolut ökning i PD: Den absoluta förändringen i PD ska uppgå till minst tre procentenheter jämfört med den initialt fastställda PD-nivån.

Endast om båda dessa kriterier är uppfyllda indikerar PD-testet att kreditrisken har ökat väsentligt. Det andra testet fungerar som en backstop-regel. Oavsett resultatet från PD-testet ska ett engagemang klassificeras i steg 2 om det är minst 30 dagar försenat i förhållande till avtalad betalningsplan.

Utöver de två huvudsakliga SICR-testerna beaktar banken även information om beviljad lättnadsåtgärder (forbearance), samt eventuella fallissemang på andra produkter när bedömningen av väsentlig ökning av kreditrisken görs. Engagemang med lättnadsåtgärder där nuvärdet av framtida kassaflöden reduceras med mer än 1 %, eller där flera forbearancehändelser har inträffat, klassificeras i steg 3. Volymen av engagemang som omfattas av forbearance redovisas per rapporteringsdatum i lånespecifikationen som återspeglar förändringar i bruttoutlåningen.

Ett lån som har överförs till steg 2 kan återföras till steg 1, förutsatt att det inte längre uppfyller något av de kriterier eller indikationer som beskrivs ovan. Någon formell karantänperiod innan återföring sker tillämpas inte. Lån som befinner sig i fallissemang (steg 3) överförs till steg 1 eller steg 2 när de inte längre uppfyller kraven för fallissemang, under förutsättning att de inte utgör köpta eller ursprungligen kreditförsämrade tillgångar.

Banken har utvecklat modeller för den förväntade livslängden för samtliga osäkrade lån i respektive land. Dessa modeller baseras på återbetalningstid i avtalen och observerade återbetalningsmönster. Den valda metoden för varje modell baseras på respektive portföljs löptidsstruktur och datatillgång på de respektive marknad. Modellerna valideras löpande, inklusive validering på urval utanför tidsramen.

Modellerna för PD, LGD och EAD inkluderar en makroekonomisk justeringsfaktor för varje produkt och land. Genom simuleringar definieras ett förväntat (bas) scenario, samt ett positivt- och negativt scenario för de förväntade kreditförlusterna. Vid viktningen av scenarierna beaktas, ledningens bedömning av det sannolika makroekonomiska läget. De makrovariabler som har störst påverkan är BNP, arbetslöshet och räntor. För engagemang inom SME och bostadskrediter är portföljvolymerna begränsade, och banken har därför avstått från att utveckla en separat kvantitativ modell.

Banken segmenterar portföljen i grupper av lån med liknande riskegenskaper och beräknar förväntade kreditförluster (ECL) för varje segment. ECL beräknas som produkten av de för segmentet definierade parametrarna, i enlighet med formeln: $ECL = PD * EAD * LGD$.

För bankens svenska och spanska portföljer finns för närvarande inte tillräcklig historiska data för att utveckla portföljspecifika PD, LGD eller SICR-faktorer. För dessa marknader använder banken därför ansökningsbaserad PD som uppskattning av PD för engagemang i steg 1. För engagemang i steg 2 fördelas PD-värdena över dagar i förfall, vilket återspeglar sannolikheten att kunden övergår till steg 3 inom de kommande 12 månaderna. LGD för dessa två portföljer baseras på observerade utfall i övriga marknader där banken är verksam, kombinerat med prisnivåer från försäljningar på respektive marknad. På dessa marknader använder banken inte SICR-faktorer, och endast en backstop-mekanism tillämpas för att överföra engagemang från steg 1 till steg 2.

Förvärv av låneportföljer

Banken kan från tid till annan förvärva låneportföljer inom ramen för den ordinarie kreditverksamheten. Förvärvade lån redovisas initialt till verkligt värde inklusive direkt hänförliga transaktionskostnader och klassificeras samt värderas i enlighet med IFRS 9 baserat på affärsmodell och avtalsenliga kassaflöden.

Förvärvade performing lån omfattas av IFRS 9:s modell för förväntade kreditförluster (ECL). En initial kreditförlusterreserv redovisas vid första redovisningstillfället med resultateffekt, och därefter uppdateras reserveringen löpande baserat på förändringar i kreditrisk.

Förvärvade non-performing eller kreditförsämrade lån klassificeras som POCI (purchased or originated credit-impaired). För dessa beaktas förväntade kreditförluster vid fastställandet av anskaffningsvärdet och balansförs därmed som en del av utlåningens redovisade värde. Efterföljande förändringar i förväntade kassaflöden redovisas över resultatet.

Nettoresultat från finansiella transaktioner

Posten avser valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt förändringar i verkligt värde på derivat i utländsk valuta. Posten inkluderar dessutom värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella derivat

Banken använder valutaderivat och terminskontrakt som säkringsinstrument för att begränsa valutarisk. Valutaderivaten värderas till verkligt värde på rapporteringsdagen ("mark to market"), och värdeförändringarna redovisas löpande i resultaträkningen. För utförlig information, se not 30: Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor.

Utlåning till kreditinstitut

"Utlåning till och fordringar på kreditinstitut och finansieringsföretag" avser svenska finansinstitut med god kreditvärdering och bedöms därmed uppfylla standardens presumtion om låg kreditrisk. Banken anser att detta, i kombination med LGD, medför obetydliga förväntade kreditförluster, och har därför inte gjort några nedskrivningar relaterade till denna balanspost.

Modifiering

När de kontraktssenliga kassaflödena från en finansiell tillgång omförhandlas eller på annat sätt ändras, och denna omförhandling eller ändring inte leder till avskrivning av den finansiella tillgången, omräknas tillgångens bruttobokförda värde och en vinst eller förlust till följd av ändringen redovisas i resultatet. Den finansiella tillgångens bruttobokförda värde omräknas som nuvärdet av de omförhandlade eller ändrade kontraktssenliga kassaflödena, diskonterade med tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Eventuella upplupna kostnader eller avgifter justerar det omräknade bokförda värdet för den finansiella tillgången och skrivs av över dess återstående livslängd.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättandet av bokslutet har ledningen gjort bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av Bankens redovisningsprinciper samt de rapporterade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Faktiska utfall kan avvika från dessa uppskattningar.

En väsentlig uppskattning avser bedömningen av förväntade kreditförluster, där ledningen använder antaganden om framtida makroekonomiska förhållanden, kundernas återbetalningsförmåga och sannolikheten för fallissemang. För ytterligare information om bedömningen av kreditförluster hänvisas till not 9.

Not 2 – Risker

Styrelsen har antagit riktlinjer för företagsstyrning, internkontroll och riskhantering. Vidare har styrelsen antagit separata policydokument som täcker kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Varje policydokument beskriver riktlinjer, regler, riskapitit och riskramar för respektive risktyp. Styrelsen får regelbunden rapportering från ledningen om bankens riskexponering inom de olika risktyperna. Varje policydokument granskas minst årligen av styrelsen. Styrelsen har inrättat en revisions- och riskutskottet som förbereder och ger råd till styrelsen gällande riskhantering och intern kontroll.

Kreditrisk

Definition

Lea Bank definierar kreditrisk som risken för att en part i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra en skyldighet och därigenom förorsaka motparten en finansiell förlust. För Lea Bank uppstår exponering primärt från kundfordringar, likvida medel, derivatinstrument och avtalstillgångar.

Hantering av kreditrisken

Kreditriskpolicyn, vilken fastställs av styrelsen, sätter ramar och principer för kreditgivningen inom Lea Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelseerna på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. Förutom en kvalitativ bedömning används även Bankens PD-modeller (skattning av sannolikheten för fallissemang) i bedömningen av kreditrisken. Beräkningen av förväntade kreditförluster utgår från samma PD-modeller men där passande justering gjorts för att fånga ett så väntevärdesriktigt estimat som möjligt och hänsyn tagen till framåtblickande information.

Kredituppföljning sker för samtliga engagemang på tidsbunden och löpande basis. Kunder med högre risk följs upp mer frekvent. Alla kreditbeslut föregås av en noggrann riskbedömning och riskklassificering. Genom portföljanalyser och stresstester identifierar kreditkontrollenheten kunder med förhöjd risk för ytterligare bedömning.

Hantering av problemkrediter

Kreditfunktionen i Lea Bank har ansvaret för lönsamheten och risken i samtliga kundengagemang. Vid behov tar kreditfunktionen hjälp av centrala avdelningar gällande fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskunder.

Motpartsrisk i likviditetsreserven

Lea Banks motpartsrisker består av kreditrisk för motparter i likviditetsreserven, samt för motparter där banken har inlåning. Bankens likviditetsreserv består av räntebärande värdepapper med hög kreditvärdighet och är alla utgivna av nordiska kreditinstitut, svenska kommuner eller regioner. Syftet med likviditetsreserven är att reducera bankens likviditetsrisk.

Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2025 TSEK	Fondsandelar	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	368 921	761 146	1 130 067
AA	50 347	-	50 347
A+	101 226	-	101 226
Total	520 494	761 146	1 281 640

2024 TSEK	Fondsandelar	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA			
AA+			
Total	0	0	0

Motpartsrisk – utlåning till kreditinstitut

Banken har inlåning och placeringar hos andra nordiska banker. Dessa motparter utgörs av finansiellt starka nordiska banker med hög kreditvärdighet, vilket innebär en begränsad motpartsrisk. Motpartsrisk hanteras genom av styrelsen fastställda riktlinjer och limiter för exponering mot enskilda kreditinstitut, vilka följs upp löpande.

Motpartsrisk i derivatinstrument

Lea använder valutaterminer i syfte att säkra balansräkningen mot valutakursrisk. Derivaten används uteslutande för riskhantering och inte för handel.

Motpartsrisk hänförlig till derivatinstrument uppstår genom exponering mot motparter i valutaterminsavtal. Dessa avtal ingås uteslutande med finansiellt starka norska banker med hög kreditvärdighet, i enlighet med fastställda interna riktlinjer och motpartslimiter.

För att ytterligare begränsa motpartsrisk tillämpas avtalade rutiner för löpande avräkning av värdeförändringar. När exponeringen överstiger en fastställd gräns sker reglering genom överföring av belopp till Lea, vilket reducerar den utestående kreditexponeringen mot motparten.

Lea bedömer därmed att den samlade motpartsrisk som hänför sig till derivatinstrument är begränsad.

Likviditetsrisk

Definition

Lea Bank definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten.

Likviditetsrisk

Lea Bank är i stor utsträckning beroende av marknadsfinansiering och oförmåga att infria betalningsförpliktelser kopplade till marknadsfinansieringen kan få omedelbara och allvarliga följder för banken.

Hantering av likviditetsrisk

Banken har en låg tolerans för likviditetsrisk. Den dagliga likviditetspositionen hanteras genom att övervaka förväntade kassaflöden på kort sikt samt förfall på placeringar i obligationsmarknaden. Regelbundna stresstester genomförs.

En betydande del av bankens tillgångar består av lätt omsättbara penningmarknadsfonder och obligationer. Bankens tillgångar finansieras genom eget kapital och inlåning från privatmarknaden. Likviditetsportföljen fördelas mellan inlåning i finansinstitut och investeringar i obligationer med hög kreditrating och hög likviditet. Bankens inlåning består huvudsakligen av belopp inom insättningsgarantin. Banken har tillfredsställande likviditetsreserv och likviditetsrisken har bedömts som låg.

Lea genomför regelbundna stresstester av likviditeten, i enlighet med FI:s föreskrifter (FFFS 2010:7) om likviditetsriskhantering för kreditinstitut och värdepappersbolag där generella krav ställs på stresstester. Syftet med stresstesterna är att analysera hur likviditetssituationen och exponering mot Likviditetsrisker kommer att påverkas under förhållanden som avviker från det normala.

Banken mäter också likviditetsreserven, utifrån att den ska täcka nettoutflöden under en stressad 30-dagarsperiod enligt externa regelverk. Bankens LCR, enligt EU-förordning 575/2013 och Delegerad akt 2015/61, uppgick till 746 procent för Lea Bank.

Löptidsanalys avseende finansiella tillgångar och skulder

2025 TSEK	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	305 301	2 118				307 419
Utlåning till allmänheten, brutto		3 369	37 219	2 456 077	6 848 620	9 345 286
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		123 619	604 088			727 707
Aktier och andeler		553 934				553 934
Derivat		3 224				3 224
Summa	305 301	686 264	641 307	2 456 077	6 848 620	10 937 569
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten		8 605 407				8 605 407
Övriga skulder	105 072					105 072
Efterställda skulder		2 888	51 889	106 179		160 955
Summa	105 072	8 608 295	51 889	106 179		8 871 434
Kontrakterade kassaflöden	200 229	-7 922 031	589 418	2 349 899	6 848 620	2 066 135
Beviljade, ej utbetalda krediter	258 054					

2024 TSEK	På anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	254 131					254 131
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
Summa	254 131					254 131
Skulder						
Övriga skulder	5 775					5 775
Summa	5 775					5 775
Kontrakterade kassaflöden	248 356					248 356

Tabellerna ovan inkluderar samtliga kontrakterade kassaflöden. Beloppen är odiskonterade och är upptagna under den tidsficka då Lea har rätt att åkalla betalning eller skyldighet eller rätt att återbetala. Framtida rörliga räntor är medräknade vad gäller finansiella skulder.

Marknadsrisk

Definition

Den marknadsrisk som Lea Bank exponeras för är ränterisk samt valutarisk, och definieras enligt följande:

- **Ränterisk:** Risken att marknadsvärdet av diskonterade framtida ränterelaterade in – och utbetalningar utvecklas negativt som en följd av ränteförändringar.
- **Valutarisk:** Risken för förlust på upplånat, utlånat eller placerat kapital som en följd av förändring av valutakurser.

Ränterisk:

Ränterisk uppstår när räntebindningstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller och som en effekt av att eget kapital används som finansiering av bunden utlåning. Det mäts bland annat som den nuvärdesförändring av tillgångar och skulder som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas. För mer information om räntebindning se tabell Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder sida 44.

Den totala ränteriskens påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med två procentenheter uppgick till 5,0 (0,0) MSEK. Ränterisken som kan påverka resultatet beräknas utifrån bankens netto ränteintäkter (NII) vid en parallellförflyttning av räntekurvan med två procentenheter uppgår till 22,9 (0,0) MSEK.

Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder:

Netto räntekänslighet avser den beräknade effekten på bankens netto ränteintäkter (NII) av en parallell förändring i marknadsräntorna inom ett givet tidsintervall. Kumulativ räntekänslighet avser den sammanlagda ränteeffekten på netto ränteintäkterna över flera tidsintervall.

2025 TSEK	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Summa
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	307 419				307 419
Utlåning till allmänheten	8 511 134				8 511 134
Summa	8 818 553				8 818 553
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	8 605 407				8 605 407
Emitterade skulder	124 940				124 940
Summa	8 730 347				8 730 347
Netto	88 205				88 205
Räntekänslighet netto	1 764				1 764
Kumulativ räntekänslighet	1 764	1 764	1 764	1 764	1 764

2024 TSEK	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Summa
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	254 131				254 131
Summa	254 131				254 131
Netto	254 131				254 131
Räntekänslighet netto	76				76
Kumulativ räntekänslighet	76	76	76	76	76

Tabellerna ovan skiljer sig från löptidsanalysen som inkluderar alla kontrakterade flöden, det vill säga nominella belopp plus avtalade räntebetalningar. Beloppen har fördelats efter tiden för nästa ränteomsättning. Detta skiljer sig från löptidsanalysen som inkluderar alla kontrakterade flöden, det vill säga nominella belopp plus avtalade räntebetalningar. Rörliga räntor på tillgångar och skulder inkluderas i beräkningen utifrån de kontraktuella nominella räntor som var gällande per balansdagen.

Valutarisk:

Banken har låg aptit för valutarisker. Den valutarisk som uppstår vid finansiering i annan valuta än svenska kronor säkras genom att samtliga kassaflöden i annan valuta speglas i de derivatkontrakt som säkrar valutarisken. Eventuella valutakursförändringar får ingen väsentlig resultatpåverkan. Se not 30 för information om valutaexponering.

Geopolitisk och makroekonomisk risk

Bankens verksamhet påverkas av förändringar i omvärlden som är kopplade till geopolitisk och makroekonomisk utveckling. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert i delar av Europa och globalt, bland annat till följd av pågående konflikter, handelspolitiska spänningar och förändringar i internationella relationer. Samtidigt präglas den makroekonomiska miljön av fortsatt osäkerhet avseende inflation, räntenivåer, ekonomisk tillväxt och finansiell stabilitet.

Sådana faktorer kan påverka Bankens verksamhet genom förändrade finansieringsförutsättningar, ökade marknadsrörelser samt förändringar i kundernas betalningsförmåga och beteende. En försvagad makroekonomisk utveckling kan exempelvis leda till ökad kreditrisk och högre kreditförluster, medan ökade geopolitiska spänningar kan påverka de finansiella marknadernas funktion och stabilitet.

Banken följer den makroekonomiska och geopolitiska utvecklingen löpande och beaktar dessa faktorer i sin riskhantering, kreditgivning och kapitalplanering. Trots detta kan framtida

geopolitiska och makroekonomiska händelser som ligger utanför Bankens kontroll få en negativ påverkan på Bankens finansiella ställning, resultat och kassaflöden.

Operativ risk

Definition

Operativ risk, inom Lea Bank benämnd som icke-finansiell risk, definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system och externa händelser, inbegripet legala risker. Definitionen omfattar risker förknippade med operativa risker, regelefterlevnadsrisker och affärsmodellsrisker. Respektive riskområde är uppdelat till olika underkategorier (till exempel IKT- & informationssäkerhetsrisk, fysisk säkerhet & säkerhetsrisk, tredjepartsrisker, bedrägeririsk, penningtvätt m.m.

Hantering av operativ risk

Banken erbjuder enkla och standardiserade produkter till privatmarknaden. Kritiska processer är automatiserade för att minska risken för mänskliga fel. Bankens verksamhetsmodell bygger i stor utsträckning på köp av tjänster från externa leverantörer, exempelvis inom systemdrift, telekommunikation och distribution.

En riskram har etablerats för att definiera det maximala ekonomiska tapp banken accepterar. Åtgärder för att minska operativ risk vidtas om de är lönsamma utifrån en kostnads-nyttoanalys. Banken använder operativa incidenter aktivt i sitt förbättringsarbete.

Not 3 – Kapitaltäckning

Bolaget var inte en bank per den 31 december 2024 utan erhöll bankstatus den 2 januari 2025. Därför presenteras inga jämförelsetal för kapitaltäckning per 31 december 2024.

TSEK	31.12.2025
Kärnprimärkapital (CET 1)	1 141 398
Primärkapitalinstrument	95 052
Supplementärkapitalinstrument	124 940
Kapitalbas	1 361 391
Riskexponeringsbelopp	7 305 718
- varav: kreditrisk	6 879 202
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 248
- varav: operativ risk	425 268
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,62 %
Primärkapitalrelation, %	16,92 %
Total kapitalrelation, %	18,63 %

Lea Banks kapital-situation och pelare 2-vägledning

TSEK	31.12.2025	
	Belopp	% ¹
Kapitalkrav i pelare 1		
Kärnprimärkapital	328 757	4,50 %
Primärkapital	438 343	6,00 %
Totalt kapital	584 457	8,00 %
Kapitalkrav i pelare 2		
Kärnprimärkapital	49 874	0,68 %
Primärkapital	66 499	0,91 %
Totalt kapital	88 665	1,21 %
- varav: koncentrationsrisk	84 016	1,15 %
- varav: övrig risk	4 649	0,06 %
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2		
Kärnprimärkapital	378 631	5,18 %
Primärkapital	504 842	6,91 %
Totalt kapital	673 123	9,21 %
Institutspecifika buffertkrav		
Totalt buffertkrav	282 073	3,86 %
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	182 643	2,50 %
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	99 430	1,36 %
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav		
Kärnprimärkapital	660 704	9,04 %
Primärkapital	786 915	10,77 %
Totalt kapital	955 195	13,07 %
Pelare 2-vägledning		
Kärnprimärkapital	0	0,00 %
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning		
Kärnprimärkapital	660 704	9,04 %
Primärkapital	786 915	10,77 %
Totalt kapital	955 195	13,07 %

1) Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet

31.12.2025

Kärnprimärkapital

Aktiekapital	191 944
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 113 144

Justeringar kärnprimärkapital:

- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-69 512
- Immateriella tillgångar ²	-72 042
- Aktuell skattefordran	-8 958
- Försiktighetsjustering av värdering (PVA)	-1 295
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-11 883

Summa kärnprimärkapital **1 141 398**

Primärkapitalinstrument

Eviga förlagslån	95 052
------------------	--------

Supplementärkapitalinstrument

Tidsbundna förlagslån	124 940
-----------------------	---------

Kapitalbas **1 361 391**

1) Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyen för delårsresultatet

2) Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade Förordning (EU) 2020/2176

3) Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630

31.12.2025

Riskexponeringsbelopp

Kapitalkrav 8%

Kreditrisk enligt standardmetoden

Exponeringar mot hushåll	5 536 732	442 939
Fallerande exponeringar	931 217	74 497
Exponeringar mot institut	114 745	9 180
Aktieexponeringar	15 040	1 203
Övriga poster	281 468	22 517
Summa	6 879 202	550 336

Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Förenklad metod	1 248	100
Summa	1 248	100

Marknadsrisk

Valutakursrisk	0	0
Summa	0	0

Operativ risk

BIC metoden	425 268	34 021
Summa	425 268	34 021

Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	7 305 718	584 457
---	------------------	----------------

Not 4 – Räntenetto

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Ränteintäkter		
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	15 758	98
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	826 074	
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	8 423	
Summa ränteintäkter	850 254	98
Räntekostnader		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut		13
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	222 658	
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	5 511	
Räntekostnader för efterställda skulder	10 683	
Övriga räntekostnader	1 040	
Summa räntekostnader	239 894	13
Summa	610 360	85

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Ränteintäkternas geografiska fördelning		
Sverige	169 593	98
Norge	314 563	
Finland	332 729	
Spanien	33 369	
Summa ränteintäkter	850 254	98

Not 5 – Provisionsnetto

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Leas provisionsintäkter och provisionskostnader avser ersättningar för tjänster som tillhandahålls eller erhålls inom ramen för den löpande bankverksamheten. Intäkter och kostnader redovisas i enlighet med IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder*.

Typer av provisionsintäkter

Provisionsintäkter kan huvudsakligen avse:

- Avgifter relaterade till utlåning
- Avgifter relaterade till låneskyddsförsäkring för oförutsedda händelser som arbetslöshet eller sjukskrivning
- Avgifter för betalningsförmedling och kontotjänster
- Övriga serviceavgifter till kunder

Redovisning av provisionsintäkter

- Provisionsintäkter som är direkt hänförliga till utlåning och som utgör en integrerad del av effektivräntan redovisas som en del av ränteintäkter över lånets löptid i enlighet med IFRS 9.
- Övriga provisionsintäkter redovisas som intäkt:
 - över tid, i den mån tjänsten tillhandahålls löpande, eller
 - vid en tidpunkt, när den avtalade tjänsten har fullgjorts.

Provisionskostnader

Provisionskostnader avser huvudsakligen avgifter till externa parter kopplade till betalningsförmedling och andra banktjänster. Kostnaderna redovisas i den period då den relaterade tjänsten erhålls.

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Låneskyddsförsäkring	54 146	
Betalningsförmedling och banktjänster	-5 217	-8
Summa	48 930	-8

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Provisionsintäkternas geografiska fördelning		
Sverige	11 711	
Norge	34 923	
Finland	5 730	
Spanien	1 782	
Summa provisionsintäkter	54 146	

Not 6 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Valutakursförändringar	-10 864	
Värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 183	
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	9 319	

Not 7 - Allmänna administrationskostnader

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Personalkostnader		
Löner m.m. VD, ledande befattningshavare och styrelse	29 552	
Löner m.m. övrig personal	40 200	1 689
Pensionskostnader	5 605	325
Socialförsäkringsavgifter	18 972	832
Summa personalkostnader	94 329	2 521
Övriga administrationskostnader		
IT-kostnader	46 520	34
Informationskostnader	24 398	
Marknadsföringskostnader	8 157	
Övriga kostnader	4 200	1 305
Summa övriga administrationskostnader	83 276	1 477
Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer		
Revisionsuppdraget	1 911	288
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	133	138
Skatterådgivning	180	
Övriga tjänster	90	
Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer*	2 314	288
Summa	179 918	4 286
Specifikation av pensionskostnader		
Pensionspremier	5 605	325
varav till ledande befattningshavare (inkluderar VD och styrelse)	1 459	
varav till övrig personal	4 146	325
Summa pensionskostnader	5 605	325

*I beloppet för 2025 ingår arvode till Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB om 1 538 TSEK fördelat över revisionsuppdraget 1 350 TSEK, revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 133 TSEK samt övriga tjänster 56 TSEK.

	2025	2024
Antal anställda¹		
Antal män	30	2
Antal kvinnor	32	2
Summa	62	4
Medelantal avlönade inklusive vikarier	71	
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare ²	12	2
Antal styrelseledamöter	5	1
varav män	3	1
varav kvinnor	2	0
Antal ledande befattningshavare	7	1
varav män	6	1
varav kvinnor	1	0

1) Medelantal anställda FTE under året.

2) Antal styrelseledamöter och befattningshavare per 31 december

2025 SEK	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning ²	Summa
Styrelsens ordförande Geir Stormorken	359 375					253 125
Rune Fjeldstad	253 125					359 375
Viggo Leisner	127 500					127 500
Kristin Krohn-Devold	308 750					308 750
Karl Henrik Hallin	175 000					175 000
Maria Törngård	162 500					162 500
Erik Ferm	145 000					145 000
VD Oddbjørn Berentsen ¹	3 328 711	3 042 126	480 342	211 889	2 365 045	9 428 113
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	8 708 874	3 894 828	502 951	1 247 141	4 238 661	18 592 455
Summa	13 568 836	6 936 954	983 293	1 459 030	6 603 706	29 551 818

1) En ömsesidig uppsägningstid om sex månader gäller för verkställande direktören och Lea Bank. Verkställande direktören har ett avgångsvederlag om 18 månader, inklusive uppsägningstiden vid entledigande, och är skyddad mot eventuella förluster i sina incitamentsprogram. För övriga ledande befattningshavare gäller avtalsenliga uppsägningstider om sex månader.

2) Kontantutbetalning avseende inlösen av aktieoptioner

2023-12-19 till 2024-12-31 SEK	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande						
VD Oddbjørn Berentsen						
Andra ledande befattningshavare (0 personer)						
Summa						

Not 8 - Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar		
Egenutvecklade immateriella tillgångar	17 325	
Materiella anläggningstillgångar		
Avskrivning Inventarier	768	
Avskrivningar Nyttjanderätter	5 249	177
Summa	23 342	177

Not 9 – Utlåning till allmänheten och kreditförluster

Bolaget var inte en bank per den 31 december 2024 utan erhöll bankstatus den 2 januari 2025. Därför presenteras inga jämförelsetal för utlåning och kreditförluster per 31 december 2024.

9.1 Bruttoutlåning, outnyttjade kreditramar och förväntade kreditförluster

31.12.2025

TSEK	Utlåning till allmänheten, brutto			Kreditförlustavsättningar				Utlåning till allmänheten, netto			
	Utlåning, brutto	Förmedlingsprovisioner	Åtaganden utanför balansräkningen	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Lån											
Norge	3 262 051	88 586	106 867	2 662 432	155 222	444 397	3 262 051	29 344	13 136	157 382	199 862
Finland	3 333 694	54 435	116 450	2 477 477	213 069	643 149	3 333 694	39 918	28 876	223 393	292 187
Sverige	2 236 349	50 102	28 041	1 738 765	55 183	442 400	2 236 349	23 825	5 643	217 385	246 854
Spanien	504 226	4 485	6 695	390 994	8 960	104 272	504 226	11 368	4 663	70 252	86 283
Totalt	9 336 320	197 608	258 054	7 269 668	432 433	1 634 218	9 336 320	104 456	52 318	668 413	825 186

9.2 Specifikation av kreditförluster under perioden*

TSEK	2025
Kreditförlustavsättningar – 12 månaders förväntad kreditförlust (steg 1)	4 854
Kreditförlustavsättningar – livstids förväntad kreditförlust (steg 2)	-9 926
Kreditförlustavsättningar – livstids förväntad kreditförlust (steg 3)	242 201
Realiserade förluster och ränteintäkter från NPL under perioden**	68 518
Kreditförluster under perioden	305 646

*Banken har inga utfärdade garantier eller förluster på åtaganden utanför balansräkningen per 31.12.2025.

**Kontraktsreglerade utestående belopp för finansiella tillgångar som skrevs ned under rapporteringsperioden, och som fortfarande är föremål för indrivningsåtgärder, är oväsentliga för redovisningen.

9.3 Bruttoutlåning, åtaganden utanför balansräkningen och maximal exponering per riskklass

31.12.2025

Riskklass, TSEK	Sannolikhet för fallissemang (PD)	Bruttobokfört värde	Åtaganden utanför balansräkningen	Maximal exponering	Maximal exponering steg 1	Maximal exponering steg 2	Maximal exponering steg 3
A	0 - 10 %	6 610 874	258 054	6 868 928	6 778 257	90 671	
B	10 - 20 %	659 334		659 334	610 586	48 747	
C	20 - 30 %	164 871		164 871	84 546	80 326	
D	30 - 40 %	95 618		95 618	31 148	64 470	
E	40 - 50 %	62 657		62 657	12 375	50 282	
F	50 - 60 %	44 392		44 392	3 451	40 940	
G	60 - 70 %	26 316		26 316	2 989	23 326	
H	70 - 80 %	13 044		13 044	500	12 544	
I	80 - 90 %	17 200		17 200		17 200	
J	90 - 100 %	7 795		7 795		7 795	
Lån i fallissemang	100 %	1 634 218		1 634 218			1 634 218
Totalt		9 336 320	258 054	9 594 373	7 523 853	436 302	1 634 218

Riskklasserna är grupperade efter sannolikhet för fallissemang (12-månaders PD) i grupper från A till J, där grupp A har lägst risk och grupp J har högst risk. Förfallna lån redovisas i en separat grupp.

9.4 Förändringar i kreditförlustavsättningar och bruttoutlåning

Avstämning av bruttoutlåning

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Bruttoutlåning per 01.01.2025	0	0	0	0
Brutto utlåning tillförda genom fusion den 02.01.2025	5 965 941	418 295	1 214 501	7 598 737
Överföringar				
- överföring från steg 1 till steg 2	-885 218	885 218		
- överföring från steg 1 till steg 3	-202 930		202 930	
- överföring från steg 2 till steg 3		-636 905	636 905	
- överföring från steg 3 till steg 2		84 328	-84 328	
- överföring från steg 2 till steg 1	268 251	-268 251		
- överföring från steg 3 till steg 1	80 461		-80 461	
Nya finansiella tillgångar	5 504 213	57 879	63 062	5 625 154
Avskrivna finansiella tillgångar (återbetalningar och bortskrivningar)	-2 063 417	-60 170	-176 663	-2 300 250
Delåterbetalningar och andra justeringar	-1 089 358	-26 860	-80 436	-1 196 654
Valutaeffekter	-308 275	-21 101	-61 293	-390 668
Ändring i modell- eller riskparametrar				
Övriga justeringar				
Bruttoutlåning per 31.12.2025	7 269 668	432 433	1 634 218	9 336 320
- Varav bruttoutlåning med lättnadsåtgärder		1 068	32 574	33 641

Avstämning av total förväntad kreditförlust

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Kreditförlustavsättning per 01.01.2025	0	0	0	0
Kreditförlustavsättning tillförd genom fusion den 02.01.2025	99 601	62 244	426 212	588 057
Överföringar				
- överföring från steg 1 till steg 2	-26 122	26 122		
- överföring från steg 1 till steg 3	-10 850		10 850	
- överföring från steg 2 till steg 3		-109 663	109 663	
- överföring från steg 3 till steg 2		12 886	-12 886	
- överföring från steg 2 till steg 1	33 006	-33 006		
- överföring från steg 3 till steg 1	13 216		-13 216	
Nya finansiella tillgångar	77 634	1 788	40 690	120 112
Avskrivna finansiella tillgångar (återbetalningar och bortskrivningar)	-27 275	-7 452	-64 043	-98 770
Ändring i värdering*	-50 034	102 237	192 085	244 289
Valutaeffekter	-4 721	-2 839	-20 942	-28 502
Ändring i modell- eller riskparametrar				
Övriga justeringar				
Kreditförlustavsättning per 31.12.2025	104 456	52 318	668 413	825 186

*förändring i PD, LGD eller EAD samt 12 månader jämfört med livstidsperspektiv

Förvärvade eller ursprungligen kreditförsämrade (POCI), TSEK:	Steg 3
Bruttoutlåning	44 931
Kreditförlustavsättning	37 095
Utlåning till allmänheten, netto	7 836

9.5 Känslighetsanalys av makroscenarier på förväntad kreditförlust (ECL)

31.12.2025

TSEK	ECL rapporterad enligt IFRS 9	Bas-scenario (34-40 %)	Optimistiskt scenario (30-33 %)	Pessimistiskt scenario (30-33 %)
Total	825 186	801 886	733 513	944 921
Konsumentlån	825 186	801 886	733 513	944 921
Norge	199 862	193 934	176 713	230 914
Konsumentlån	199 862	193 934	176 713	230 914
Finland	292 187	282 268	255 198	339 396
Konsumentlån	292 187	282 268	255 198	339 396
Sverige	246 854	241 967	226 396	273 826
Konsumentlån	246 854	241 967	226 396	273 826
Spanien	86 283	83 716	75 206	100 785
Konsumentlån	86 283	83 716	75 206	100 785

Förväntade kreditförluster rapporterade enligt IFRS 9 är viktade utifrån makroscenarier. Följande vikter används för de tre scenarierna:

Finland: basscenario (34 %), optimistiskt scenario (33 %) och pessimistiskt scenario (33 %).

Norge, Sverige och Spanien: basscenario (40 %), optimistiskt scenario (30 %) och pessimistiskt scenario (30 %).

Den primära faktorn som påverkar beräkningen är BNP, arbetslöshet och räntor. Betydande avvikelser mellan observerad och förväntad resultat kommer, vid realisering, att leda till förändringar i sannolikheten för scenarier och den totala vägda påverkan på förväntade framtida kreditförluster.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. Bas-scenario

- Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till bas-scenario leda till en minskning av reserveringen med 23,3 miljoner SEK.

b. Optimistiskt scenario

- Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till optimistiskt scenario leda till en minskning av reservering med 91,7 miljoner SEK.

c. Pessimistiskt scenario

- Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till pessimistiskt scenario leda till att en ökning av reserveringen med 119,7 miljoner SEK.

Not 10 - Skatt på årets resultat

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Resultat före skatt	146 992	-4 387
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser	30 280	-904
Skatteeffekter av:		
Ej avdragsgilla kostnader	3 544	-29
Ej skattepliktiga intäkter	-2 385	
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	421	
Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning	31 861	-933
Vägd genomsnittlig skattesats	21.68 %	
varav aktuell skatt	31 440	
varav uppskjuten skatt	421	-933
Inkomstskatt relaterad till årets resultat		
Resultat före skatt	146 992	-4 387
Aktuell skatt	31 861	-933
Resultat efter skatt	115 131	-3 454
Verkligt värdereserv		
Resultat före skatt	146 992	-4 387
Aktuell skatt	31 861	-933
Resultat efter skatt	115 131	-3 454
Summa inkomstskatt relaterad till åretsresultat	31 861	-933
varav aktuell skatt	31 440	
varav uppskjuten skatt	421	-933

Skattesats för aktuell och uppskjuten skatt uppgår till 20,6 % (20,6 %)

Not 11 – Uppskjuten skatt

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt hänförligt till underskottsavdrag		933
Uppskjuten skatt hänförligt till fusion	8 446	
Uppskjutna skattefordringar	8 446	933
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjuten skatt hänförligt till förärv	421	
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	421	
De uppskjutna skatteskulder förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	421	
Senare än inom 12 månader		
	421	
Bruttoförändring avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	933	0
Effekt av fusion	8 446	
Redovisning i resultaträkningen	-421	933
Utgående balans	8 958	933

Banken har ett framåtförbart underskott om 45,5 MSEK som tidigast kan utnyttjas från och med 2031

Not 12 - Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2025	2024
Utlåning till banker	307 419	254 131
Summa	307 419	254 131

Not 13 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

TSEK	2025	2024
Noterade obligationer		
Emitterade av bostadsinstitut	727 707	
varav säkerställda obligationer	201 803	
Summa	727 707	
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Nominellt belopp	728 088	
Upplupet anskaffningsvärde	727 373	
Verkligt värde	727 707	

Not 14 – Aktier och andelar

TSEK	2025	2024
Aktier och andelar		
Emitterade av övriga finansiella institut	553 783	
Andre aktier	151	
Summa	553 934	
Värdering av aktier och andelar		
Nominellt belopp	575 846	
Upplupet anskaffningsvärde	575 846	
Verkligt värde	553 934	

Not 15 – Likviditetstäckning

TSEK	31.12.2025	31.12.2024
Likviditetsreserv		
Värdepapper emitterade av stater	470 767	
Värdepapper emitterade av kommuner	105 455	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	151 485	
Aktier och andelar	553 934	
Summa likviditetsreserv	1 281 640	
Övrig tillgängling likviditetsreserv		
Utlåning till kreditinstitut	307 419	254 131
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	307 419	254 131
Summa tillgänglig likviditetsreserv	1 589 060	254 131
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	8 585 160	
Efterställda skulder	124 940	
Primärkapitalinstrument	95 052	
Eget kapital hänförligt till aktieägare	1 305 088	256 546
Summa finansieringskällor	10 110 241	256 546
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / Inlåning från allmänheten	19 %	n.a
Likviditetstäckningskvot	746 %	n.a
Stabil nettofinansieringskvot	125 %	n.a
Regulatoriska likviditetskrav		
TSEK	31.12.2025	31.12.2024
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot	100 %	100 %
Stabil nettofinansieringskvot	100 %	100 %

Not 16 - Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	386	
Tillfört vid fusion 02.01.25	65 406	
Anskaffningar under året	23 576	386
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	89 368	386
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	0
Avskrivningar under året	-17 325	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-17 325	0
Summa	72 042	386

Not 17 - Materiella tillgångar

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Inventarier		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	750	
Tillfört vid fusion 02.01.25	814	
Anskaffningar under året	941	750
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 505	750
Ingående ackumulerade avskrivningar	-34	
Avskrivningar under året	-768	-34
Utgående ackumulerade avskrivningar	-802	-34
Summa	1 703	716
Nyttjanderätter		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	5 145	
Anskaffningar under året	10 668	5 145
Utrangeringar/försäljningar under året		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	15 813	5 145
Ingående ackumulerade avskrivningar	-143	
Avskrivningar under året	-5 249	-143
Utrangeringar/försäljningar under året		
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 392	-143
Summa	10 421	5 002
Total	12 124	5 178

Visar till not 24 om det redovisade värdet på leasing som utgör nyttjanderättstillgångar.

Not 18 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Förutbetalda kostnader	13 469	668
Övriga upplupna intäkter	-15	
Summa	13 454	668

Not 19 – Investering i dotterbolag

	Land	Organisationsnummer	Eget kapital	Resultat (2024)	Ägerandel	Värde
Vollekjær utvikling AS	Norge	914933994	-60	-1	100 %	92
Karalstaden Studio 5 AB	Sverige	5591370241	43	0	100 %	4,602
Karalstaden Studio 11 AB	Sverige	5592250111	44	0	100 %	4,892
Karalstaden Studio 12 AB	Sverige	5592250061	41	0	100 %	3,599
Summa						13,185

Dotterbolagen har inte konsoliderats då de var försumbar både individuellt och sammantaget för bankens finansiella ställning och resultat i enlighet med ÅRL 7 kap 3a §. Dotterbolagen har inga pågående operativa verksamheter.

Not 20 - Övriga tillgångar

TSEK	2025	2024
Övriga fordringar	6 613	485
varav derivat	3 224	
Övriga ställda säkerheter	13 412	
Summa	19 574	485

Not 21 - In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2025	2024
In- och upplåning från allmänheten	8 585 160	
Summa	8 585 160	

Not 22 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Förutbetalda intäkter	281	
Semesterlön	1,747	
Upplupna räntor T1 och T2	1,892	
Övriga upplupna kostnader	20,297	
Summa	24,217	

Not 23 - Övriga skulder

TSEK	2025	2024
Leverantörsskulder	33 767	
Leasingskulder	10 643	
Källskatt	11 393	
Betalbar skatt	31 440	
Övriga skulder	17 829	5 775
Summa	105 072	5 775

Not 24 - Leasing

Lea Bank AB hyr kontorslokaler i Göteborg, Oslo och Bergen. Hyresavtalen har en avtalad löptid om tre år och redovisas i enlighet med IFRS 16 Leasingavtal.

Leasingbetalningarna diskonteras till nuvärde vid beräkning av leasingskuld och nyttjanderättstillgång. Diskonteringen sker med leasingavtalets implicita ränta. I de fall denna ränta inte kan fastställas, vilket är fallet för Bolagets leasingavtal, används Bolagets marginella låneränta. Den marginella låneräntan motsvarar den ränta som Bolaget skulle behöva betala för att låna medel för att förvärva en tillgång av motsvarande värde som nyttjanderätten, under liknande ekonomiska förhållanden och med motsvarande löptid, valuta och säkerhet.

Den marginella låneräntan fastställs genom att, i första hand, utgå från marknadsbaserade riskfria räntor som justeras för Bolagets kreditrisk. Vidare görs justeringar för avtals- och tillgångsspecifika faktorer, såsom leasingperiod, land, valuta och säkerhet.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den kortare av nyttjandeperioden och leasingavtalets löptid.

TSEK	2025	2023-12-19 till 2024-12-31
Nyttjanderätt		
Ingående balans	5 002	
Tillgång Polhemsplatsen 5, 411 11 Göteborg (Sverige)		5 145
Tillgång Oslo – Holbergs gate 21, 0166 Oslo (Norge)	10 241	
Tillgång Bergen – Veversmauet 8, 5017 Bergen (Norge)	337	
Justeringar	90	
Avskrivningar	-5 249	-143
Utgående balans	10 421	5 002
Leasingskuld		
Ingående balans	-4 859	
Tillgång Polhemsplatsen 5, 411 11 Göteborg (Sverige)		-4 996
Tillgång Oslo – Holbergs gate 21, 0166 Oslo (Norge)	-10 544	
Tillgång Bergen – Veversmauet 8, 5017 Bergen (Norge)	-347	
Justeringar	-90	
Leasingsbetalningar	5 748	150
Ränta	-550	-13
Utgående balans	-10 643	-4 859
Andel kortfristiga skulder	-5 504	-1 765
Andel långfristiga skulder	-5 139	-3 094

Not 25 - Efterställda skulder

ISIN	Nominellt belopp	Valuta	Ränta	Referensränta + marginal	Förfallodag	Bokfört värde	Årets räntekostnad
NO0011108276	50 000	NOK	Floating	NIBOR 3M + 425bp	29.09.31	45 582	4 317
NO0012750803	18 000	NOK	Floating	NIBOR 3M + 575bp	09.02.33	16 364	1 843
NO0013585422	70 000	NOK	Floating	NIBOR 3M + 550bp	17.12.35	62 994	3 670
NO0010877863*							854
Summa	138,000					124 940	10 683

*Observera att detta värdepapper inlöstes under 2025.

Lea Bank AB hade inga efterställda skulder under 2024.

Not 26 - Förändringar i eget kapital

Aktiekapital och aktierelaterade instrument

Aktiekapitalen i Lea Bank AB uppgår till 191 943 852 SEK, fördelad på 95 971 926 aktier med ett kvotvärde om 2,0 SEK per aktie. Bolaget har ett aktieslag. Samtliga aktier medför lika rätt till rösträtt, utdelning och bolagets tillgångar. Bolaget innehar inga egna aktier.

Antal aktier vid årets början	30 000 000
Aktier emitterade i samband med fusion	65 517 388
Övriga emissioner	454 538
Antal aktier vid årets slut	95 971 926

Efter balansdagen emitterades 571 113 aktier i samband med inlösen av forwardkontrakter. Efter emissionen uppgår det totala antalet aktier till 96 545 039 och aktiekapitalet till 193 090 078 SEK.

Primärkapitalinstrument

Lea Bank har emitterat primärkapitalinstrument. Instrumenten avser förlagslån med evig löptid med första call efter 5 år. Belopp och räntevillkor framgår i nedan tabell. Term sheets och avtal finns tillgängliga på bankens hemsida www.leabank.se.

ISIN	Nominellt belopp (TNOK)	Valuta	Ränta	Referensränta + marginal	Utgivningsdag	Första möjliga inlösen
NO0011108953	32,000	NOK	Rörlig	NIBOR 3M + 625bp	29.09.21	29.09.26
NO0012750795	23,000	NOK	Rörlig	NIBOR 3M + 775bp	09.11.22	09.11.27
NO0013583369	50,000	NOK	Rörlig	NIBOR 3M + 675bp	17.06.25	17.09.30
Summa	105,000					

Teckningsoptioner (warrants) till extern part

Bolaget har utestående fristående teckningsoptioner som ger en extern part rätt att teckna nya aktier i bolaget. Totalt kan 3 600 000 nya aktier emitteras med stöd av teckningsoptionerna. Optionerna är indelade i tre transjer om 1 200 000 optioner vardera och är villkorade av uppfyllande av i investeringsavtal definierade milstolpar.

Efter att bolaget blivit svenskt aktiebolag har utövandekurserna omräknats till svenska kronor. Basutövandekursen uppgår till 12,11 SEK per aktie, med justeringar i enlighet med respektive transjs villkor och tidpunkt för utövande.

Teckningsoptionerna har ingen vederlagsfri tilldelning och kan utnyttjas inom fastställda tidsperioder efter uppfyllande av respektive milstolpe. Per balansdagen har inga aktier emitterats med stöd av teckningsoptionerna.

Aktierelaterat incitamentsprogram för vissa anställda i ledande befattningar

Bolaget har ett utestående aktierelaterat incitamentsprogram som beslutades i juni 2024. Programmet omfattar totalt 5 713 148 optioner, där varje option ger rätt att teckna en aktie i bolaget, motsvarande cirka 6 procent av aktiekapitalet vid fullt utnyttjande. Per balansdagen har inte samtliga beslutade optioner tilldelats, vilket förklarar skillnaden mellan det beslutade antalet optioner och antalet utestående optioner.

Utövandekursen fastställdes initialt till NOK 8,00 per aktie, motsvarande cirka 7,81 SEK per aktie baserat på omräkningskurs NOK/SEK 0,97683. Utövandekursen justeras därefter med en årlig ökning om 5 procent. Programmet har en total löptid om fyra år med intjäning om en tredjedel per år under tre år, samt ett ytterligare år för utnyttjande av återstående intjänade optioner.

	2025
Utestående optioner 1.1	0
Optioner tillkomna genom fusion 02.01	4 940 990
Tilldelade optioner	640 000
Förverkade optioner	-597 287
Utnyttjade/inlösta optioner	-1 631 132
Förfallna optioner	-62 573
Utestående optioner 31.12	3 289 998

Aktierelaterat incitamentsprogram för anställda

Bolaget hade ett aktierelaterat incitamentsprogram som beslutades i maj 2021 och som omfattade i princip samtliga anställda. Programmet hade en intjänandeperiod om tre år, varefter intjänade optioner kunde utnyttjas under ytterligare ett år. Under 2025 skedde viss inlösen av optioner inom programmet. Per den 31 december 2025 är programmet avslutat och inga optioner är utestående.

	2025
Utestående optioner 1.1	0
Optioner tillkomna genom fusion 02.01	760 990
Förverkade optioner	-60 621
Utnyttjade/inlösta optioner	-637 796
Förfallna optioner	-62 573
Utestående optioner 31.12	0

Not 27 - Ställda säkerheter och andra åtaganden

TSEK	2025	2024
Övriga ställda säkerheter		
Övriga ställda säkerheter	13 412	
Summa	13 412	
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	258 054	
Summa	258 054	

Posten "Beviljade men ej utbetalda lån" avser lån där kunden har erhållit ett låneerbjudande, men där låneavtalet per balansdagen ännu inte har accepterats eller undertecknats av kunden.

Not 28 - Finansiella tillgångar och skulder per kategori

2025 TSEK	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Total
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	307 419			307 419
Utlåning till allmänheten	8 511 134			8 511 134
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		727 707		727 707
Aktier och andelar		553 934		553 934
Derivat		3 224		3 224
Summa finansiella tillgångar	8 818 553	1 284 864	0	10 103 417
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten			8 585 160	8 585 160
Efterställda skulder			124 940	124 940
Övriga skulder			105 072	105 072
Summa finansiella skulder	0	0	8 815 173	8 815 173

2024 TSEK	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Total
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	254 131			254 131
Summa finansiella tillgångar	254 131	0	0	254 321
Skulder				
Övriga skulder			5 775	5 775
Summa finansiella skulder	0	0	5 775	5 775

Not 29 - Upplysningar om verkligt värde

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	2025 Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut			307 419	307 419	307 419
Utlåning till allmänheten			8 511 134	8 511 134	8 511 134
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	727 707			727 707	727 707
Aktier och andelar	553 934			553 934	553 934
Derivat		3 224		3 224	3 224
Summa tillgångar	1,281,640	3,224	8,818,553	10,103,417	10,103,417
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten			8 585 160	8 585 160	8 585 160
Efterställda skulder		124 940		124 940	124 940
Summa skulder	0	124 940	8 585 160	8 710 101	8 710 101

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	2024 Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut			254 131	254 131	254 131
Summa tillgångar	0	0	254 131	254 131	254 131
Summa skulder	0	0	0	0	0

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga överföringar har skett mellan nivåerna.

I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och obligationer emitterade av kommuner och landsting. I nivå 2 finns derivatinstrument och finansiella skulder för vilka det finns väl etablerade värderingsmodeller baserade på marknadsdata.

Nivå 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på köpkurser av noterade marknadspriser.

Nivå 2

Verkligt värde för finansiella instrument och derivatinstrument som inte handlas på aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingsteknik, diskontering av framtida kassaflöden. Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid. I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/ avdrag relativt kurvan för att göra en värdering av tillgången.

Nivå 3

Data för tillgångar/skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Not 30 - Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

TSEK	2025		2024	
Tillgångar	EUR	NOK	EUR	NOK
Utlåning till kreditinstitut	92 888	55 789		
Utlåning till allmänheten	3 459 449	3 062 189		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	173 033			
Aktier och andeler		553 934		
Summa tillgångar	3 725 370	3 671 911		
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	3 530 728	3 455 012		
Efterställda skulder		219 993		
Summa skulder	3 530 728	3 675 005		
Valutaexponering, brutto	194 642	-3 093		
Valutaterminer	-196 130	5 363		
Valutaexponering, netto	-1 488	2 270		
Påverkan på rörelseresultat vid en försvagning av den svenska kronan om 10 %	-149	227		

Not 31 – Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande fritt eget kapital:

SEK	
Primärkapitalinstrument	95 052 390
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 113 144 290
	1 208 196 680

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande medel disponeras på följande sätt:

att utdela 0,72 SEK per aktie (96 545 039 aktier)	69 512 428
att överföres till ny räkning	1 138 684 252
Summa	1 208 196 680

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat.

Not 32 – Fusion

Fusioner

Lea Bank AB genomförde den 2 januari 2025 en koncernintern omstrukturering genom två fusioner under gemensam kontroll.

Transaktionsstruktur

I ett första steg genomfördes en gränsöverskridande nedströms fusion där Lea bank ASA (org.nr 986 144 706), Norge, fusionerades in i sitt helägda dotterbolag Lea Bank AB, som var det övertagande och kvarvarande bolaget. Fusionen genomfördes som ett led i Bankens strategiska beslut att redomiciliera verksamheten från Norge till Sverige.

I ett andra steg fusionerades Captum Group AB, som före fusionen var ett systerbolag till Lea Bank AB inom samma koncern, in i Lea Bank AB. Även denna fusion genomfördes under gemensam kontroll.

Efter genomförandet av fusionerna upplöstes de överlåtande bolagen utan likvidation.

Redovisningsmässig behandling

Fusionerna har redovisats i enlighet med kontinuitetsprincipen och behandlats som transaktioner mellan företag under gemensam kontroll. Redovisningen har skett i enlighet med BFNAR 2020:5 Redovisning av fusioner, tillämplig inom ramen för lagbegränsad IFRS enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRL). Tillgångar och skulder i de överlåtande bolagen har övertagits till de redovisade värden som förelåg per fusionstidpunkten. Fusionerna har inte gett upphov till någon goodwill. Eventuella fusionsdifferenser har redovisats direkt mot eget kapital.

Fusionerna har haft redovisningsmässig verkan från och med den 2 januari 2025.

Finansiell information om överlåtande bolag

Lea bank ASA

Sammanfattad finansiell information omedelbart före fusionen:

- Totala tillgångar: 9 434 MNOK
- Totala skulder: 7 944 MNOK
- Immateriella tillgångar: 94 MNOK

Captum Group AB

Sammanfattad finansiell information omedelbart före fusionen:

- Totala tillgångar: 171 MSEK
- Totala skulder: 170 MSEK
- Immateriella tillgångar: 1,2 MSEK

Resultateffekt

Fusionerna har inte haft någon väsentlig påverkan på Bankens resultat för räkenskapsåret 2025, då fusionerna registrerades tidigt under räkenskapsåret.

Jämförelsetal

Jämförelsetalen för räkenskapsåret 2024 avser Lea Bank AB:s historiska finansiella information. Under jämförelseåret bedrevs ingen bankverksamhet i Lea Bank AB, då all operativ bankverksamhet bedrevs i Lea bank ASA före fusionens genomförande. Jämförelsetalen har därför inte omräknats med hänsyn till fusionerna.

Effekter i övriga noter

Tillgångar och skulder som tillkommit genom fusionerna ingår i förändringarna i respektive not, såsom noter avseende materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Not 33 – Upplysningar om närstående

Under räkenskapsåret har inga väsentliga transaktioner genomförts mellan Banken och närstående parter.

Not 34 - Händelser efter balansdagen

Efter balansdagen har inga väsentliga händelser inträffat som påverkar bedömningen av Bankens finansiella ställning eller resultat.

Definition av alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (APM) är finansiella mått avseende historisk eller framtida prestation, finansiell ställning eller kassaflöden som inte definieras i tillämpliga regelverk för finansiell rapportering, inklusive IFRS, ÅRKL samt CRR. Banken använder alternativa nyckeltal när dessa bedöms vara relevanta för presentation och uppföljning av Bankens finansiella utveckling. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och Bankens nyckeltal är därför inte direkt jämförbara med motsvarande mått som presenteras av andra företag. Definitionerna av de alternativa nyckeltalen framgår nedan.

Definition av alternativa nyckeltal	Syfte
C/I-tal	Totala rörelsekostnader i förhållande till totala rörelseintäkter. Det alternativa nyckeltalet syftar till att belysa Bankens kostnadseffektivitet.
Kreditförlustnivå	Netto kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten under perioden. Det alternativa nyckeltalet syftar till att belysa kreditkvaliteten och kreditrisknivån i kreditportföljen samt risken för framtida kreditförluster.
Avkastning på eget kapital (ROE)	Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital efter justering för primärkapitalinstrument. Det alternativa nyckeltalet syftar till att ge ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till eget kapital.
Justerad avkastning på eget kapital (exklusive överskottskapital i förhållande till regulatoriska kapitalkrav)	Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital efter justering för primärkapitalinstrument samt kapitalöverskott i förhållande till regulatoriska kapitalkrav. Det alternativa nyckeltalet syftar till att ge ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till minimalt erforderligt eget kapital.

Alternativa nyckeltal

TSEK	2025	2024
Summa kostnader före kreditförluster	217 035	4 464
Summa rörelseintäkter	669 673	77
C/I tal, %	32,4 %	5 829,6 %
Kreditförluster, netto	305 646	0
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	8 511 134	0
Kreditförlustnivå, %	3,6 %	n.a
Årets resultat	115 131	-3 454
Genomsnittligt LTM eget kapital exklusive primärkapitalinstrument	1 315 302	n.a
Avkastning på eget kapital, %	8,8 %	neg.
Årets resultat	115 131	-3 454
Genomsnittligt LTM eget kapital exklusive primärkapitalinstrument och överskottskapital i förhållande till regulatoriska kapitalkrav	961 142	n.a
Justerad avkastning på eget kapital (exklusive överskottskapital i förhållande till regulatoriska kapitalkrav)	13,9 %	neg.

Årsredovisningen godkändes av styrelsen den 18. februari 2026

Göteborg, den 18. februari 2026

I styrelsen för Lea Bank AB:

Geir Stormorken
Styrelsens ordförande

Erik Ferm
Ledamot

Kristin Krohn Devold
Ledamot

Henrik Hallin
Ledamot

Maria Törngård
Ledamot

Oddbjørn Berentsen
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Frida Main
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Lea Bank AB, org.nr 559465-8196

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Lea Bank AB för år 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 16-20. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 11-71 och 74 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Lea Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 16-20. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Lea Bank AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande

till Lea Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi

revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
Reserv för förväntade kreditförluster Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster ingår kritiska bedömningar och uppskattningar. Uppskattningar ingår bland annat i bedömningen av sannolikhet för fallissemang, huruvida en kredithändelse har inträffat och av storleken på reserven. Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Lån delas in i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan betydligt ökad kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med betydligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid. Banken har möjlighet att justera modellberäknade kreditförluster för att ta hänsyn till trender på marknaden. Värdering av reservering för förväntade kreditförluster har bedömts utgöra ett särskilt betydelsefullt område till följd av komplexiteten vid beräkningen samt att det kräver att bolaget gör betydande antaganden och bedömningar, vilket kan ha en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. Se Årsredovisningen not 1 – Redovisningsprinciper, not 2 – Risker och not 9 – Utlåning till allmänheten och kreditförluster.	Vår revision av reserv för förväntade kreditförluster har utförts genom en kombination av granskning av intern kontroll och substansgranskning, vilket bland annat omfattat: • skapat en förståelse för kreditprocessen inklusive uppföljning av krediter och kreditreserveringar och granskning av nyckelkontroller i processen • utvärdering av bolagets metoddokumentation för beräkning av kreditförluster och om beräkningen följer bolagets metoddokumentation. • granskning av modellberäknade reserver genom involvering av våra modellexperter där vi bedömt bolagets beräkningsmodell genom att utvärdera underliggande antaganden • granskning av ett urval av kreditavtal för att verifiera om indata som ligger till grund för beräkningen av förlustreserven är fullständig och riktig • kontrollberäkning av modellberäknade reserven för att bedöma riktigheten i reserven för förväntade kreditförluster. • utvärdering av bolagets bedömning av justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster. Vi har också granskat upplysningarna hänförliga till reserv för förväntade kreditförluster.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-10 och 72-73. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den

väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Lea Bank AB för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Lea Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 16-20 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens

övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Lea Bank ABs revisor av bolagsstämman den 14 maj 2025 och har varit bolagets revisor sedan 2024.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Frida Main
Auktoriserad revisor

Lea | bank

Polhemsplatsen 5
411 11 Göteborg
Sverige

ir@leabank.se

