



BOLAGSBESKRIVNING

avseende notering på Nasdaq First North Premier Growth Market
av aktierna i Lea Bank AB

NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET-DISCLAIMER

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag (Eng. *small and medium-sized enterprises*, "SME") i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/ EU om marknader för finansiella instrument såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland, Island och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte underställda samma regler som bolag på en reglerad huvudmarknad, såsom definierat i EU-lagstiftning (och implementerat i nationell lagstiftning). I stället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. De respektive Nasdaq-marknadsplatserna godkänner ansökan om upptagande till handel.

VIKTIG INFORMATION

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av ansökan om upptagande till handel av aktier i Lea Bank AB, ett svenskt bankaktiebolag med organisationsnummer 559465-8196, på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm ("Nasdaq First North Premier Growth Market"). Vid tiden för upptagandet till handel av aktierna kommer Lea Bank AB att vara ett publikt bankaktiebolag.

Med "Lea" eller "Banken" avses i denna Bolagsbeskrivning, beroende på sammanhanget, Lea Bank AB eller den koncern vari Lea Bank AB, per dagen för Bolagsbeskrivningen, är ett helägt dotterbolag. För fler definierade termer som används i Bolagsbeskrivningen, se avsnittet "Definitioner".

Denna Bolagsbeskrivning utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Bolagsbeskrivningen har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Nasdaq Stockholm AB har granskat Bolagsbeskrivningen. Bolagsbeskrivningen innehåller inte något erbjudande till allmänheten om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Banken, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion.

Bolagsbeskrivningen får endast distribueras i enlighet med gällande lagar och regler. Bolagsbeskrivningen får inte distribueras i USA, Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hong Kong eller i någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver kraven enligt svensk lag. Mottagaren av Bolagsbeskrivningen, eller personer som vill investera i Lea, är skyldiga att informera sig om och följa dessa restriktioner. Bolagsbeskrivningen regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av Bolagsbeskrivningen eller andra legala frågor reglerade därtill ska avgöras av svensk domstol med tillämpning av svensk lag.

Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Banken har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA, och får inte erbjudas, säljas eller på något annat sätt överföras, förutom enligt tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i United States Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

En investering i värdepapper är förenad med risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Banken, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Fusion mellan Lea och Lea bank ASA

I enlighet med vad som närmare beskrivs i den fusionsplan som offentliggjordes den 21 augusti 2024 ska Lea överta Lea bank ASAs tillgångar och skulder genom en gränsöverskridande omvänd fusion i form av absorption ("Fusionen"). Fusionen beskrivs i avsnittet "Om fusionen mellan Lea och Lea bank ASA" i Bolagsbeskrivningen.

Presentation av finansiell information

Lea kommer fram till Fusionen att vara ett tomt bolag utan verksamhet och finansiell historik. Finansiell information är därför hämtad från och ska läsas tillsammans med Lea bank ASAs reviderade finansiella rapporter.

Om inte annat anges har den finansiella information som redovisas i denna Bolagsbeskrivning inte reviderats eller granskats av Bankens revisor. Finansiell information i denna Bolagsbeskrivning som rör Banken, och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bankens revisor enligt vad som anges häri, har hämtats från Bankens interna redovisnings- och rapporteringssystem. Vissa av de nyckeltal som presenteras i Bolagsbeskrivningen är alternativa nyckeltal eller finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS definieras som nyckeltal som mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden men exkluderar eller inkluderar belopp eller poster som inte skulle justeras för på samma sätt om det gjordes i enlighet med IFRS. Dessa alternativa nyckeltal ska inte betraktas fristående från, eller som ett substitut för, Bankens finansiella information som har upprättats i enlighet med IFRS. Vidare är presentationen av de alternativa nyckeltalen inte nödvändigtvis jämförbar med nyckeltal med liknande beteckning i andra företag.

Vissa siffror i denna Bolagsbeskrivning, inklusive finansiella data, har avrundats. I enlighet med detta är det möjligt att summorna i vissa tabeller inte är en exakt aritmetisk sammanräkning av de siffror som föregår dem. Så kan till exempel vara fallet när siffror presenteras i tusental och miljontal såsom i följande avsnitt: "Utvald finansiell information", "Kommentarer till den utvalda finansiella informationen" och "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information", samt i den historiska finansiella information som presenteras i Bolagsbeskrivningen.

Framåtriktade uttalanden

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bankens aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framåtriktade uttalanden är i allmänhet alla andra uttalanden än uttalanden avseende historiska fakta eller aktuella fakta eller omständigheter. Orden "kan", "ska", "förväntas", "tror", "uppskattar", "planerar", "förbereder", "beräknar", "avser", "förutser", "försöker", "skulle kunna" eller, i varje enskilt fall, deras negationer eller liknande uttryck eller jämförbar terminologi, identifierar vissa av dessa framåtriktade uttalanden. Dessa framåtblickande uttalanden gäller endast per dagen för denna Bolagsbeskrivning. Lea åtar sig uttryckligen även någon skyldighet att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller på annat sätt. Även om Lea anser att de förväntningar som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden är rimliga kan Banken inte lämna någon garanti för att de kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. Följaktligen uppmanas alla potentiella investerare att inte i onödan förlita sig på något av de framåtblickande uttalandena i detta dokument.

Affärs- och marknadsdata

Avsnittet "Riskfaktorer" i denna Bolagsbeskrivning inkluderar en beskrivning, även om den inte är fullständig, av riskfaktorer som kan leda till att faktiska resultat och prestationer avviker väsentligt från historisk information och framåtblickande uttalanden. Denna Bolagsbeskrivning innehåller historiska marknadsdata och branschprognoser. Viss information baseras på källor från tredje part och har refererats till korrekt i Bolagsbeskrivningen. Även om Banken anser att sådan information är tillförlitlig har ingen oberoende verifiering utförts, och informationens riktighet eller fullständighet kan inte garanteras. Affärs- och marknadsdata är till sin natur behäftade med osäkerhet och återspeglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Värdet av jämförelser av statistik för olika marknader är begränsat av olika skäl. Bland annat kan marknader ha definierats på olika sätt och information kan ha samlats in med olika metoder och på grundval av olika antaganden. En del av statistiken i Bolagsbeskrivningen har sammanställts av Lea, i vissa fall på grundval av olika antaganden. Även om Banken anser att de antaganden och metoder för vilka informationen har inhämtats är rimliga, har dessa endast i begränsad utsträckning bekräftats eller verifierats av tredje part. Alla läsare av denna Bolagsbeskrivning bör därför vara medvetna om att riktigheten och tillförlitligheten i den marknadsinformation som presenteras i denna Bolagsbeskrivning inte kan garanteras. Information som tillhandahålls från tredje part har återgivits korrekt, och, såvitt Lea känner till från denna information har inga fakta utelämnats på ett sätt som skulle göra den lämnade informationen felaktig eller missvisande.

Information om aktien

Första dag för handel:	9 januari 2025
Kortnamn (ticker) på Nasdaq First North Premier Growth Market:	LEA
ISIN-kod:	SE0023261300
LEI-kod:	984500E137EF5A5E0F05
Antal aktier:	95 517 388
CFI:	ESVUFR
FISN:	LEABANK/SH

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2024	13 februari 2025
Årsstämma 2025	14 maj 2025

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VIKTIG INFORMATION	2
INNEHÅLLSFÖRTECKNING	2
RISKFÄKTÖRER	3
OM FUSIONEN MELLAN LEA OCH LEA BANK ASA	14
BAKGRUND OCH MOTIV	17
UTTALANDE FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN	18
MARKNADSÖVERSIKT OCH BESKRIVNING AV VERKSAMHETEN	19
UTVALD FINANSIELL INFORMATION OCH KAPITALSITUATION	28
KOMMENTARER TILL DEN UTVALDA FINANSIELLA INFORMATIONEN	34
KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	42
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSRHAVARE OCH REVISOR	44
BOLAGSSTYRNING	48
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	53
BOLAGSORDNING	58
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	60
SKATTEMÄSSIGA KONSEKVENSER	64
DEFINITIONER	65
ADRESSER	66

RISKFaktorER

Detta avsnitt beskriver de riskfaktorer som Lea anser är väsentliga för Bankens verksamhet och fortsatta utveckling. Riskfaktorerna hänförs till Leas verksamhet, bransch och marknad, och inkluderar även operationella risker, legala risker, skatterisker, finansiella risker och riskfaktorer kopplade till aktierna. Bedömningen av varje riskfaktors väsentlighet baseras på sannolikheten att den kommer att uppstå och den förväntade omfattningen av dess negativa effekt. Riskfaktorerna som räknas upp nedan är begränsade till de risker som är specifika för Lea och/eller dess aktier och är väsentliga för att en fatta ett informerat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Bolagsbeskrivningen. Ytterligare riskfaktorer som per dagen för Bolagsbeskrivningen inte är kända för Banken, eller som Banken per denna dag anser vara obetydliga, kan i framtiden komma att få en väsentlig negativ inverkan på Leas verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt. De riskfaktorer som betraktas som de mest väsentliga redogörs för först i varje enskild kategori, och efter det redogörs riskfaktorerna utan speciell ordning.

Risker kopplade till Bankens verksamhet, bransch och marknader

Risker kopplade till den makroekonomiska marknaden

Lea är exponerat mot risker hänförliga till en försämring av allmänna marknadsförhållanden och nivån på den ekonomiska aktiviteten i de marknader som Lea direkt eller indirekt verkar. De ekonomiska förhållandena globalt och på de marknader där Banken är verksam kan påverkas av bland annat inflation, räntor, arbetslöshetsnivåer, konsumtionstrender, bostadsmarknaden och valutor.

Vid utgången av 2023 hade Lea sammanlagt över 100 000 kunder fördelade på ut- och inlåning, varav en stor majoritet finns i Norden. Leas resultat och finansiella ställning påverkas i hög grad, och kommer efter flytten av banken och fusionen fortsatt att påverkas, av de allmänna ekonomiska förhållandena i de länder där Banken är verksam, särskilt på de nordiska marknaderna (Finland, Norge och Sverige). På grund av den höga skuldsättningen i Norden, särskilt i Sverige, påverkas Banken av högre inflation och höjd styrränta. Hög inflation och höjda styrräntor kan påverka räntenivåerna för Leas krediter, vilket kan få en negativ inverkan på konsumenters konsumtion och förmåga att återbetala sina krediter.

Geopolitiska faktorer kan även direkt och indirekt påverka de marknader som Lea verkar på. Den senaste tidens spänningar med flera krig och konflikter har skapat osäkerhet på finansmarknaderna och den globala ekonomin. Ökad spänning och osäkerhet på den globala marknaden påverkar den makroekonomiska miljön och finansiella marknaden vilket kan påverka Bankens verksamhet och möjlighet till finansiering på förmånliga villkor. Andra faktorer såsom pandemier, epidemier eller utbrott av sjukdom kan skapa osäkerhet på den finansiella marknaden som kan medföra negativ påverkan på Lea direkt och indirekt. Exempelvis valde centralbankerna, när Covid-19 bröt ut, att sänka styrräntorna för att stimulera ekonomin. Efter perioden med Covid-19 ökade inflationen, och centralbankerna höjde styrräntorna. Riksbanken höjde styrräntan stegvis från 0,0 % i maj 2022 till 4,0 % i september 2023. Per dagen för Bolagsbeskrivningen är styrräntan 2,50 %.

Vidare kan minskat förtroende från konsumenter eller minskad konsumtion ha en negativ förändring i användningen av eller attityden till konsumentkrediter. Detta skulle ha en negativ effekt på Bankens förmåga att generera räntenetto och ny utlåning. I vilken grad en nedgång eller försämring av makroekonomiska förhållanden i Norden kan påverka Banken, dess verksamhet, resultat och dess finansiella ställning är osäkert och utgör en mycket betydande risk för storleken på Bankens låneportfölj, Bankens förmåga att attrahera och behålla kunder eller öka Bankens inkomster och vinster och minimera kreditförluster.

Risker kopplade till Leas olika marknader

Leas största marknad för utlåning är idag Finland, följt av Norge på andra plats och på tredje plats Sverige samt därefter Spanien. Om kundernas mottagande är svagt i Sverige eller på en eller flera andra marknader kan det leda till att Banken inte når sina affärsmål som prognostiserats. En sådan utveckling kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt. Detsamma gäller för satsningar på eventuella nya produkter eller tjänster.

Risker kopplade till konkurrenter

De marknader inom vilka Lea bedriver verksamhet kännetecknas av hård konkurrens och hög efterfrågan på bland annat konsumentlån, vilket har lett till en ökad konkurrens mellan kreditgivare. Lea konkurrerar både med rena nischbanker och traditionella fullservicebanker.

Det finns en risk att fullservicebanker som verkar på samma marknader som Lea, och som har ett bredare utbud av produkter och tjänster, väljer att öka sitt fokus på konsumentlån. De fullservicebanker som är verksamma på Bankens marknader har vanligtvis en väletablerad marknadsposition och hög kundkänedom. Nästan alla av Leas kunder har en relation med minst en av fullservicebankerna genom lönekonton eller andra bankprodukter. Därför finns det en risk att de fullservicebanker som verkar på samma marknad som Banken kan ha betydande konkurrensfördelar jämfört med en nischbank som Lea. Konsumentlån är en relativt homogen produkt, vilket gör att konkurrenssituationen ofta präglas av den ränta som erbjuds slutkunden. Fullservicebanker har ofta mer tillgängliga medel att låna ut eller en lägre finansieringskostnad än Lea, vilket kan göra det möjligt för dem att bland annat erbjuda lån med lägre räntor eller längre löptider.

Nischbanker erbjuder oftast färre produkter än fullservicebanker. Banken anser att andra nischbanker är Bankens främsta konkurrenter eftersom de riktar sig till liknande målgrupper och tillhandahåller lån och räntor av samma storlek. Om Banken inte lyckas konkurrera med andra långivare kan Lea behöva sänka räntorna på lånen för att upprätthålla efterfrågan vilket kan komma att påverka Bankens räntenettomarginal. Om Lea inte kan konkurrera på ett effektivt sätt med andra kreditgivare inom samma marknadssegment kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Risker kopplade till Bankens automatiska creditsystem och kreditprövningsprocess

Leas kreditgivning är till stor del baserad på en automatisk kreditprövningsprocess och är därför beroende av att det automatiska systemet fungerar effektivt. Leas automatiska system används för att riskklassificera kunder utifrån den information som finns och som därefter avgör om konsumenten kan erbjudas en kredit och på vilka villkor. Leas scoringmodeller baseras på information som kunden lämnar vid låneansökan, interna historiska data samt externa data. Även om Lea kontinuerligt kontrollerar, granskar, utvecklar och uppdaterar sina scoringmodeller kan det uppstå fel som innebär att krediter beviljas på felaktiga grunder. Sådana fel kan uppstå på grund av tekniska problem med modellen, att felaktig eller ofullständig data används i bedömningen eller att uppdateringar inte sker i enlighet med tidsplan, eller alls. Om Leas automatiska scoringmodeller inte fungerar och krediter beviljas på felaktiga grunder finns det risk att Lea inte följer de regelverk som Banken omfattas av.

Det finns även risk att Leas styrdokument gällande kreditgivning och scoringmodeller skulle visa sig otillräckliga, till följd av exempelvis interna brister i riskhanteringen eller mänskliga fel i kreditbedömningen. Om en sådan risk skulle införlivas, skulle det kunna leda till att Lea inte gör en korrekt bedömning av kundens kreditvärdighet och återbetalningsförmåga. Felaktiga kreditbedömningar kan leda till att Lea bryter mot de regelverk som Banken omfattas av vilket skulle kunna resultera i att Banken får en sanktion från Finansinspektionen. Detta kan påverka Leas finansiella ställning och resultat samt anseende på marknaden.

Risker kopplade till Leas IT-infrastruktur

Leas IT-infrastruktur är kritisk för verksamheten och för att Banken ska kunna leverera tjänster till sina kunder och övriga intressenter. De huvudsakliga risker som Lea exponeras för är risk för intrång, att avbrott inträffar i exempelvis IT, elförsörjning, kommunikationssystem och andra system som Lea använder eller om servrar som Lea utnyttjar skadas av fysiska eller elektroniska haverier, virus eller liknande störningar.

Avbrott eller störningar i Leas IT-system skulle kunna hindra eller försvåra Bankens möjlighet att tillhandahålla tjänster till sina kunder och övriga intressenter. Vidare skulle otillräckliga skyddssystem, tekniska fel eller cyberattacker inklusive så kallade utpressningsvirus kunna resultera i förlust av viktig data eller att känslig data som Lea samlat in sprids, vilket i sin tur kan exponera Lea för rättsliga processer. Att ersätta eller försöka återfå data som förlorats kan vidare vara kostsamt och tidskrävande, och skulle även kunna få en negativ inverkan på Leas anseende.

Det finns även risk för att Leas IT-infrastruktur inte kan supportera en signifikant, oväntad eller extraordinär ökning av datatrafik eller volymer baserat på verksamheten, vilka är beroende av IT i ett kortsiktigt perspektiv. Vid sådana tillfällen kan Lea vara tvunget att uppdatera sina IT-system och resurser för att möta kraven, vilket kan resultera i tidsfördröjningar och ökade kostnader för Banken. Det finns vidare en risk för att Lea inte lyckas förutse, hantera och genomföra nödvändiga förändringar i IT-infrastrukturen vid de tidpunkter i framtiden där det kan krävas.

Lea kommer efter fusionen att integrera Captums IT-plattformar, databaser och andra system med Bankens egna. Dessa system är inte alltid helt kompatibla, vilket kan leda till motsättningar och/eller problem vid integrationen. Vidare finns det risk vid implementering av nya IT-system att det uppstår förseningar, vilken kan resultera i dyrare implementeringskostnader.

Risker kopplade till leverantörer

Lea är beroende av olika leverantörer i sin verksamhet. Banken har avtal med olika leverantörer, allt från mindre avtal till viktiga och kritiska outsourcingavtal. Lea har bland annat outsourcat vissa viktiga IT-relaterade tjänster och funktionen för intern revision. Vidare är Lea beroende av inkassobolag för hantering av förfallna fordringar på samtliga marknader. Det finns risk att leverantörer som är kritiska för Lea slutar att erbjuda sina tjänster och att Lea inte kan ersätta dem på kommersiellt godtagbara villkor, eller överhuvudtaget. Att hitta alternativa leverantörer kan även vara tidskrävande och leda till störningar i den dagliga verksamheten. Om en leverantör misslyckas med att utföra sina tjänster i enlighet med de avtalade villkoren skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på Leas verksamhet och finansiella ställning.

Lea riskerar även att drabbas av bedrägerier från sina leverantörer när det gäller de tjänster som har outsourcats till dem. Vidare finns det risk att leverantörer inte följer tillämpliga lagar och regler, som exempelvis dataskyddsförordningen, eller att de på andra sätt misslyckas att leverera de tjänster de har åtagit sig. Om Leas leverantörer i väsentlig utsträckning bryter mot lagar, föreskrifter eller viktiga avtalsförpliktelser gentemot Lea, eller bryter mot Leas interna uppförandekod eller på annat sätt agerar olämpligt i sin verksamhet, kommer Leas verksamhet och anseende att påverkas negativt. Det kan även medföra att Lea får sanktioner från myndigheter, vilket i sin tur kan ha väsentlig negativ inverkan på Leas resultat och finansiella ställning samt verksamhet i övrigt.

Risker kopplade till låneförmedlare och samarbetspartners

Låneförmedlare och samarbetspartners är viktiga för Lea då de används för att marknadsföra och distribuera Bankens produkter. Att hantera låneförmedlare och samarbetspartners medför olika risker för Banken. Det finns risk att Bankens processer och rutiner för att övervaka hur låneförmedlare och andra samarbetspartners interagerar med potentiella kunder är bristfälliga. Låneförmedlare får provision för förmedling av Leas produkter

och det kan vara frestande för låneförmedlarna att använda otillbörliga marknadsföringsmetoder. För det fall Bankens låneförmedlare och/eller samarbetspartners bryter mot tillämpliga etiska riktlinjer och standarder vid förmedling av Bankens kreditprodukter kan Bankens anseende skadas. Vidare kan det medföra en ökad risk för kundklagomål och ångerrätt.

Bankens låneförmedlare är typiskt sett hemsidor som möjliggör för potentiella kredittagare att jämföra olika kreditgivares erbjudanden mot varandra. Låneförmedlares incitament är inte alltid desamma som Bankens, vilket kan ha negativ inverkan på volymen och kvaliteten på de låneansökningar som Banken får från låneförmedlaren.

I maj 2024 publicerade Finansdepartementet en promemoria avseende stärkt konsumentskydd på kreditmarknaden med lagförslag om att upphäva lag (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter. Upphävandet av lagen skulle innebära att låneförmedlare behöver ansöka om tillstånd att bli ett kreditinstitut enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse för att fortsätta kunna förmedla krediter. Då kravet på att få tillstånd som kreditinstitut är högre kan det innebära att antalet låneförmedlare på marknaden minskar. Det finns således risk att Bankens kreditprodukter får en sämre exponering mot potentiella låntagare vilket kan påverka Bankens resultat och finansiella ställning samt verksamheten i övrigt, bland annat då färre kreditansökningar förmedlas till Banken.

Risker kopplade till nyckelpersoner

Lea är en nischbank med relativt få anställda och Bankens utveckling och tillväxt är beroende av anställdas kunskap och kompetens. Banken har etablerat en egen bedömning av nyckelpersonsrisken i alla avdelningar och identifierat vilka som är att anse som nyckelpersoner, samt vem som kan ta över för den aktuella nyckelpersonen om denne skulle sluta arbeta på Banken. Det finns risk för Banken om en nyckelperson avgår omedelbart och Banken inte hinner rekrytera motsvarande kompetens i tid. Detta kan få konsekvenser för driften och förmågan att följa regulatoriska krav och regelverk.

Legala och regulatoriska risker

Risker kopplade till Bankens tillstånd

Leas verksamhet är föremål för tillsyn av flera myndigheter, särskilt Finansinspektionen, och i den mån relevant, tillsynsmyndigheter i andra jurisdiktioner där Banken är verksam. Exempelvis måste Lea följa nationella och internationella regler samt förordningar och administrativa bestämmelser för bankverksamheten. Detta inkluderar bland annat att Lea ska se till att Banken har en god och sund intern styrning och kontroll, har tydliga riktlinjer för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, hantering av personuppgifter, betalning och betaltjänster, konsumentkrediter, konsumentskydd, kapitalkrav, rapportering regelefterlevnad, outsourcing och skatt.

Tillsynsmyndigheter och domstolar kan komma att bedöma att Lea bryter mot tillämpliga regelverk, förordningar och administrativa bestämmelser. Om det bedöms att Lea inte bedriver, eller har bedrivit, sin verksamhet i enlighet med relevanta lagkrav eller tillämpliga lagar, förordningar eller administrativa bestämmelser kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Leas verksamhet, finansiella ställning och resultat. Banken kan till exempel drabbas av sanktioner, främst utfärdade av Finansinspektionen, men även från andra tillsynsmyndigheter. Sanktioner som kan utfärdas kopplat till Banken är anmärkningar med krav på att avhjälpa en viss brist, sanktionsavgifter och med en anmärkning, sanktionsavgift och en offentlig varning gällande potentiell återkallelse av tillstånd och återkallelse av tillstånd att bedriva bankverksamhet.

Risker kopplade till den regulatoriska miljön

Den regulatoriska miljön för bankverksamhet utvärderas, granskas och förändras i högt tempo. Tillämpliga regulatoriska krav är föremål för betydande förordningar och har generellt sett blivit striktare sedan finanskrisen 2008. Lea är följaktligen exponerad för risker som uppstår till följd av regulatoriska osäkerheter och den snabbt föränderliga och växande regulatoriska miljön. Detta inkluderar risken att de grundläggande förutsättningarna för Bankens verksamhet förändras på grund av förändringar, eller förändrade tolkning, av befintliga regler och förordningar, på grund av implementering av nya regler och förordningar samt i vilken utsträckning reglerna varierar mellan olika marknader på vilka Banken bedriver sin verksamhet.

Förändringar i den regulatoriska miljön och tolkning, tillämpning och verkställighet av förordningar av lokala myndigheter kan även begränsa vilka produkter och lösningar Lea kan erbjuda, vilket skulle kunna innebära att Bankens intäkter minskar. Sådana förändringar kan vidare innebära att Banken behöver se över sina rutiner eller på annat sätt måste anpassa sin verksamhet. Exempel på sådana förändringar är Finansinspektionens nya allmänna råd om krediter i konsumentförhållanden som trädde i kraft 1 september 2023, innefattande vägledning om bestämmelserna i konsumentkreditlagen (2010:1846) avseende god kreditgivningssed, kreditprövning och borgen. Ett annat exempel är den statliga utredningen (SOU 2023:38) om ett förstärkt konsumentskydd mot riskfylld kreditgivning och överskuldssättning, där det föreslogs nya regler för att stärka skyddet för konsumenter på kreditmarknaden och utöka krav vid kreditgivning samt rapportering. Utredningen ledde fram till propositionen 2024/25:17 som riksdagen sedermera godkände. De nya reglerna träder i kraft den 1 mars 2025.

Risker kopplade till krav på kapital och likviditet

Lea, i egenskap av bank, är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av EU:s kapitaltäckningspaket bestående av EU:s kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/EU ("CRD IV"), såsom ändrat genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878 ("CRD V"), och CRR, såsom ändrat genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 ("CRR II"), vilka tillsammans implementerar Basel III-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Basel III-regelverket").

Basel III-regelverket omfattar bland annat minimikapitalkrav för beståndsdelarna i kapitalbasen med den högsta kvaliteten, kärnprimärkapital ("CET1"), ytterligare primärkapital ("AT1") och supplementärt kapital ("T2"). CRR II medför även krav på en stabil nettofinansiering vilket ställer ytterligare krav på bankers likviditet. Utöver minimikapitalkraven följer med CRD IV ytterligare krav på kapitalbuffertar vilka måste mötas med CET1. Basel III-regelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, är beroende av förekomsten av cykliska systemrisker. Lea måste vid var tid uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha tillgång till tillräckligt kapital och likviditet. Om Finansinspektionen finner det nödvändigt kan myndigheten dessutom ställa högre kapitalkrav på Lea. Följaktligen exponeras Banken för risken för förändringar av gällande regler och kapitaltäckning och likviditet, förändringar i Finansinspektionens bedömning av bankrörelsen i förhållande till kraven i regelverket, samt införandet av nya regler och förordningar. Det finns även risk att relevanta myndigheter bedömer att Lea inte fullt ut uppfyller kraven i, eller bryter mot, gällande regelverk. En sådan situation kan leda till ytterligare oväntade krav i förhållande till de kapital-, skuldsättnings-, likviditets- och finansieringskvoter som Banken måste uppfylla, eller förändring av hur sådana kvoter ska beräknas. En sådan situation skulle även kunna leda till utdelningsbegränsningar.

Risker kopplade penningtvätt och finansiering av terrorism eller överträdelser av handelssanktioner

Lea omfattas av lagar och andra författningar om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt om handelssanktioner. Det finns risk att Lea Bank bryter mot såväl de regler som förbjuder penningtvätt och

finansiering av terrorism som handelssanktioner och följaktligen drabbas av rättsliga konsekvenser till följd därav.

Lea omfattas av bland annat lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ("**Penningtvättslagen**") som trädde i kraft den 1 augusti 2017. Penningtvättslagen innehåller bland annat krav på att näringsidkare som omfattas av lagen ska ha en allmän riskbedömning, bestämmelser om funktioner för regelefterlevnad och intern kontroll och krav på lämplighetsbedömningar av anställda som arbetar med åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Finansinspektionen har infört penningtvättsföreskrifter som kompletterar Penningtvättslagen och mer i detalj föreskriver hur institut ska efterleva kraven i lagen. Det finns risk att Finansinspektionen anser att Lea Banks interna styrdokument är otillräckliga i förhållande till kraven på efterlevnad av regler och standarder. Risken för att bryta mot reglerna om penningtvätt eller finansiering av terrorism eller att bryta mot sanktioner har ökat över hela världen i allmänhet och för banker och finansiella institut i synnerhet.

Den 20 juli 2021 lade EU-kommissionen fram ett nytt paket med lagstiftningsförslag för att stärka EU:s regler för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism innehållande tre förordningar och ett direktiv ("**AML-paketet**"). Den 30 maj 2024 antog rådet AML-paketet vilket bland annat innebär att en ny europeisk myndighet för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism ("**AMLA**") kommer inrättas. AMLA kommer att ha direkta och indirekta tillsynsbefogenheter över ansvariga enheter med hög risk inom finanssektorn. Vidare kommer AML-paketet att ställa högre krav på aktörer som omfattas av regelverken att vidta åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Brott mot tillämpliga regelverk eller upptäckt av att Leas interna styrdokument inte är eller varit tillräckligt robusta kan leda till sanktioner i form av en anmärkning eller varning, sanktionsavgift eller återkallelse av Bankens tillstånd. Även Leas affärsrelationer och anseende kan skadas.

Risker kopplade till behandling av personuppgifter

Lea Banks möjlighet att samla in, behålla, dela och på annat sätt behandla kunduppgifter regleras av dataskyddslagstiftning, marknadsföringslagar, sekretesskrav och andra regulatoriska restriktioner. Av särskild vikt är Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2016/679 ("**GDPR**") som trädde i kraft i maj 2018. Personuppgifter får bara behandlas för särskilda, uttryckliga angivna och berättigade ändamål och får bara behandlas i enlighet med dessa ändamål. Registrerade personer måste alltid bli informerade om att deras personuppgifter behandlas, inklusive men inte begränsat till ändamålen med behandlingen. Insamlade personuppgifter måste dessutom vara adekvata och relevanta och fler personuppgifter än vad som är nödvändigt med hänsyn till ändamålen med behandlingen får inte samlas in eller behandlas. Vidare får personuppgifter inte sparas under längre tid än vad som är nödvändigt för att uppnå de syften för vilka de samlades in. Härutöver får personuppgifter enbart behandlas om laglig grund för behandlingen har säkerställts.

Det finns en risk att Leas säkerhetsrutiner avseende hantering av personuppgifter, och andra rutiner för skyddande av personuppgifter, inte är tillräckliga för att förhindra för att utlämnade eller behandling av personuppgifter sker i strid med tillämpliga lagar eller avtal samt att IT- och systemavbrott eller liknande händelser kan leda till förlust av personuppgifter eller övrig information. Bristfälliga gallringsrutiner eller bristande efterlevnad av befintliga rutiner skulle exempelvis kunna leda till att fler personuppgifter behandlas än vad som är tillåtet och bristande rutiner för att separera personuppgifter skulle kunna leda till att Lea, i egenskap av personuppgiftsbiträde, behandlar personuppgifter i strid med biträdesavtal. Om GDPR inte följs skulle Lea Bank kunna utdömas att betala höga vitesbelopp (upp till 20 MEUR eller 4 procent av bolagets globala årsomsättning). Leas regelefterlevnad avseende personuppgiftshantering övervakas primärt av Integritetsskyddsmyndigheten och motsvarande tillsynsmyndigheter för personuppgifter vari Banken behandlar eller kan komma att behandla personuppgifter.

Ändringar av lagar och regler för behandling av personuppgifter, eller andra lagar och regler, skulle kunna påverka Lea Banks tillgång till uppgifter för riktad marknadsföring och kreditbedömningar eller leda till begränsningar i användandet av sådana uppgifter, vilket skulle kunna påverka Bankens marknadsaktiviteter och beslutsprocesser negativt. GDPR och andra förändringar i dataskyddslagstiftning skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat, särskilt om de skulle innebära begränsningar i användandet av personuppgifter.

Risker kopplade till hantering av digitala risker

Den 16 januari 2023 trädde Europaparlamentets och Rådet förordning (EU) 2022/2554 om digital operativ motståndskraft för finanssektorn ("**DORA**") i kraft vilket är ett gemensamt EU-regelverk för effektiv och övergripande hantering av digitala risker inom finansbranschen. DORA innebär att bolag inom den finansiella branschen måste säkerställa att verksamheten kan stå emot olika incidenter, cyberhot och it-problem. Från och med januari 2025 måste Lea ha implementerat de krav som uppställs i DORA och därtill kopplade regulatoriska och tekniska standarder som utfärdats av EBA. Om Banken inte följer de krav som fastställts i DORA kommer Finansinspektionen kunna utfärda sanktioner vilket kan påverka Bankens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt påverka allmänhetens förtroende för Lea.

Risker kopplade till förändringar i redovisningsstandarder

Banken har före noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market upprättat sin redovisning enligt tillämpliga redovisningsregler i Norge, men kommer från och med Fusionen att redovisa enligt IFRS. Det görs kontinuerligt ändringar och uppdateringar av standarder utgivna av International Accounting Standards Board ("**IASB**") och/eller EU:s bestämmelser i IFRS, som således styr upprättandet av Leas redovisning. Dessa förändringar kan vara svåra att förutse och skulle kunna få betydande påverkan på hur Lea bokför och redovisar sin finansiella ställning och sitt verksamhetsresultat. I vissa fall kan Lea behöva tillämpa nya eller ändrade standarder retroaktivt, vilken kan omfatta omräkningar av den finansiella rapporteringen från tidigare perioder. Till exempel utfärdade ISAB den 24 juli 2014 slutversion av dess standard om redovisning av finansiella instrument, IFRS 9 – Finansiella Instrument: Redovisning och Värdering ("**IFRS 9**").

Redovisning och värdering av finansiella instrument såsom de regleras i IFRS 9 är ett komplext område med väsentlig påverkan på Leas verksamhet och finansiella rapportering. IFRS 9 är en redovisningsstandard som kräver betydande bedömningar för att fastställa avsättningar för kreditförluster. Påverkan från den inneboende osäkerheten och subjektiviteten i att bedöma avsättningar för kreditförluster, samt de omfattande upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 9, utgör en väsentlig risk för Lea. Det finns risk att nytt aktiekapital eller skuldfinansiering som kvalificerats som regulatoriskt kapital inte finns tillgängligt till attraktiva villkor, eller alls. IASB kan föra andra ändringar av redovisnings- och rapporteringsstandarder som styr upprättande av Leas finansiella rapportering. Det kan krävas att Lea tillämpar sådana ändringar eller att Lea, om det bedöms som lämpligt, väljer att tillämpa dem i förtid.

Finansiella risker

Risken för kreditförluster

De lån som Lea erbjuder sina kunder i Sverige är i intervallet 10 000 – 500 000 SEK, i Norge 10 000 – 500 000 NOK och i Finland 1 000 – 50 000 EUR. Löptiden för lånen är 1 – 15 år, men kunden har alltid möjlighet att återbetala sitt lån i förtid utan avgift. Lea erbjuder även finansieringslösningar, så kallad säljfinansiering, till privatpersoner i Sverige och Norge. Fordringar hänförliga till säljfinansiering avser den kreditstock som byggs upp genom Leas samarbeten avseende säljfinansieringslösningar med samarbetspartners inom e-handel och detaljhandel som vill erbjuda sina kunder faktura- eller delbetalning som betalningsmedel. Vid fullbordat köp tar Lea över kreditrisken.

Med kreditrisk avses risken för förluster som är förknippade med att Bankens motpart inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Lea. Risken är främst hänförlig till konsumenter som inte kan eller vill fullgöra sina förpliktelser vid avtalad tidpunkt. Lea tillämpar olika beräkningsmodeller, baserade på analyser och modelleringar av historisk data med hänsyn till hur krediten presterar, för att bedöma vilka avsättningar som måste göras för förväntade kreditförluster och nedskrivningar. Det finns risk att Leas analyser och modeller inte korrekt förutser och beräknar hur stora avsättningar som behöver göras för kreditförluster.

Leas utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2023 till 6 913 MNOK. Om Leas kreditförluster hade ökat med en procent under 2023 skulle resultatet före skatt vara cirka 65 MNOK lägre. Förändringar i förhållanden som påverkar kundernas betalningsförmåga kan potentiellt öka Bankens kreditförluster. Detta kan således få väsentlig negativ inverkan på Bankens resultat och finansiella ställning.

Risker kopplade till Bankens likviditet och finansiering

Likviditets- och finansieringsrisker avser risken att Lea Bank inte kan låna upp erforderliga medel eller avyttra tillgångar på acceptabla villkor för att infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt. Lea förmedlar sin inlåning via Bankens egen hemsida och via en partnerkanal. För inlåning från allmänheten via partnerkanal används inlåning i EUR i Tyskland, Spanien, Österrike och Frankrike. I Sverige, Norge och Finland distribuerar Lea inlåning själv via Bankens hemsida.

Leas finansieringsstrategi är att den primära finansieringskällan ska vara stabil inlåning från allmänheten tillsammans med eget kapital och med en mindre del av marknadsfinansiering genom icke-säkerställda obligationer samt kapitalinstrument. Leas inlåning uppgick per den 30 september 2024 till 7,058 MNOK, (varav merparten var återbetalbar på begäran). Delar av inlåningen sker också via så kallade inlåningsplattformar vilket anses utgöra mer lättflyktigt kapital än direktutlåning via Leas egna kanaler. Med anledning av detta kan graden till vilken sådana insättningar får inkluderas vid beräkningar av likviditetskrav komma att variera över tid. Exempelvis publicerade Finansinspektionen den 30 september 2024 ett rättsligt ställningstagande avseende till vilken grad sådan inlåning får inkluderas vid beräkningen av likviditetskvot och stabil nettofinansieringskvot. Skulle Lea exempelvis inte i tillräcklig utsträckning attrahera inlåningskunder skulle det kunna få negativa effekter för uppfyllandet av Leas finansieringsstrategi. Om en merpart av inlåningen skulle tas ut samtidigt eller under en kort tidsperiod skulle det få negativ inverkan på Leas likviditet eftersom Lea skulle behöva återbetala stora belopp på begäran. Förändringar av beräkningar och andra likviditetsförändringar skulle kunna få effekter på Leas förutsättningar att uppfylla gällande likviditets- och kapitalkrav, eller för Leas behov av andra finansieringskällor. Risker för inlåningens stabilitet kan aktualiseras dels vid makroekonomisk osäkerhet, dels vid bristande förtroende för Lea eller för de insättningsgarantisystem som Leas kunder omfattas av. Dessa risker kan, var för sig eller gemensamt, ha väsentlig negativ inverkan på Bankens resultat och finansiella ställning samt verksamheten i övrigt.

Ränterisk

Lea påverkas av räntefluktuationer. Förändringar i räntenivåer, avkastningskurvor och skillnader mellan olika räntor påverkar Bankens räntemarginal mellan dess utlåning och inlåning. Lea är exponerat för skillnader mellan den ränta som betalas till inlåningskunder, eller till andra finansiella källor, och den ränta som Lea tar ut av konsumenterna för sina kreditprodukter. Även om den ränta som Lea betalar till inlåningskunder, liksom den ränta som Lea erbjuder för sina kreditprodukter är rörlig, finns det en risk att Lea inte kommer att kunna justera den rörliga räntan på sådana tillgångar och skulder vilket kan få en negativ effekt på Leas resultat och finansiella ställning. Lea överför inte alltid räntehöjningar till sina kunder och räntehöjningar kan därför leda till högre kostnader för Lea. Om Lea överför räntehöjningar på konsumenter finns det risk för att Leas produkter skulle bli mindre konkurrenskraftiga och att efterfrågan på Leas produkter skulle minska, vilket skulle påverka Leas

framtida tillväxt. Det finns även en risk att Lea inte lyckas justera räntan på sina rörliga kreditprodukter vid samma tidpunkt som räntehöjningen sker, vilket leder till skillnader i räntenivåer på kort och medellång sikt. Fördröjningar i räntestjusteringar kan till exempel bero på att Lea måste meddela sina kunder i förväg om att räntan ska höjas. Notifieringstiderna för sådana meddelanden varierar mellan marknaderna.

Förändringar i konkurrenssituationen kan också påverka skillnaden i räntenivåer mellan Leas utlåning och inlåning. Om Leas finansieringskostnader skulle öka på grund av väsentligt höjda marknadsräntor, konkurrenstryck, regulatoriska krav eller av andra skäl och Lea inte kan höja räntan på sina kreditprodukter i tid, eller alls, kan det ha väsentlig negativ inverkan på Leas räntenettomarginal.

Det finns dessutom risk att räntor kommer att stiga kraftigt eller att räntemiljön på de marknader som Lea bedriver verksamhet inte fortsatt kommer att vara gynnsam under framtida rapporteringsperioder. En miljö med högre räntor skulle kunna leda till minskad efterfrågan på Leas kreditprodukter. Höjda räntenivåer kan även leda till högre räntor för befintliga kunder, vilket kan påverka deras förmåga att återbetala sina krediter och följaktligen leda till ökade kreditförluster. Det ovanstående kan således få negativ inverkan på Leas resultat, verksamhet och finansiella ställning i övrigt.

Valutarisk

Förändringar i växelkursen mellan SEK (Leas redovisningsvaluta och den valuta vilken kapitalbasen är denominerad i), NOK och EUR (valutor som Lea har intäkter, tillgångar, skulder och kostnader i) påverkar Bankens resultat. Den mest betydande effekten av valutafluktuationer uppkommer när tillgångar och skulder i en utländsk valuta ska omräknas till SEK (det vill säga Leas redovisningsvaluta). Lea använder derivatinstrument enligt derivatavtal för att begränsa effekten av sådana valutafluktuationer. De valutaderivat som Lea använder är begränsade till begränsad löptid och volym. Eftersom vissa kreditprodukter som erbjuds av Lea har längre löptider är Lea exponerat för valutakursrisker hänförliga till dessa produkter, där kortfristiga derivatinstrument kan löpa ut före löptiden eller återbetalningen av respektive förpliktelse.

Marknadsvärdet på Bankens intäkter, tillgångar, kostnader och skulder, inklusive derivat, kommer att förändras i värde till följd av valutakursförändringar. Per den 31 december 2023 skulle en försvagning av NOK med 5 procent gentemot SEK ha gett följande effekt på årets totala resultat före skatt: -187 tNOK, medan motsvarande försvagning gentemot EUR hade gett följande effekt 157 tNOK.

Lea är även exponerat för risken att det bokförda värdet på Leas portföljer, omräknade till SEK, förändras på grund av förändringar i utländska växelkurser. Även om det bokförda värdet av portföljer i lokala valutor är oförändrade skulle ett ökat bokfört värde vid omräkning till SEK påverka Leas kapitaltäckningsställning på ett negativt sätt. Ur ett kortsiktigt kapitaltäckningsperspektiv skulle en svag svensk valuta, när andra relevanta valutor förbli oförändrade, inverka negativt på Leas kapitaltäckningsställning och kunna leda till krav på kapitaltillskott.

Skatterisk

Lea är exponerad mot förändringar i skatte- och moms lagstiftning och ökad skatt kan leda till att Leas lönsamhet minskar. Skatterisker är kopplade till förändringar i eller möjliga feltolkningar av skattelagstiftning. Om dessa risker realiserar kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Leas verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

En indirekt skatterisk följer av riksdagens beslut den 27 november 2024 att fasa ut ränteavdraget på lån utan säkerhet. Utfasningen kommer att ske i två steg. Under 2025 kommer låntagare kunna göra ränteavdrag för halva lånekostnaden, medan låntagare från och med 2026 inte kommer att kunna göra några ränteavdrag alls för lån utan säkerhet. Det finns en risk att denna ändring, eller andra ändringar, i skattelagstiftning påverkar Leas faktiska och potentiella kunder, och i förlängningen får en negativ inverkan på Leas verksamhet och lönsamhet.

Lea bedriver därutöver verksamhet i flera länder med olika slags skattesystem, även om Lea främst omfattas av svensk lagstiftning. Även om Lea löpande övervakar skatteändringar kan ändringar av lokala skatteregler eller utmaningar ha väsentlig negativ inverka på dess verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Risker kopplade till Fusionen

Risker kopplade till godkännandet och verkställandet av Fusionen

Den 21 augusti 2024 antog styrelserna för Lea bank ASA och Lea en gemensam fusionsplan, enligt vilken Lea bank ASA, såsom överlåtande bolag, avser att genomföra en omvänd gränsöverskridande fusion genom absorption med Lea, såsom övertagande bolag. I samband med verkställande av fusionen ska aktierna i Lea tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market och aktierna i Lea bank ASA kommer att avnoteras och det bolaget kommer att upplösas. Verkställandet av Fusionen förutsätter att alla tillstånd och godkännanden som är nödvändiga för Fusionens genomförande enligt både svensk och norsk rätt erhålls. Det finns risk att nödvändiga tillstånd och godkännanden som krävs för genomförandet av fusionen inte erhålls. Per dagen för Bolagsbeskrivningen kvarstår bland annat registrering av Fusionens genomförande hos det svenska Bolagsverket. Det finns risk att Bolagsverket inte registrerar Fusionens genomförande på den dag som Lea förutsett, vilket leder till fördröjning av Fusionens genomförande. Under fusionsprocessen har Lea vidare ådragit sig kostnader, såsom kostnader för juridisk rådgivning, finansiell rådgivning och skatterådgivning i samband med arbetet med fusionen, som Lea kommer att behöva betala även om Fusionen skulle fördröjas eller inte skulle genomföras. Sådana kostnader skulle dessutom öka om arbetet med Fusionen och upptagandet till handel av någon anledning skulle fördröjas och inte genomföras i enlighet med den preliminära tidplanen. Lea har vidare utvärderat skattekonsekvenserna av Fusionen, och bedömer att Fusionen innebär att Lea bank ASAs samtliga tillgångar, rättigheter och förpliktelser överförs med full skatterättslig kontinuitet till Lea i samband med Fusionen. Det finns risk att skattemyndigheter gör en annan bedömning, vilket kan ha väsentlig negativ effekt på Leas resultat.

När Fusionen verkställs kommer aktieägare i Lea bank ASA att, som fusionsvederlag, få en (1) aktie i Lea för varje aktie som aktieägaren innehar i Lea bank ASA (utbytesförhållande 1:1). Leverans av fusionsvederlaget är beroende av Euroclear Sweden AB:s system och hantering av emissionen av fusionsvederlaget i värdepapperssystemet. Lea har anlitat DNB Bank ASA Filial Sverige som emissionsinstitut. Det finns risk att hanteringen av emissionen av fusionsvederlaget, på grund av tekniska eller andra fel, inte genomförs såsom planerat eller med fördröjning.

Risker kopplade till godkännande och verkställande av fusion med Captum

Den 21 december 2023 ingick Lea bank ASA ett avtal med Stena Adactum AB om att förvärva Captum Group AB ("Captum"). Captum är vid upprättandet av denna Bolagsbeskrivning ett systerbolag till Lea som ägs till 100 procent av Lea bank ASA. Den 27 september 2024 antog styrelserna för Lea och Captum en gemensam fusionsplan, enligt vilken Captum, såsom överlåtande bolag, avses komma att fusioneras med Lea, såsom övertagande bolag. Fusionen innebär att Lea tar över Captums portfölj av kunder. I samband med verkställandet av Fusionen mellan Lea och Captum ska verkställandet av fusionen mellan Lea bank ASA och Lea verkställas och Leas aktier ska tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Under fusionsprocessen har Lea ådragit sig kostnader, såsom kostnader för juridisk rådgivning, finansiell rådgivning och skatterådgivning, som Lea kommer behöva betala även om fusionen inte genomförs.

Risker kopplade till Bankens aktier

Framtida försäljning av aktier

Eftersom en investering i aktier kan minska i värde finns en risk att en aktieägare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, och kan exempelvis påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska och förväntade resultat, förändringar av regulatoriska förhållanden, avyttring av större aktieinnehav av aktieägare och konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden.

Risker kopplade till prövning av kvalificerat ägarskap i Bankens aktier

Banken och dess aktieägare omfattas av bestämmelserna om lämplighetsprövning av ägare av kvalificerat innehav enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Aktieägare som har ett direkt eller indirekt kvalificerat ägande måste anmäla detta till Finansinspektionen som beslutar om aktieägaren är lämplig. Med direkt eller indirekt kvalificerat innehav menas att aktieägaren representerar mer än tio procent av Bankens aktier eller röster. En ansökan om att förvärva aktier i Banken måste alltid göras om aktieägaren överstiger tröskelvärdena på 20, 30 respektive 50 procent av Bankens aktier eller röster. Godkännande att förvärva aktier måste lämnas av Finansinspektionen och förvärvaren, både fysiska och juridiska personer, behöver prövas. Det kan finnas en risk att Finansinspektionen nekar en aktieägare att förvärva aktier som överstiger tröskelvärdena. Detta kan innebära att Leas aktier inte kan handlas lika fritt på marknaden som bolag som inte står under Finansinspektionens tillsyn. Risken innebär att aktieägare kan dra sig för att investera i Leas aktier på grund av att de måste prövas av Finansinspektionen vilket kan ta tid och vara kostsamt.

Utdelning

Lea antog i oktober 2021 en utdelningspolicy och har delat ut utdelning till aktieägare varje år sedan dess. Storleken av framtida utdelning från Lea är beroende av ett antal faktorer, såsom Bankens framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar, kapitaltäckning och andra faktorer. Lea kan komma att inte ha tillräckligt utdelningsbara medel och Leas aktieägare kan komma att besluta att inte utbetala utdelning i framtiden.

OM FUSIONEN MELLAN LEA OCH LEA BANK ASA

Lea är, per dagen för Bolagsbeskrivningen, ett helägt dotterbolag till Lea bank ASA, vars aktier är noterade på Oslo Børs Euronext Growth. Den 21 augusti 2024 antog styrelserna för Lea och Lea bank ASA gemensamt en fusionsplan, enligt vilken Lea bank ASA, såsom överlåtande bolag, avser att genomföra en omvänd gränsöverskridande fusion genom absorption med Lea, såsom övertagande bolag ("Fusionen").

Bakgrund och syfte

Lea bank ASA kommunicerade under fjärde kvartalet 2022 att det såg över olika alternativ för att flytta bankens huvudkontor och säte utomlands. Bakgrunden till översynen var en analys av Lea bank ASAs förutsättningar att såsom norsk aktör kunna uppfylla långsiktiga strategiska mål att bli en ledande digital nischbank med en stark internationell marknadsposition.

Slutsatserna av den analys som Lea bank ASA genomförde och som Lea bank ASAs styrelse och största ägare står bakom, var att det behövdes ett utvecklat och nära samarbete med viktiga strategiska partners och distributörer, ett huvudkontor i ett EU-land med ett harmoniserat regelverk, god tillgång till riskkapital samt att flytta noteringsplats från Oslo Børs till Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm.

Lea bank ASAs styrelse har bedömt att en flytt av huvudkontoret från Norge till Sverige ger väsentligt bättre strategiska förutsättningar för den långsiktiga utvecklingen.

Den 31 januari 2024 ansökte Lea om svenskt banktillstånd. Den 11 juni 2024 meddelade Lea bank ASA genom pressmeddelande att Finansinspektionen godkänt banktillståndsansökan och beviljat Lea tillstånd att bedriva bankverksamhet i Sverige.

För att Lea bank ASA, såsom bank, ska kunna byta juridisk hemvist till Sverige krävs det att Lea bank ASAs verksamhet bedrivs i ett svenskt aktiebolag som har nödvändiga tillstånd i Sverige. För att åstadkomma detta krävs det att Lea bank ASA, genom en omvänd gränsöverskridande fusion genom absorption, fusioneras med Lea som i sin tur fått tillstånd att bedriva bankrörelse.

Syftet med Fusionen är således att slutföra flytten av Lea bank ASAs bankverksamhet från Norge till Sverige. Efter verkställandet av fusionen kommer Lea bank ASAs, verksamhet i Norge att bedrivas av Lea genom en filial.

Översikt

I enlighet med vad som närmare beskrivs i den fusionsplan som offentliggjordes den 21 augusti 2024 ska Lea överta Lea bank ASAs tillgångar och skulder genom en gränsöverskridande omvänd fusion i form av absorption enligt bestämmelserna i den 13 kap. i den norska *allmennaksjeloven* (1997:45) ("ASAL"), 12 kap. i den norska *finansforetaksloven* (2015:17) ("FFL"), 23 kap. 36 § aktiebolagslagen (2005:551) (med vidare hänvisningar) samt 10 kap. i den svenska lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Fusionen kommer att verkställas när Bolagsverket har registrerat fusionen i det svenska bankregistret, varigenom rättsverkningarna av fusionen inträder enligt 23 kap. 49 § aktiebolagslagen och 13–32 §§ tredje stycket och 13–33 §§ ASAL. Denna tidpunkt förväntas infalla den 2 januari 2025. Vid samma tidpunkt kommer antalet aktier i Lea att motsvara antalet aktier i Lea bank ASA. När Fusionen verkställs kommer aktieägare i Lea bank ASA att, som fusionsvederlag, få en (1) aktie i Lea för varje aktie som aktieägaren innehar i Lea bank ASA (utbytesförhållande 1:1).

Efter det att det norska Foretaksregisteret har mottagit underrättelse från Bolagsverket att fusionen har trätt i kraft i Sverige, ska Fusionen registreras i Foretaksregisteret. Lea bank ASA upplöses och avregistreras vid Fusionens ikraftträdande. Mer information om Fusionen finns i fusionsplanen, som finns tillgänglig på Leas webbplats www.leabank.se.

Captum, som per dagen för Bolagsbeskrivningen är ett dotterbolag till Lea bank ASA, kommer vid tidpunkten för Fusionen att bli ett dotterbolag till Lea. Avsikten är att Captum kort därefter, såsom överlåtande bolag, genom absorption fusioneras med Lea såsom övertagande bolag.

Villkor för Fusionen

Genomförandet av Fusionen är, och har varit, villkorat av ett antal villkor som beskrivs nedan. Per dagen för Bolagsbeskrivningen är flera, men inte alla, villkor uppfyllda. Nedan anges huruvida respektive villkor är uppfyllt eller utestående per dagen för Bolagsbeskrivningen.

- Uppfyllt villkor: Fusionsplanen med bilagor läggs fram för godkännande av bolagsstämman i Lea bank ASA, varefter bolagsstämmans beslut anmäls till Foretaksregisteret för registrering. Bolagsstämman i Lea bank ASA godkände fusionsplanen den 26 september 2024, vilket kort därefter anmäldes till Foretaksregisteret för registrering.
- Uppfyllt villkor: Lea bank ASA tillför kapital till Lea i den omfattning som krävs av Finansinspektionen för att Finansinspektionen ska fatta relevanta beslut och/eller ge tillstånd som ett led i genomförandet av Fusionen. Den 18 september 2024 beslutade bolagsstämman i Lea bland annat om en nyemission riktad till Lea bank ASA, varvid Lea bank ASA tillförde 59 975 000 SEK till Lea.
- Uppfyllt villkor: Alla tillstånd och godkännanden som är nödvändiga för att Fusionen ska kunna genomföras enligt svensk rätt erhålls på för Lea godtagbara villkor, inklusive tillstånd från Finansinspektionen. Den 7 oktober 2024 registrerade Bolagsverket fusionsplanen, och den 12 november 2024 beslutade Finansinspektionen om tillstånd för att verkställa fusionsplanen.
- Uppfyllt villkor: Alla tillstånd och godkännanden som är nödvändiga för att Fusionen ska kunna genomföras enligt norsk rätt erhålls på för Lea godtagbara villkor, inklusive tillstånd från *Finanstilsynet*. Den 22 oktober 2024 beslutade *Finanstilsynet* om tillstånd för att verkställa fusionsplanen.
- Uppfyllt villkor: Lagstadgad tidsfrist för borgenärer har löpt ut utan att borgenärer har framfört invändningar mot Fusionen eller att eventuella invändningar har hanterats på för Lea godtagbara villkor. Den 9 november 2024 löpte tidsfristen för borgenärer att framföra invändningar mot Fusionen ut, utan att någon borgenär framfört några synpunkter.
- Uppfyllt villkor: En norsk filial till Lea etableras. Den 18 december 2024 registrerades Lea Bank AB, NUF i Foretaksregisteret. Filialen har även registrerats hos Finansinspektionen.
- Uppfyllt villkor: Nasdaq Stockholm bedömer att Lea uppfyller gällande noteringskrav. Den 18 december 2024 beslutade Nasdaq Stockholm att Lea uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq First North Premier Growth Market. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Leas aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Lea inkommer med en sådan ansökan.

Viktiga datum för Fusionen

Nedan följer en preliminär tidplan för Fusionen. Verkställandet av Fusionen är villkorat av de villkor som beskrivs ovan under "Villkor för Fusionen".

Preliminär sista dag för handel i Lea bank ASAs aktier:	30 december 2024
Preliminär dag för verkställande av Fusionen:	2 januari 2025
Preliminär dag för registrering av Fusionens genomförande hos Bolagsverket:	2 januari 2025
Preliminär första dag för handel i Leas aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market:	9 januari 2025

Viktig information om fusionsvederlaget och aktierna i Lea bank ASA

När Fusionen verkställs kommer aktieägare i Lea bank ASA att, som fusionsvederlag, få en (1) aktie i Lea för varje aktie som aktieägaren innehar i Lea bank ASA (utbytesförhållande 1:1). Efter Fusionen kommer aktierna i Lea att handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm och aktierna i Lea bank ASA kommer att avnoteras från Oslo Børs Euronext Growth.

Aktieägare i Lea bank ASA kommer i samband med Fusionens genomförande att bli juridiska ägare till fusionsvederlaget. Aktieägare i Lea bank ASA upplyses dock om att det förutses komma att löpa viss tid mellan det att aktierna i Lea bank ASA avnoteras från Oslo Børs Euronext Growth till det att aktierna i Lea tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Under denna tid kan aktieägare vara förhindrade från att genomföra transaktioner i aktierna. Avvecklingen av transaktioner i aktien som sker i nära anslutning härtill kan också påverkas eller fördröjas. Aktieägare som önskar handla i aktierna omkring dagen för Fusionens genomförande bör därför kontakta sin bank i god tid dessförinnan, för att säkerställa att sådan handel är möjlig.

Aktieägare i Lea bank ASA ombeds upplysa om var de önskar erhålla aktierna i Lea. Närmare information om hur sådana upplysningar har översänts till aktieägarna i god tid före Fusionens genomförande. Därutöver kommer aktieägare i Lea bank ASA inte att behöva vidta några åtgärder för att erhålla aktier i Lea.

Registrering av det antal aktier i Lea som tillkommer varje aktieägare ska ske så snart som praktiskt möjligt efter Fusionens verkställande på aktieägarens eller, om aktierna i det Lea bank ASA är förvaltarregistrerade, förvaltarens avstämningskonto eller motsvarande värdepapperskonto. I anslutning till detta ska ägandet av aktierna i Lea antecknas i Leas aktieägarförteckning och ska motsvarande aktieinnehav i Lea bank ASA avregistreras. Fusionsvederlaget kommer att ges enligt instruktion till aktieägare som har upprättat en depå för att hålla svenska aktier. För aktieägare som inte innehar en depå för att hålla svenska aktier kommer depåbevis att levereras till aktieägarnas VPS-konton.

BAKGRUND OCH MOTIV

Som ett led i genomförandet av Fusionen har styrelsen för Lea har ansökt om upptagande till handel av Leas aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Styrelsen gör bedömningen att en notering av Bankens aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market kommer att vara ett centralt steg i att fullfölja flytten av Banken från Norge till Sverige. Efter aktiveringen av det svenska banktillståndet och noteringen i Stockholm kommer Lea att vara en svensk bank med nära anknytning till den svenska kapitalmarknaden.

Noteringen av Bankens aktier i Stockholm bedöms skapa bättre förutsättningar för ett framtida värdeskapande för Bankens aktieägare. Detta genom ett ökat intresse för Banken och dess verksamhet.

Vidare bedöms noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market utgöra en kvalitetsstämpel gentemot kunder, leverantörer och samarbetspartners samt vid rekrytering av ny personal. Med stöd av ovan bedöms därmed noteringen av Bankens aktier främja Leas framtida utveckling och expansion.

Styrelsen för Lea är ansvarig för innehållet i Bolagsbeskrivningen. Styrelsen försäkrar härmed att uppgifterna i Bolagsbeskrivningen är, såvitt styrelsen känner till, riktiga och att, såvitt styrelsen känner till, ingenting är utelämnat i Bolagsbeskrivningen som skulle kunna påverka dess innebörd, samt att all relevant information i styrelseprotokoll, revisionsrapporter och annan intern dokumentation är inkluderade i Bolagsbeskrivningen.

Göteborg, 23 december 2024

Lea Bank AB (publ)

Styrelsen

UTTALANDE FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Sedan Lea Bank etablerades 2016 har vårt fokus varit att skapa aktieägarvärde genom god lönsamhet, noggranna bedömningar av risk, avkastning vid utlåning, stegvis tillväxt av vår portfölj, stort fokus på riskhantering, stabil finansiering och en kompetent organisation med en stark prestationskultur.

Under denna resa har vi utvecklats från att vara en norsk bank med verksamhet och medarbetare i Norge, till att bli en internationell nischbank med utlåning i Sverige, Finland, Norge och Spanien. Idag består vår organisation av internationella medarbetare och vi har nu ett svenskt banktillstånd, vilket är en viktig milstolpe i vår fortsatta expansion. Under perioden 2021–2023 har banken haft ett resultat före skatt på 497 miljoner norska kronor, och har betalat 186 miljoner norska kronor i utdelning.

Noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market markerar ett viktigt steg i Leas utveckling och avslutningen på ett av våra mest betydelsefulla strategiska projekt – flytten av banken från Norge till Sverige.

Med det svenska banktillståndet och ett nytt huvudkontor i Sverige inleder vi en ny strategisk fas för Banken. Vi är nu i en starkare strategisk position, med harmoniserade regulatoriska EU-krav och en närmare koppling till den svenska och europeiska värdekedjan, vilket ger oss både förutsägbarhet och nya möjligheter.

Aktiveringen av vårt svenska banktillstånd och noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market stärker vår möjlighet att skapa långsiktigt värde för våra aktieägare och öppnar dörren för nya strategiska samarbeten med partners.

Vi ser fram emot att fortsätta utveckla vår verksamhet till att bli en ledande internationell digital nischbank.

Oddbjørn Berentsen

VD, Lea Bank AB

MARKNADSÖVERSIKT OCH BESKRIVNING AV VERKSAMHETEN

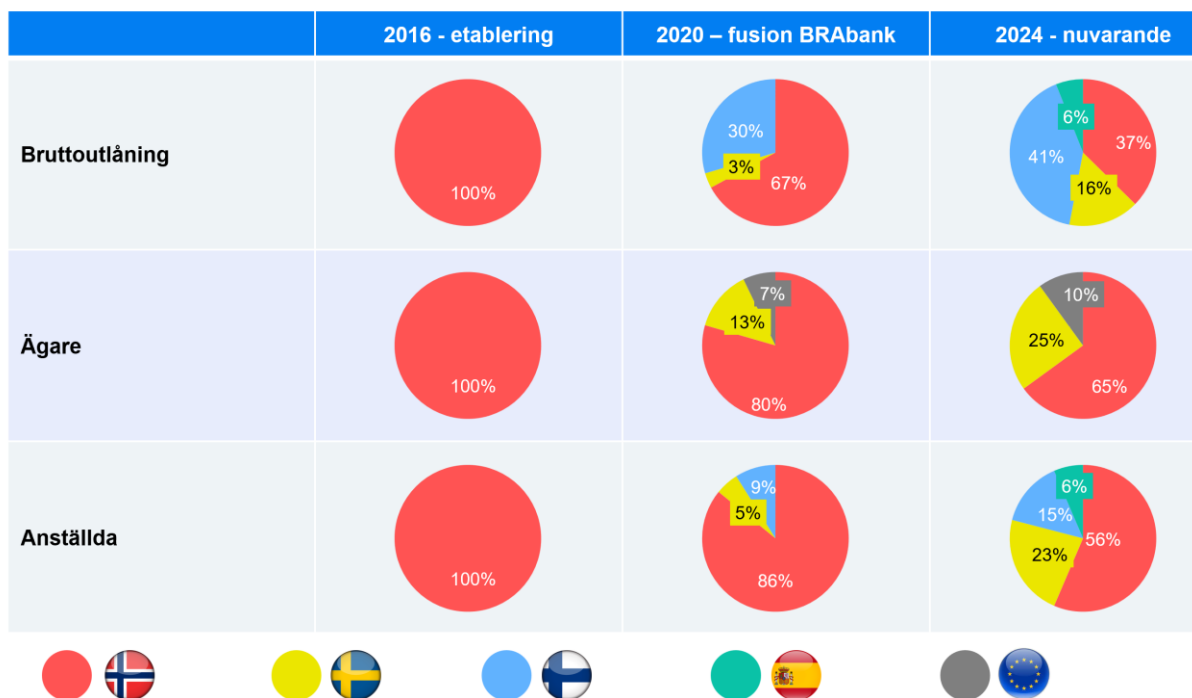
Bankens historik

Lea bank ASA har rötter som går tillbaka till 2016 då Easybank AS ("Easybank") etablerades. Easybank var en helnorsk bankstartup med långivning i Norge, huvudsakligen norska ägare och norska anställda. Easybanks filosofi var att bygga låneportföljen och lönsamheten steg för steg genom god bankverksamhet. Historiskt har det alltid funnits fokus på god kostnadskontroll och god riskhantering. År 2020 hade Easybank utvecklats till en väletablerad nischbank med god lönsamhet och sund verksamhet. Tillväxten ledde till att Easybank fusionerades med BRABank ASA, där Easybank var övertagande bank men verksamheten fortsatte att bedrivas under BRABanks varumärke. Genom fusionen fick banken tillgång till den svenska och finska låne marknaden. Banken fick även svensk och finsk personal och en ny större ägare genom svenska företaget Braganza AB som kontrolleras av turismentreprenören och investeraren Per G. Braathen. Under det andra kvartalet 2022 bytte banken namn till Lea bank ASA.

Sedan fusionen med BRABank ASA har Lea bank ASA utvecklats till en internationell nischbank. Per tredje kvartalet 2024 utgörs 63 % av utlåningsvolymen av utlåning utanför Norge, huvudsakligen i Sverige och Finland. Banken inledde dessutom utlåningsverksamhet i Spanien i slutet av 2022. Med aktivering av svenskt banktillstånd genom fusion och notering på Nasdaq Stockholm tas det viktigaste steget mot att etablera Banken i Sverige.

Som ett resultat av övergången till internationell närvaro har Lea bank ASA under de senaste åren lyckats öka andelen anställda med svensk, finsk och spansk bakgrund till Oslokontoret. Vidare har banken uppfattat att det finns ett ökat intresse bland investerare utanför Norge och cirka 25 % av aktierna innehas numera av svenska investerare. Det är viktigt att banken anses som ett attraktivt investeringsobjekt framöver för tillgång till riskkapital och en etablering i Sverige är helt central för det.

Bankens utveckling från etableringen 2016 och fram till i dag sammanfattas i diagrammet nedan:



Lea bank ASA – nuläge

Lea bank ASA är vid tidpunkten för upprättandet av denna Bolagsbeskrivning en oberoende norsk bank som är noterad på Oslo Børs Euronext Growth med cirka 1 000 aktieägare. Lea bank ASA har tillstånd att ta emot återbetalningspliktiga medel från allmänheten och att lämna kredit. Vidare har Lea bank ASA tillstånd som försäkringsförmedlare. Under perioden 2021–2023 har banken haft ett resultat före skatt på 497 miljoner norska kronor, och har betalat 186 miljoner norska kronor i utdelning. Bankens huvudkontor ligger för närvarande på Holbergs gate 21 i Oslo, Norge. Banken har närmare 50 heltidsanställda med åtta olika nationaliteter.

Lea bank ASA 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 i Norge byggt upp ett rykte som en ansvarsfull, innovationsdriven och pålitlig bank.

Verksamhetens fokus framöver är på konsumentlån, inlåningsprodukter, sales finance och kreditkort på privatmarknaden. I kreditgivning ligger ett stort fokus på ansvarsfull kreditgivning, där det viktigaste verktyget är bra och precisa kreditmodeller som ständigt utvecklas.

Banken bedriver idag utlåningsverksamhet i Sverige, Finland, Norge och Spanien och erbjuder inlåningsprodukter till kunder i Sverige, Finland och Norge. I Tyskland, Spanien, Österrike och Frankrike erbjuder banken inlåning i EUR genom ett samarbete med Raisin Bank AG ("Raisin"). Banken har nyligen lanserat ett samarbete beträffande inlåning i Tyskland med Check24 GmbH ("Check24"). Vid utgången av 2023 hade Lea bank ASA sammanlagt över 100 000 kunder fördelade på ut- och inlåning.

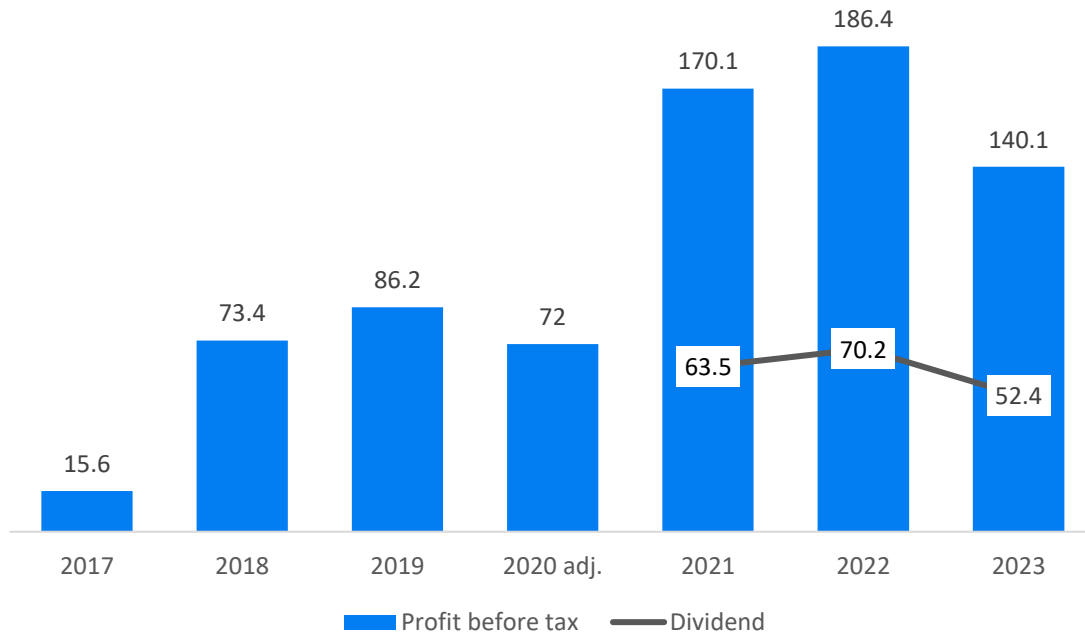
Lea bank ASA är idag medlem i Bankens Sikringsfond, Finansbolagens Förening och Finans Norge. Insättningar i Norge skyddas upp till 2 miljoner norska kronor genom garantisystemet i Bankenes Sikringsfond. Insättningar i Sverige samt genom Raisin och Check24 är säkrade upp till motsvarande 1 050 000 SEK.

Genom att flytta verksamhetens huvudsäte till Sverige är Lea Banks målsättning att fortsätta resan som en etablerad europeisk nischbank med digitalisering, kundvänlighet och ansvarsfull kreditgivning i fokus.

Tabellen och diagrammet nedan visar finansiella nyckeltal för Lea bank ASA i miljoner norska kronor:

Lea bank ASA	2023	2022	2021
Ränteintäkter	712.3	554.3	531.2
Resultat före skatt	140.1	186.4	170.1
Utdelning	52.4	70.2	63.5
K / I	28.6	30.7%	34.1%
Bruttoutlåning	6,913	6,287	5,489

Historiskt resultat före skatt och utdelning, miljoner norska kronor ¹

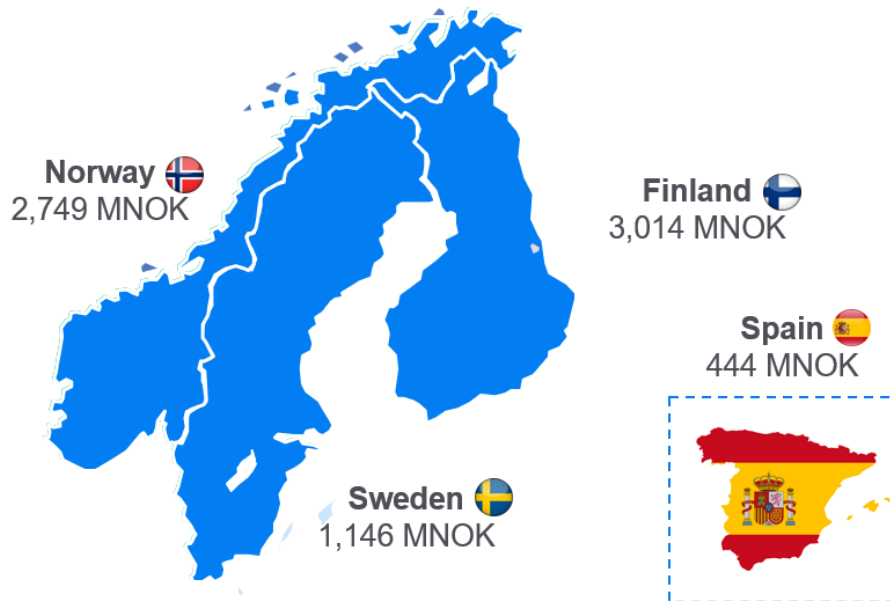


¹ Kommentar till diagrammet: Siffrorna före Q3 2020 avser Easybank. 2020 har justerats för engångsposter i samband med samgåendet mellan Easybank och BRABank. Diagrammet inkluderar inte Captum Group AB.

Leas produktutbud

Banken är en digital nischbank med fokus på finansiella tjänster mot privatmarknaden. Kärnutbudet i Bankens verksamhet består av:

- **Konsumentlån utan säkerhet** – Produkten erbjuds till privatpersoner i Sverige, Finland, Norge och Spanien. Konsumentkrediter erbjuds dels i form av nyutlåning som kunden fritt kan använda till exempelvis bilinköp, dels av refinansiering och samling av kundens befintliga krediter och smålån i syfte att sänka kundens totala kreditkostnader och ge kunden en bättre överblick av sin ekonomi. Av figuren nedan framgår en översikt av Bankens bruttoutlåning fördelat per land.



Figur 1 – Beskrivning av Lea bank ASA:s bruttoutlåning per land, Q3-2024.

- **Inlåning** erbjuds i form av sparkonton i samma valutor som utlåningen, det vill säga SEK, EUR och NOK. I Sverige, Finland och Norge distribueras inlåningsprodukterna via Bankens egna hemsidor. I länder med EUR som valuta erbjuds även inlåningsprodukter via samarbete med Raisin och Check24, där majoriteten av inlåningskunderna finns i Tyskland. Banken erbjuder olika former av inlåningsprodukter med olika ränta. Majoriteten av kundernas insättningar är på produkter med rörlig ränta och utan uttagsbegränsningar, med eller utan bindningstid. Inlåning till Banken kommer vid aktiverat banktillstånd att omfattas av den svenska insättningsgarantin som administreras av Riksgäldskontoret, samt top-up genom den norska garantifonden på norska insättningar upp till 2 miljoner NOK.

Inlåning per Q3 2024, MNOK	7,057,856
Inlåning EUR (MNOK)	3,510,989
Inlåning SEK (MNOK)	1,453,951
Inlåning NOK (MNOK)	2,092,916

- **Låneskydd eller PPI (Payment Protection Insurance)** är en försäkring som distribueras av Banken och som kompletterar låneerbjudandet. Försäkringen erbjuder ett skydd till kunder om de får problem med avbetalningar på lån till följd av exempelvis ofrivillig arbetslöshet, olycka eller långvarig sjukdom. Kunden betalar en månatlig premie som motsvarar en procentsats av amorteringsbeloppet.
- **Sales finance utan säkerhet** – Produkten erbjuds till privatpersoner i Sverige och Norge. Denna produkt erbjuds och drivs för närvarande genom Captum, men kommer att vara fullt integrerad i Leas affärsmodell vid tidpunkten då bankverksamheten påbörjas. Produkterna distribueras idag via check-out-lösningar hos utvalda partners, främst inom Stena-koncernen. Nuvarande samarbetspartners är Ballingslöv (kök), Kvik (kök), JKE (kök) och Sembo (resebyrå). Ambitionen är att expandera med fler partners, även utanför Stena-koncernen.
- **Kreditkort:** I samband med att bankrörelsen inleds i Sverige kommer Banken att lansera en kreditkortsprodukt och på sikt tillsammans med strategiska partners. Ambitionen är att med strategiska partners koppla kreditkortet till partners lojalitetsprogram. Lea bank ASA har tidigare erfarenhet av detta genom kreditkortssamarbeten med BRA Flyg och det norska regionala flygbolaget Widerøe. Banken kommer att vara ansluten som ”principal member” i VISAs betalsystem.

Aktiva marknader

Banken kommer att bedriva utlåning i Sverige, Finland, Norge och Spanien samt erbjuda inlåningsprodukter i nordiska länder samt i Tyskland, Österrike och Frankrike. Med undantag för Norge kommer tjänster utomlands att tillhandahållas på gränsöverskridande basis från huvudkontoret i Göteborg. Vissa funktioner och personal kommer att verka från Bankens bankfilial i Oslo.

Målgrupp och efterfrågan

Lea erbjuder lån och sparprodukter som riktar sig mot privatpersoner och konsumenter. De låneprodukter som erbjuds av Banken är icke-säkerställda konsumentlån, refinansiering av befintliga lån, kombinationer av dessa två låneprodukter, sales finance och kreditkort. Belopp för lån är upp till 725 000 kronor, och låneprodukterna erbjuds till kunder i åldersgruppen 23 till 70 år.

Kunder med lån i Banken kommer också att få erbjudande om att teckna betalningsskyddsförsäkring. Detta förutsätter att de har anställning, är friska och inte har kännedom om kommande arbetslöshet. För att bli kund i banken måste man använda digitala signeringslösningar. För Bankens kunder ska Banken upplevas som modern och enkel att interagera med. Banken ska vara ett förstahandsval för de kunder som behöver extra ekonomiskt stöd för olika ändamål som renovering, semester, oförutsedda utgifter eller liknande situationer.

Banken erbjuder sparkonton med hög ränta för dem som söker lågrisksparande. Insättningsprodukterna erbjuds till personer som fyllt 18 år och har digital autentiseringsmetod. Den typiska kunden är 55 år eller äldre och har en livssituation som medför att en större del av inkomsten går till sparande, men som ändå vill ha medlen lättillgängliga. Kontot är begränsat till sparande och kunderna kan inte använda kontot för betalningar eller andra dagliga banktransaktioner, endast överföring till eget konto i en annan bank är tillåtna. Kontona omfattas av statlig insättningsgaranti.

Den diversifierade kundbasen och det breda tjänsteutbudet gör Banken konkurrenskraftig. Banken kan betjäna olika delar av marknaden och tillgodose varierade ekonomiska behov hos Bankens kunder. Genom att erbjuda konsumentlån, refinansiering, kreditkort och insättningar med hög ränta ska Lea erbjuda efterfrågade lösningar och flexibilitet till en stor del av konsumenterna, och ska betjäna olika delar av en marknad med varierande behov.

Konkurrenssituation

Lea Bank är en digital nischbank som verkar på marknaden för konsumentlån. Vi erbjuder användarvänliga, helt digitala lösningar med kort handläggningstid och konkurrenskraftiga villkor. Våra direkta konkurrenter inom utlåning består främst av andra nordiska digitala nischbanker, vilka presenteras i en tabell längre ned i detta avsnitt. Utöver dessa konkurrerar vi även med större traditionella banker som erbjuder konsumentlån inom sina verksamheter. På produktnivå möter vi konkurrens från substitut till konsumentlån, såsom ökad belåning på bostadslån och lån med andrahands pant.

När det gäller inlåning konkurrerar vi huvudsakligen med andra nischbanker som erbjuder direktinlåning. Genom plattformar som Raisin Bank och Check24 står vi dessutom inför konkurrens från flera europeiska banker.

Lea Bank differentierar sig genom att leverera kundvänliga lösningar och attraktiva villkor både på utlåning och inlåning. Vi är en stabil och pålitlig aktör som våra kunder kan lita på, vilket grundas i vårt arbete enligt principerna för ansvarsfull kreditgivning. Dessa principer säkerställer att vi bedriver vår verksamhet på ett hållbart och ansvarsfullt sätt, samtidigt som vi värnar om våra kunder.

Konkurrent	Total bruttoulåning alla produkter BNOK – senast rapporterade siffror
Santander Consumer Bank	194
NOBA Bank	121
Norion Bank	48
Resurs Bank	39
Ikano Bank	35
TF Bank	20
Morrow Bank	16
Avida Finans	10
Instabank	7
Northmill Bank	4
Facit Bank	2
Traditionella banker med consumer finance-vertikal	-

Per Q3 2024 hade Lea bank ASA 7,4 miljarder NOK i bruttoulåning.

Bankens affärsidé och vision

Leas överordnade vision är att leverera över förväntan gentemot Bankens kunder, medarbetare och ägare. Banken hjälper kunderna att möta kort- och medelfristiga kreditbehov genom att erbjuda heldigitala, kundcentrerade och innovativa finansieringslösningar. Lea ska vara en av Nordens bästa arbetsplatser och Lea har en gemensam prestationskultur. Banken strävar efter att leverera attraktiv avkastning på eget kapital till ägarna genom kontinuerlig vinstgenerering och genom en balanserad tillväxttakt.

Leas målsättning är att bli en ledande digital nischbank med en internationell distributionsplattform. Strategin för att uppnå detta bygger på att leverera attraktiva villkor till kunderna, ledande tekniska lösningar, kostnadseffektiv drift, god hantering av kreditrisk samt ett effektivt utnyttjande av eget kapital.

Nordiska banker i allmänhet och Lea i synnerhet ligger i framkant när det gäller digitalisering av banktjänster. Tillsammans med befintliga och framtida partners ska Lea Bank lansera nyskapande produkter och tjänster. Lea har som vision att göra vardagen enklare för alla.

Lea har en europeiskt skalbar verksamhetsmodell genom att använda ledande molnbaserade IT-lösningar som är mer användarvänliga för kunderna. Genom automatiserade processer i kredithantering och användarvänliga digitala produkter har Lea fått en solid position bland nordiska nischbanker. Banken har utvecklat en egen kreditmodell och erbjuder en riskbaserad prissättning för definierade kundgrupper.

En värderingsstyrd bank

Lea är en värderingsstyrd bank. Bankens ledord är "enkelhet", "pålitlighet" och "proaktivitet":

Enkelhet innebär att Banken erbjuder användarvänliga och lättillgängliga tjänster med transparenta och effektiva kreditprocesser.

Pålitlighet innebär att Banken dels bedriver en ansvarsfull och kompetent kreditgivning med omsorg om kunden, dels bedriver en ansvarsfull och etisk affärsverksamhet som inger förtroende hos anställda, kunder, ägare och myndigheter.

Proaktivitet innebär att Bankens framgång ska bygga på innovativa, användarvänliga och digitala lösningar där nya tjänster baseras på modern teknik och Banken tillsammans med befintliga och framtida partners kommersialiserar produkter och tjänster som mottas positivt på de marknader Banken verkar.

Ansvarsfull kreditgivning

Leas viktigaste verktyg för ansvarsfull kreditgivning är sunda och precisa kreditmodeller. Modellerna bygger bland annat på information från kunden och ett egenutvecklat scorecard för att beräkna kundens återbetalningsförmåga. Dessutom samlas extern information in om inkomst, skatt, skuldsituation, civilstånd och levnadsförhållanden. Kreditärenden kontrolleras manuellt av en kredithandläggare före utbetalning. Lån ska inte beviljas till kunder som inte har återbetalningsförmåga.

Distribution

Allmänt om marknadsföring och distribution

Lea har som strategi att vara måttfull i sin marknadsföring. Banken ska aldrig marknadsföra lån på ett sätt som riskerar att uppfattas som en snabb och enkel kredit eller ett något som är enkelt att erhålla oavsett ändamålet med krediten. Lea vänder sig till en mogen målgrupp och kunder som har förmåga att förstå vilka åtaganden ett lån medför. Lån beviljas aldrig till personer under 23 år. Bankens namn framgår alltid tydligt på

erbjudandehandlingar och Banken tillämpar en god kontroll över hur Bankens produkter distribueras genom Bankens distributionskanaler.

Konsumentlån distribueras främst via Bankens hemsidor och via låneförmedlare. Låneförmedlarna kontrolleras av Bankens marknadsfunktion som ansvarar för att onboarda nya låneförmedlare och att kontinuerligt bevaka och optimera låneförmedlarnas distribution i syfte att säkerställa att låneförmedlingen sker i enlighet med Bankens riktlinjer. Distributionen via egna hemsidor stöds av direktmarknadsföring, där Banken även arbetar med sökmotoroptimering.

Sales finance distribueras genom integrerade kassalösningar för e-handlare och fysiska butiker.

Leas kreditgivning är till stor del baserad på en automatisk kreditgivningsprocess. Systemet används för att processa information som kunden lämnat i samband med ansökan och inhämtande av extern data. Det automatiska systemet riskklassificerar kunden utifrån den information som finns och därefter avgörs det om konsumenten kan erbjudas ett lån och på vilka villkor.

Distribution via Lea Banks hemsida

Lea distribuerar utlåning- och inlåningsprodukter samt låneskydd via sina egna hemsidor www.leabank.se, www.leabank.fi, www.leabank.no och www.leabank.es.

Väl inne på webbplatserna finns ansökningsformulär där kunderna får fylla i uppgifter beroende på vilken produkt de ansöker om. För konsumtionslån uppmanas kunden att lämna uppgifter om bland annat sin ekonomiska situation, inkomster, utgifter och eventuella befintliga skulder. Kunden anger hur mycket de vill låna samt vilken återbetalningstid som önskas. För inlåningsprodukter behöver kunderna lämna uppgifter om bland annat medlens ursprung, förväntade insättningar och uppgifter om PEP.

Vid en låneförfrågan samlar Banken in så mycket information som möjligt från externa källor som UC, skuldregister och andra offentligt tillgängliga källor och register. Baserat på detta utvärderar Banken kundens kreditvärdighet och återbetalningsförmåga och beslutar om lån. Vid ansökningar om inlåningsprodukter görs slagningar mot PEP- och sanktionslistor. Om ansökan godkänns och erbjudandet accepteras får kunden en utbetalning av lån eller ett inlåningskonto beroende på vilken produkt som kunden ansökt om.

På webbplatserna finns också "Mina sidor", där kunden kan få en samlad och detaljerad översikt över alla sina engagemang hos Banken. Webbplatserna innehåller vidare fullständig information om Banken, dess produkter, FAQs, kontaktuppgifter till kundtjänst samt annan information av vikt för kunder och investerare.

Den direkta trafiken till Lea Bank genereras främst genom sökmotoroptimering, CRM-aktiviteter, jämförelsesajter samt betald annonsering. Banken arbetar kontinuerligt med sökmotoroptimering för att möta och vara relevant för nya kundgrupper. Befintliga kunder nås genom CRM-aktiviteter i form av nyhetsbrev. Banken finns även på jämförelsesajterna Finansportalen, Compricer och Konsumenternas. I dessa kanaler kan konsumenter jämföra olika leverantörer av banktjänster.

Distribution via låneförmedlare

Banken samarbetar med utvalda och väletablerade låneförmedlare vid distribution av låneansökningar. Exempel på låneförmedlare som Banken samarbetar med inkluderar Lendo, Sambla och Zmarta.

Dessa samarbeten bidrar till att nå ut till en bredare målgrupp av potentiella lånekunder. Låneförmedlarna drivs vanligtvis som en form av jämförelsesidor som låter kunden få låneerbjudanden från flera olika aktörer samtidigt, inklusive Lea. Låneförmedlarna fungerar som mellanhänder mellan Banken och kunden och kommer att vägleda kunderna genom låneansökningsprocessen, vilket hjälper till att säkerställa att ansökan överensstämmer med Bankens krav och riktlinjer. Denna samarbetsmodell ger Banken en utökad räckvidd och marknadsnärvaro.

Distribution av inlåning via Raisin

Insättningsprodukter i Tyskland, Spanien, Österrike och Frankrike erbjuds i samarbete med Raisin. Banken har inga hemsidor riktade mot kunder i dessa länder utan inlåningsprodukterna distribueras via Raisins egna portaler för respektive land.

Banken har tecknat avtal med Raisin, som står under tillsyn av Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). De marknadsför inlåningsprodukter på uppdrag av ett antal europeiska banker till sina kunder. Raisins huvudsakliga distributionskanal är deras Weltsparen-plattform (www.weltsparen.de).

Strategisk färdplan för tillväxt och lönsamhet

Fas 1 – Stärka grunden

I fas 1 fokuserar Lea på att positionera sig för långsiktig framgång genom att utnyttja sitt nya svenska banktillstånd. Banken kommer att vidareutveckla en kostnadseffektiv konsumentbank. Detta inkluderar att optimera driften för ökad flexibilitet och skalbarhet, stärka distributionsmodellen genom strategiska partnerskap samt optimera kapitalallokeringen. Dessa initiativ skapar en stark grund för framtida lönsamhet och värdeskapande.

Fas 2 – Skapa attraktiv och hållbar lönsamhet

Med en stark grund från fas 1 är fas 2 inriktad på att leverera attraktiv lönsamhet. Målet för Lea är att öka avkastningen på eget kapital (ROE) genom operationella förbättringar och intäktstillväxt. Banken kommer att fokusera på att balansera utdelningar med återinvestering i lönsamma tillväxtmöjligheter och säkerställa ett disciplinerat tillvägagångssätt för kapitaldistribution. Genom att kombinera tillväxt med aktieägaravkastning syftar Banken till att skapa långsiktigt värde samtidigt som en stark finansiell profil bibehålls.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION OCH KAPITALSITUATION

Lea kommer fram till Fusionen att vara ett tomt bolag utan verksamhet och finansiell historik. Nedanstående utvald finansiell information är därför hämtad från och ska läsas tillsammans med Lea bank ASAs reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2023 och 2022 samt Lea bank ASAs oreviderade finansiella rapporter i sammandrag för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2023. Alla siffror för Lea Bank ASA är i norska kronor om inget annat anges. Växelkursen för SEK/NOK var 101,1 vid årsskiftet 2023/2024.

Lea bank ASAs reviderade finansiella rapporter per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023 upprättades ursprungligen i enlighet med tillämplig god redovisningssed i Norge, i form av den norska *Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften)*. Inför noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market har redovisningen avseende 2023, inklusive jämförelsetal för 2022, omarbetats i enlighet med IFRS. Redovisningen har reviderats av Leas oberoende revisor PricewaterhouseCoopers AS.

Leas oreviderade finansiella rapporter i sammandrag för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2023 har upprättats i enlighet med IFRS.

Bolagsbeskrivningen innehåller därutöver vissa nyckeltal varav vissa är alternativa nyckeltal eller finansiella mått, som inte definieras enligt IFRS. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Leas revisorer. Leas uppfattning är att dessa nyckeltal bedöms vara användbara kompletterande mått på Bankens resultatutveckling och finansiella ställning. Bankens nyckeltal som inte definierats enligt IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenterats av andra företag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som substitut för, Bolagets finansiella information som upprättats enligt IFRS. Se avsnitt "*Definition av nyckeltal*" för definitioner och användandet av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS.

Den finansiella informationen i detta avsnitt ska även läsas tillsammans med avsnittet "*Kommentarer till den utvalda finansiella informationen*" och avsnittet "*Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information*". Avrundningsdifferenser kan förekomma i samtliga tabeller. Förutom vad som anges ovan har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Resultaträkning

<i>Resultaträkning (NOKt)</i>	Q3-2024 YTD	Q3-2023 YTD	2023	2022
Ränteintäkter	609,006	518,868	712,253	554,259
Räntekostnader	-198,980	-120,053	-175,625	-61,123
Räntenetto	410,026	398,815	536,628	493,136
Provisionsintäkter	31,502	24,290	33,791	28,766
Provisionskostnader	-3,537	-3,303	-4,628	-4,740
Övriga rörelseintäkter	31,090	18,134	29,302	5,594
Övriga intäkter	2,767	136	796	220
Netto övriga intäkter	61,822	39,257	59,261	29,841
Summa intäkter	471,848	438,072	595,889	522,977
Lön och andra personalkostnader	-56,114	-47,475	-63,841	-62,600
Övriga administrativa kostnader	-66,403	-61,101	-82,507	-79,170
- varav Marknadsföring	-7,266	-4,530	-6,866	-3,883
Av- och nedskrivningar av immat. och mat. anl.tillgångar	-12,115	-10,839	-14,786	-10,833
Övriga externa kostnader	-8,077	-7,754	-11,170	-8,046
Summa operativa kostnader	-142,710	-127,168	-172,303	-160,649
Resultat före kreditförluster	329,138	310,904	423,586	362,327
Kreditförluster	-238,954	-211,449	-283,505	-175,968
Resultat före skatt	90,184	99,455	140,081	186,359
Skatt	-20,680	-23,878	-33,835	-45,782
Resultat efter skatt	69,504	75,577	106,245	140,577

Balansräkning

Balansräkning (NOKt)	Q3-2024	Q3-2023	2023	2022
Kontanter och inlåning hos Centralbanker	53,481	51,448	51,931	50,402
Utlåning till kreditinstitut	500,636	302,452	350,786	322,201
Brutto utlåning till allmänheten	7,352,695	6,607,247	6,913,256	6,286,924
Avsättningar för kreditförluster	-530,441	-362,552	-427,542	-403,373
Aktier och andra värdepapper	926,229	987,251	839,681	961,163
Uppskjutna skattefordran	37,240	67,877	57,920	91,756
Immateriella anläggningstillgångar	49,676	34,647	41,219	29,380
Materiella anläggningstillgångar	11,228	5,559	5,133	8,775
Övriga tillgångar	271,221	25,462	21,258	20,256
Summa tillgångar	8,671,965	7,719,392	7,853,642	7,367,484
Inlåning från allmänheten	7,057,856	6,141,604	6,239,373	5,791,333
Övriga skulder	64,180	68,829	75,937	72,133
Efterställda skulder	82,338	81,999	82,084	81,746
Summa skulder	7,204,374	6,292,432	6,397,394	5,945,213
Aktiekapital	191,035	190,425	190,438	189,681
Överkursfond	663,710	662,599	662,638	660,322
Primärkapitalinstrument	54,477	54,269	54,321	54,114
Annat inbetalt eget kapital	11,946	14,356	14,556	13,405
Övrigt eget kapital	546,424	505,311	534,296	504,750
Summa eget kapital	1,467,591	1,426,960	1,456,249	1,422,271
Summa eget kapital och skulder	8,671,965	7,719,392	7,853,642	7,367,484

Bankens kapitalsituation

	Q3 2024	Q3 2023	2023	2022
Kärnprimärkapital	1,262,562	1,193,534	1,258,787	1,220,667
Primärkapitalinstrument	54,477	54,269	54,321	54,114
Supplementärkapitalinstrument	82,338	81,999	82,084	81,746
Kapitalbas	1,399,376	1,329,802	1,395,192	1,356,527
Riskexponeringsbelopp	6,826,630	5,863,007	6,239,299	5,639,668
- varav: kreditrisk	5,822,175	5,009,098	5,228,311	4,787,669
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	481	6,954	7,014	5,054
- varav: operativ risk	1,003,974	846,955	1,003,974	846,955
Kapitalrelationer				
Kärnprimärkapitalrelation	18.49 %	20.36 %	20.18 %	21.64 %
Primärkapitalrelation	19.29 %	21.28 %	21.05 %	22.60 %
Total kapitalrelation	20.50 %	22.68 %	22.36 %	24.05 %
<i>Inklusive årets resultat:</i>				
Kärnprimärkapitalrelation	19.51 %	21.65 %		
Primärkapitalrelation	20.31 %	22.57 %		
Total kapitalrelation	21.52 %	23.97 %		

Bankens kapitalkrav och kapitalmål

Baserat på IKLU för Lea Bank AB.

	Kärnprimärkapital (CET1)	Primärkapital (T1)	Totalkapital (T2)
Kapitalkrav i pelare 1	4.50 %	6.00 %	8.00 %
Kapitalkrav i pelare 2	0.79 %	1.05 %	1.40 %
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2	5.29 %	7.05 %	9.40 %
Institutspecifika buffertkrav	3.75 %	3.75 %	3.75 %
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	2.50 %	2.50 %	2.50 %
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	1.25 %	1.25 %	1.25 %
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav	9.04 %	10.80 %	13.15 %
Buffert	2.00 % - 3.50 %	2.00 % - 3.50 %	2.00 % - 3.50 %
Minimum kapitalmål*	11.04 % - 12.54 %	12.80 % - 14.30 %	15.15 % - 16.65 %

* Baserat på stresstest, behovet kan variera över tid.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys (NOKt)	Q1-Q3 2024	Q1-Q3 2023	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	90,184	109,412	140,081	186 359
Ordinarie avskrivning	12,115	10,839	14,786	10 833
Förändring av bruttoutlåning till kunder	-259,214	-97,038	-376,919	-911 207
Valutaeffekt på utlåning från kunder	-180,242	-223,284	-249,413	112 987
Förändring av inlåning från kunder	586,033	62,369	164,848	391 336
Valutaeffekt på inlåning från kunder	232,450	287,901	283,192	-168 414
Förändring i övriga periodiseringar	51,254	-90,730	-5,695	-67 469
Nettokassaflöde från den operativa verksamheten	532,581	59,469	-29,121	-445 575
Kassaflöden från investeringsverksamheten:				
Investeringar i anläggningstillgångar	-227	-164	-236	-441
Investeringar i immateriella tillgångar	-16,720	-14,138	-21,546	-20 245
Investeringar i dotterbolag	-253,201			
Köp av värdepapper	-278,417	-536,965	-562,041	-732 148
Försäljning av värdepapper	234,071	556,908	731,602	1 239 187
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-314,493	5,640	147,778	540 353
Kassaflöden från finansieringsverksamheten:				
Betalning av hyresskyldighet	-3,228	-3,708	-4,752	-3 982
Optak av förlagslån	-		0	18 000
Återbetalning av förlagslånet	-		0	-40 500
Betalning av ränta på förlagslån	-6,216	-5,530	-7,593	-6 674
Upptagande av fondobligationslån	-		0	23 000
Återbetalning av fondobligationslån	-		0	-44 500
Betalning av ränta på fondobligationslån	-4,873	-4,393	-6,016	-5 761
Utbetalning av utdelning till aktieägare	-52,371	-70,182	-70,182	-63 512
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-66,687	-83,813	-88,543	-123 929
Nettokassaflöde för perioden	151,400	-18,704	30,114	-29 151
Likvida medel vid periodens början	402,717	372,603	372,603	401 754
Likvida medel vid periodens slut*	554,118	353,899	402,717	372 603

*Består av kontanter och kontantekvivalenter samt utlåning till och fordringar på kreditinstitut och finansieringsföretag.

Nyckeltal

Nyckeltal	Q3-2024 YTD	Q3-2023 YTD	2023	2022
Ränteintäkter i % av brt utlån	10.7 %	10.1 %	10.2 %	8.8 %
Räntekostnader i % av inlåning	4.0 %	2.6 %	2.9 %	1.1 %
K/I	30.2 %	29.6 %	28.9 %	30.7 %
Kreditförluster i % av utlåning	4.5 %	4.4 %	4.3 %	3.0 %
Pre-tax EPS, annualiserad	1.26	1.39	1.47	1.96
EPS, annualiserad	0.97	1.06	1.12	1.48
ROE	6.7 %	7.5 %	11.1 %	8.0 %
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18.5 %	20.4 %	20.2 %	21.6 %
Primärkapitalrelation	19.3 %	21.3 %	21.0 %	22.6 %
Total kapitalrelation	20.5 %	22.7 %	22.4 %	24.1 %
LCR	683 %	600 %	488 %	477 %
NSFR	150 %	148 %	148 %	150 %

Observera att YTD-siffrorna för resultat är annualiserade för att säkerställa jämförbarhet.

Definition av nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Ränteintäkter i % av brt utlån	Ränteintäkter / avg. brutto utlån för perioden
Räntekostnader i % av inlåning	Räntekostnader / avg. inlåning för perioden
K/I	Summa operativa kostnader / Summa intäkter
Kreditförluster i % av utlåning	Kreditförluster / avg. brutto utlån för perioden
Pre-tax EPS, annualiserad	Annualiserad Resultat före skatt / antal aktier
EPS, annualiserad	Annualiserad Resultat efter skatt / antal aktier
ROE	Annualiserad Resultat efter skatt / (avg. (eget kapital – Primärkapitalinstrument))
Kärnprimärkapital	Aktiekapital, inbetalt kapital samt upparbetade vinstmedel
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp, inkluderar inte årets resultat
Primärkapital	Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital
Primärkapitalrelation	Primärkapital i relation till riskvägt belopp
Total kapital	Summan av primärkapital och supplementärkapital
Total kapitalrelation	Total kapital i relation till riskvägt belopp
LCR	Liquidity Coverage Ratio eller likviditetstäckningskvot
NSFR	Net Stable Funding Ratio eller stabil nettofinansieringskvot

KOMMENTARER TILL DEN UTVALDA FINANSIELLA INFORMATIONEN

Jämförelse mellan perioden 1 januari – 30 september 2024 och perioden 1 januari – 30 september 2023

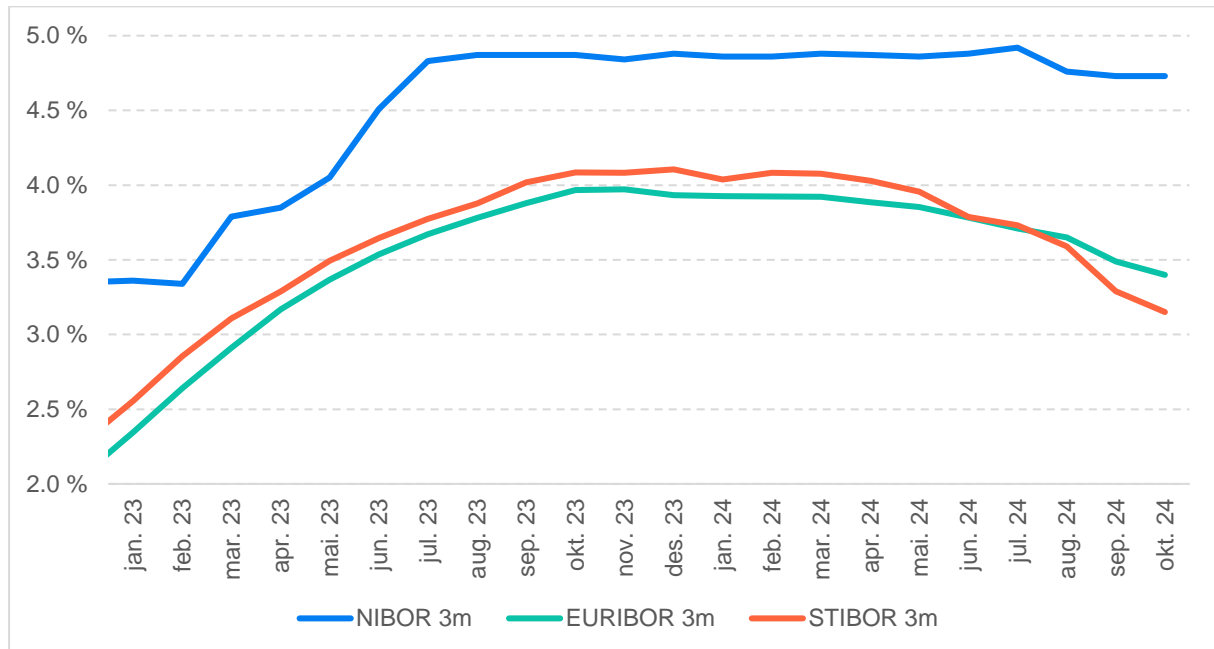
Räntenetto

Ränteintäkter

Ränteintäkterna påverkas av förändringar i räntan på konsumentlån och volymen konsumentlån under perioden. Ränteintäkterna ökade från 519 MNOK i Q3-2023 YTD till 609 MNOK i Q3 2024 YTD.

Bruttoutlåningen var 6 619 MNOK och 7 353 MNOK vid utgången av Q3 2023 respektive Q3 2024. Volymökning drevs av en kombination av underliggande tillväxt och en försvagning av NOK mot EUR och SEK.

Referensräntorna steg snabbt i början av 2023 men har stabiliserat sig under andra halvåret 2023 och genom 2024. Under andra och tredje kvartalet 2024 har både Riksbanken och ECB sänkt sina styrräntor. Se grafen nedan för utvecklingen av de underliggande referensräntorna. Förändringar i räntenivån har fortsatt att påverka ränteintäkter och räntekostnader under perioden.



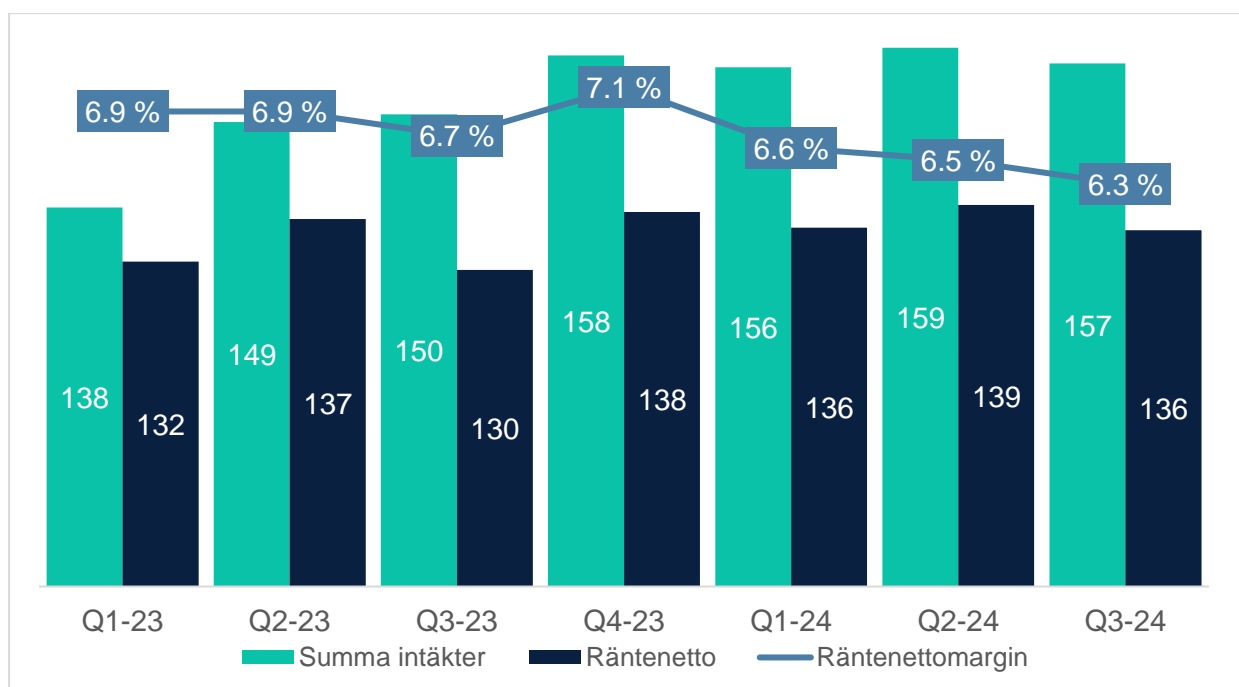
Räntekostnader

Räntekostnader påverkas av finansieringsvolym, ränta på kundinlåning och ansvariga obligationslån samt avgiften till garantifonder. Räntekostnaden ökade betydande under perioden. Detta drevs särskilt av ökande räntor på alla marknader, men även av volymökningar. Räntekostnader i % av inlåning var 2,6 % i Q3 2023 YTD, och ökade till 4,0 % i Q3 2024 YTD.

Kundinlåningen hade en volym på 6 393 MNOK och 7 058 MNOK vid utgången av Q3 2023 respektive Q3 2024. Avgiften för garantifonder i Norge har ökat något i perioden.

Räntenettot

Räntenetto, Summa intäkter och räntenetto i % av Summa tillgångar visas i tabellen nedan för perioden Q1 2022 till Q4 2023.



Summa intäkter och räntenetto har ökat under perioden i takt med ökande utlånings- och inlåningsvolymerna samt stigande räntor på utlån och insättningar. Räntemarginalen har varit relativt stabil under perioden, då utlåningsräntorna har ökat i samma takt som de ökade finansieringskostnaderna.

Provisionsnetto

Provisionsintäkter

Provisionsintäkterna är främst kopplade till intäkter från försäljning av betalningsförsäkringar till Bankens kunder. Dessutom utgörs posten av en mindre andel av övriga avgiftsintäkter som påförs kunden. Den största delen av kundavgifterna, låneinitieringsavgifter, bokförs dock som en del av Bankens ränteintäkter. Försäkringsintäkterna har ökat under perioden.

Provisionskostnader

Provisionskostnaderna avser främst avgifter som tas ut från Bolagets huvudbankförbindelser Nordea och DNB. Dessutom tillkommer vissa avgifter kopplade till bankinfrastrukturen samt avgifter till Oslo Børs. Provisionskostnaderna har varit stabila under perioden.

Övriga rörelseintäkter

Bankens likviditet är placerad i penningmarknadspapper och obligationer med låg risk och stabil avkastning. I ljuset av stigande underliggande räntor under perioden var avkastningen på likviditetsportföljen var 2,9 % i Q3 2023 YTD, och ökade till 5,3 % i Q3 2024 YTD.

Personalkostnader

Bankens personalkostnader drivs främst av antalet fast anställda. Banken hade 50 fast anställda Q3 2024. Uppgången under perioden drevs huvudsakligen av den organisatoriska positioneringen för flytten av huvudkontoret till Sverige. Posten består utöver fast lön av sociala kostnader, kostnader kopplade till företagets rörliga lönesystem samt pensionskostnader.

Marknadsföringskostnader

Marknadsföringskostnaderna är kopplade till marknadsföringen av Bankens konsumentlåneprodukter samt inlåningsprodukter. Banken använder främst Google för marknadsföring med tillägg av viss användning av en extern marknadsföringsbyrå. Bankens marknadsföringskostnader har ökat något från Q3 2023 YTD till Q3 2024 YTD på grund av diversifiering av bankens finansieringsstruktur och viljan att marknadsföra insättningsprodukterna i detta sammanhang.

Övriga administrativa kostnader

Väsentliga övriga kostnader är IKT-kostnader, inhyring av deltidsarbetskraft, kreditupplysningskostnader, revision och konsulttjänster. IKT-kostnaderna är i mindre utsträckning volymberoende, men de påverkas något av genomförda IT-projekt och användning av externa IT-leverantörer. Kreditupplysningskostnaderna är volymberoende baserat på antalet låneansökningar. Revisions- och konsultkostnader är mindre betydande i omfattning och är stabila. Kostnadsökningen under perioden är i linje med inflationen.

Av- och nedskrivningar

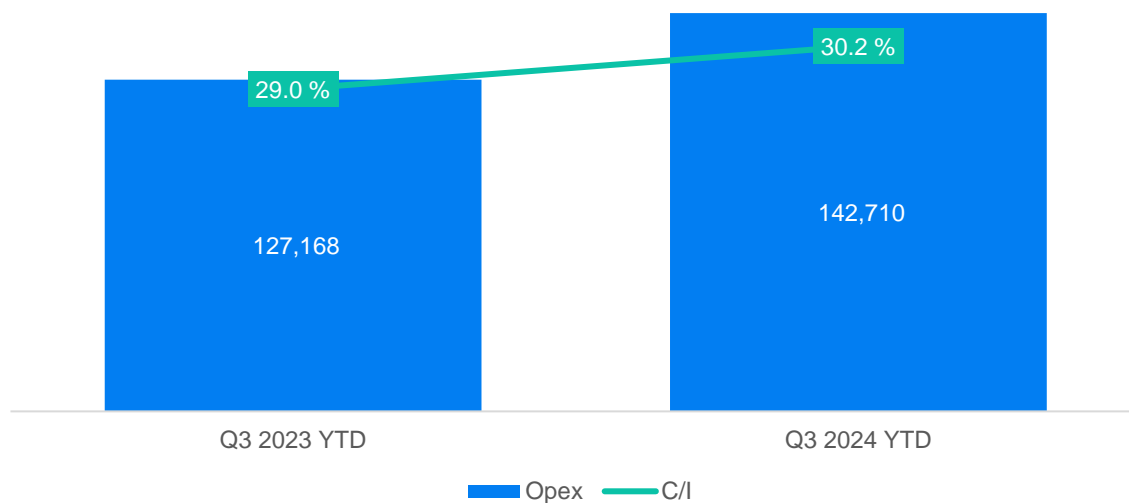
Bankens materiella tillgångar är mycket begränsade och de bokförda värdena är strax under 1 miljon NOK när det gäller maskiner och inventarier. Den väsentliga delen av de materiella tillgångarna är kopplade till redovisningen av IFRS 16 leasingförpliktelser. Immateriella tillgångar (främst relaterade till IKT-investeringar) är mer betydande i omfattning och redovisas i balansräkningen med cirka 50 MNOK vid utgången av Q3 2024. När det gäller avskrivningar är huvuddelen relaterad till leasingåtaganden och avskrivningar av immateriella tillgångar. Banken har haft ökade avskrivningar under perioden på grund av diversifiering av bankens finansieringsplattform samt investeringar i samband med flytten av banken från Norge till Sverige.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader är relaterade till kostnader kopplade till kontorsverksamheten (el, kostnader gentemot hyresvärdar, städning och andra kontorskostnader), företagsförsäkringar, rekryteringskostnader, kundkommunikationsmaterial, telefoni, bredband etc. Övriga kostnader är inte beroende av volym och är stabila.

K/I-tal

Tabellen nedan visar kostnadsutvecklingen och K/I-talet.



Kreditförluster

Netto kreditförluster var 211,4 MNOK och 240,0 MNOK Q3 2023 YTD respektive Q3 2024 YTD. Förlustkostnaden Q3 2023 YTD och Q3 2024 YTD 2023 var 4,4 % respektive 4,5 %. Banken upplever att det fortfarande finns ett tryck på hushållen på grund av högre räntor och ökade levnadskostnader.

YTD resultat

YTD resultat blev 75,6 MNOK och 69,5 för Q3 2023 YTD respektive Q3 2024 YTD. Annualiserad ROE (avkastning på genomsnittligt eget kapital ex hybridkapital) var 7,5 % och 6,7 % för Q3 2023 YTD respektive Q3 2024 YTD.

Jämförelse mellan räkenskapsåret 2023 och räkenskapsåret 2022

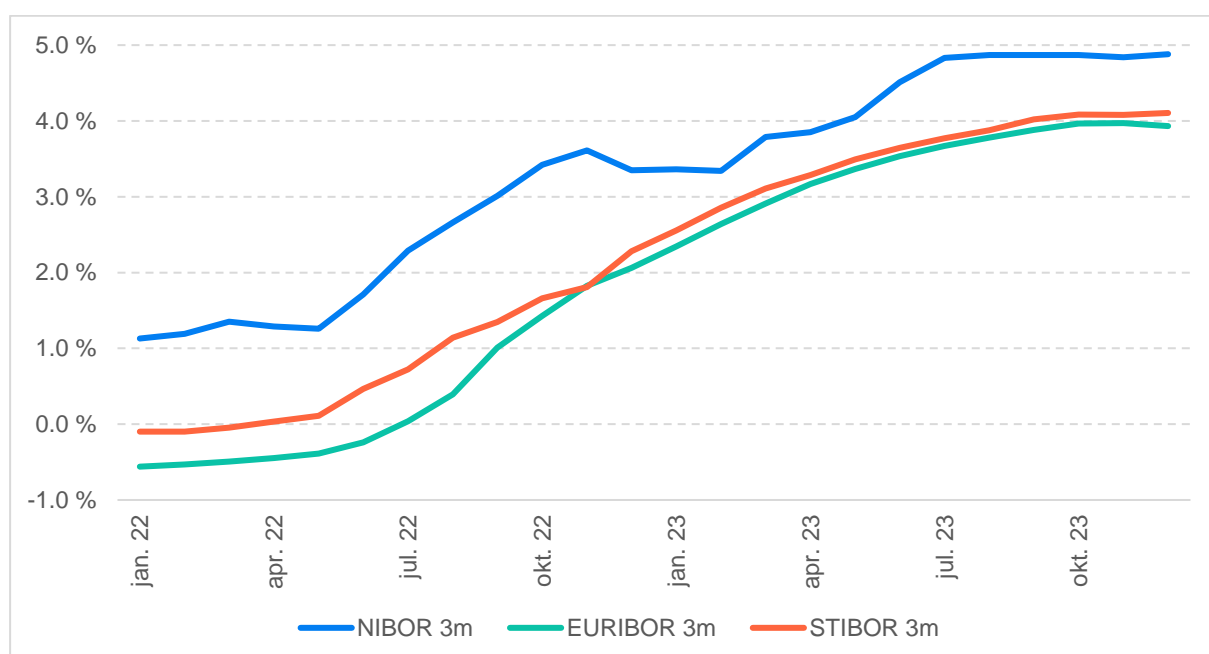
Räntenetto

Ränteintäkter

Ränteintäkterna påverkas av förändringar i räntan på konsumentlån och volymen konsumentlån under perioden. Ränteintäkterna ökade från 554 MNOK år 2022 till 713 MNOK år 2023.

Bruttoutlåningen var 6 287 MNOK och 6 913 MNOK vid utgången av 2022 respektive 2023. Volymökning drevs av en kombination av underliggande tillväxt och en försvagning av NOK mot EUR och SEK.

Under perioden skedde stora förändringar i räntenivåerna på samtliga geografiska marknader, se grafen nedan för utvecklingen av de underliggande referensräntorna. Detta har påverkat både ränteintäkter och räntekostnader under perioden.



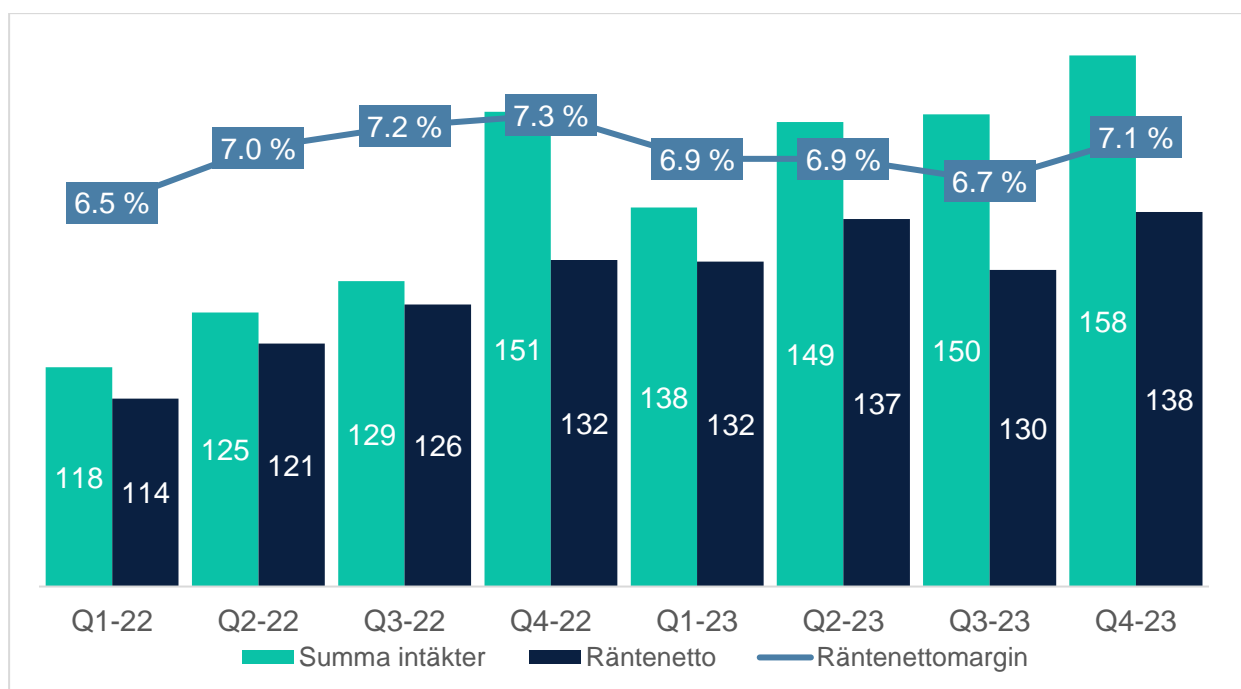
Räntekostnader

Räntekostnader påverkas av finansieringsvolym, ränta på kundinlåning och ansvariga obligationslån samt avgiften till garantifonder. Räntekostnaden ökade kraftigt under perioden. Detta drivs särskilt av kraftigt ökande räntor på alla marknader, men även av volymökningar. Räntekostnader i % av inlåning var 1,1 % i 2022, och ökade till 2,9 % år 2023.

Kundinlåningen hade en volym på 5 791 MNOK och 6 142 MNOK vid utgången av 2022 respektive 2023. Avgiften för garantifonder i Norge har ökat något de senaste åren.

Räntenettot

Räntenetto, Summa intäkter och räntenetto i % av Summa tillgångar visas i tabellen nedan för perioden Q1 2022 till Q4 2023.



Summa intäkter och räntenetto har ökat under perioden i takt med ökande utlånings- och inlåningsvolymerna samt stigande räntor på utlån och insättningar. Räntemarginalen har varit relativt stabil under perioden, då utlåningsräntorna har ökat i samma takt som de ökade finansieringskostnaderna.

Provisionsnetto

Provisionsintäkter

Provisionsintäkterna är främst kopplade till intäkter från försäljning av betalningsförsäkringar till Bankens kunder. Dessutom utgörs posten av en mindre andel av övriga avgiftsintäkter som påförs kunden. Den största delen av kundavgifterna, låneinitieringsavgifter, bokförs dock som en del av Bankens ränteintäkter. Försäkringsintäkterna varierar med Bankens utlåningsvolym och andelen kunder som väljer att teckna en betalningsförsäkring.

Provisionskostnader

Provisionskostnaderna avser främst avgifter som tas ut från Bolagets huvudbankförbindelser Nordea och DNB. Dessutom tillkommer vissa avgifter kopplade till bankinfrastrukturen samt avgifter till Oslo Børs.

Övriga rörelseintäkter

Bankens likviditet är placerad i penningmarknadspapper och obligationer med låg risk och stabil avkastning. I ljuset av stigande underliggande räntor under perioden var avkastningen på likviditetsportföljen 4,08 % i 2023 och 0,50 % 2022.

Personalkostnader

Bankens personalkostnader drivs främst av antalet fast anställda. Banken hade 41 och 48 fast anställda under 2022 respektive 2023. Uppgången under perioden drevs av expansionen till Spanien och den organisatoriska positioneringen för flytten av huvudkontoret till Sverige. Posten består utöver fast lön av sociala kostnader, kostnader kopplade till företagets rörliga lönesystem samt pensionskostnader.

Marknadsföringskostnader

Marknadsföringskostnaderna är kopplade till marknadsföringen av Bankens konsumentlåneprodukter samt inlåningsprodukter. Banken använder främst Google för marknadsföring med tillägg av viss användning av en extern marknadsföringsbyrå. Bankens marknadsföringskostnader har ökat något från 2022 till 2023 på grund av diversifiering av bankens finansieringsstruktur och viljan att marknadsföra insättningsprodukterna i detta sammanhang.

Övriga administrativa kostnader

Väsentliga övriga kostnader är IKT-kostnader, inhyring av deltidsarbetskraft, kreditupplysningskostnader, revision och konsulttjänster. IKT-kostnaderna är i mindre utsträckning volymberoende, men de påverkas något av genomförda IT-projekt och användning av externa IT-leverantörer. Kreditupplysningskostnaderna är volymberoende baserat på antalet låneansökningar. Revisions- och konsultkostnader är mindre betydande i omfattning och är stabila. Kostnadsökningen under perioden är i linje med inflationen.

Av- och nedskrivningar

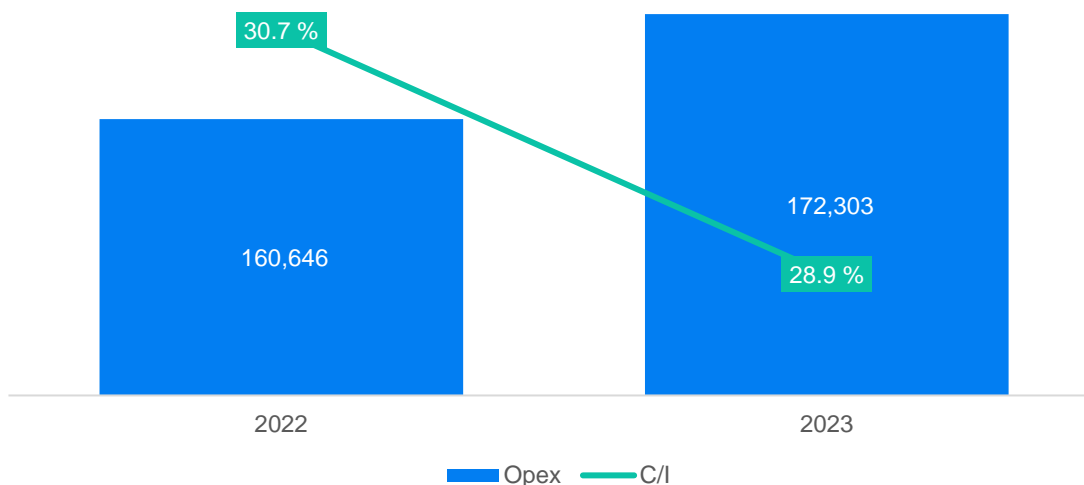
Bankens materiella tillgångar är mycket begränsade och de bokförda värdena är strax under 1 miljon NOK när det gäller maskiner och inventarier. Den väsentliga delen av de materiella tillgångarna är kopplade till redovisningen av IFRS 16 leasingförpliktelser. Immateriella tillgångar (främst relaterade till IKT-investeringar) är mer betydande i omfattning och redovisas i balansräkningen med cirka 40 MNOK vid utgången av 2023. När det gäller avskrivningar är huvuddelen relaterad till leasingåtaganden och avskrivningar av immateriella tillgångar. Banken har haft ökade avskrivningar under perioden på grund av diversifiering av bankens finansieringsplattform (insättningar har till exempel introducerats på den svenska marknaden) samt att banken har haft IT-investeringsbehov kopplade till utvecklingen av SDC:s kärnbanksystem.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader är relaterade till kostnader kopplade till kontorsverksamheten (el, kostnader gentemot hyresvärdar, städning och andra kontorskostnader), företagsförsäkringar, rekryteringskostnader, kundkommunikationsmaterial, telefoni, bredband etc. Övriga kostnader är inte beroende av volym och är stabila.

K/I-tal

Tabellen nedan visar kostnadsutvecklingen och K/I-talet.



K/I-siffran har sjunkit eftersom intäkterna i procent har ökat mer än kostnaderna under perioden.

Kreditförluster

Netto kreditförluster var 176,0 MNOK och 283,5 MNOK 2022 respektive 2023. Förlustkostnaden 2022 och 2023 var 3,0 % respektive 4,3 %. Ökningen drivs främst av minskad betalningsförmåga bland bankens kunder. Detta beror i sin tur på snabbt ökande räntor, hög inflation och ökade levnadskostnader under perioden.

Årets resultat

Årets resultat blev 140,6 MNOK och 106,2 för 2022 respektive 2023. ROE (avkastning på genomsnittligt eget kapital ex hybridkapital) var 11,1 % och 8,0 % för 2022 respektive 2023.

KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Kapitalstruktur och skuldsättning

Kapitalisering

Tkr	30 sep 2024
Kortfristiga skulder (inklusive kortfristig del av långfristiga räntebärande skulder)	
Mot borgen	
Mot säkerhet	
Utan garanti/borgen eller annan säkerhet	7,122,036
Summa kortfristiga räntebärande skulder	7,122,036
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	82,338
Blancokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	82,338
Eget kapital	
Aktiekapital	191,035
Övrigt tillskjutet kapital	718,186
Balanserade vinstmedel, inklusive årets resultat	558,370
Summa eget kapital	1,467,591

Nettoskuldsättning

Tkr	30 sep 2024
(A) Kassa och bank	554,118
(B) Andra likvida medel	990,921
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Likviditet (A + B + C)	1,545,039
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inkl. skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga delen av långfristiga finansiella skulder)	7,122,036
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	7,122,036
(H) Kortfristig finansiella skuldsättning (G – D)	5,576,998
(I) Långfristiga finansiella skulder (exkl. kortfristig andel och skuldinstrument)	
(J) Skuldinstrument	82,338
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	82,338
(M) Total finansiella skuldsättning (H + L)	5,659,336

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Leas bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Bolagsbeskrivningen, är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses här Bankens möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser.

Investeringar

Per dagen för Bolagsbeskrivningen finns inga pågående eller beslutade väsentliga investeringar i Lea för vilka fasta åtaganden gjorts.

Trender

Det finns inga kända trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Leas utsikter för innevarande räkenskapsår utöver vad som anges i avsnitt "*Riskfaktorer*". Utöver vad som anges i avsnitten "*Marknadsöversikt och beskrivning av verksamheten*" och "*Riskfaktorer*" känner inte Lea till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, skulle få en väsentlig inverkan eller som skulle kunna väsentligt påverka Leas verksamhet.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Namn	Befattning	Invald	Risk- och revisionsutskott	Ersättningsutskott	Oberoende i förhållande till	
					Banken/bolagsledningen	Bankens större aktieägare
Rune Fjeldstad	Styrelseordförande	2024 (2021 i ASA)	Ja	Ja	Ja	Ja
Kristin Krohn Devold	Styrelseledamot	2024 (2020 i ASA)	Nej	Ja	Ja	Ja
Henrik Hallin	Styrelseledamot	2024	Ja	Nej	Ja	Ja
Viggo Leisner	Styrelseledamot	2024 (2020 i ASA)	Nej	Ja	Ja	Ja

Rune Fjeldstad, född 1962

Styrelseordförande sedan 2024 (styrelseordförande i Lea bank ASA sedan 2021)

Utbildning: Masterexamen i management från BI Norwegian School of Management

Andra befintliga uppdrag: Inga andra uppdrag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Group executive CFO, Bane NOR, partner, BaneAgere A/S, styrelsesuppleant, Bane NOR Eiendom AS, styrelseledamot, Vipps Mobilepay AS.

Aktier i Banken: 112 274

Kristin Krohn Devold, född 1961

Styrelseledamot sedan 2024 (styrelseledamot i Lea bank ASA sedan 2020)

Utbildning: Civilekonom och kandidatexamen från Norges Handelshøyskole (NHH).

Andra befintliga uppdrag: VD, Norsk Reiseliv ASA (NHO Reiseliv), styrelseledamot, Aker ASA.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Vice ordförande, Aker Holding ASA, Ordförande för ersättningskommittén i Every ASA.

Aktier i Banken: 10 404

Henrik Hallin, född 1972

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning: Masterexamen i ekonomi från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet

Andra befintliga uppdrag: CFO, Stena Adactum, styrelseledamot i Alpegro AS, Ballingslöv International AB, Envac AB och S-Invest Trading AB (Blomsterlandet).

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): CFO, Stena Sessan AB, styrelseledamot i Captum Group AB och Stena Sessan Fastighets AB.

Aktier i Banken: -

Viggo Leisner, född 1966

Styrelseledamot sedan 2024 (styrelseledamot i Lea bank ASA sedan 2020)

Utbildning: Kandidatexamen företagsekonomi, Ålborgs universitet/St. Cloud University Minnesota

Andra befintliga uppdrag: Styrelseledamot, DLT ASA, Styrelseordförande, Jaja Finance Holding AS, Styrelseledamot, Arcane Crypto AB, COO ProCorp AS, Ordförande för valberedningen, Nordic Semiconductor ASA.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Investeringschef, Arne Blystad AS.

Aktier i Banken: 71 352 (direkt och indirekt genom bolag)

Enligt Leas bolagsordning ska styrelsen bestå av minst fem (5) och högst nio (9) styrelseledamöter, med högst tre styrelsesuppleanter. Styrelsen väljs till den nästkommande årsstämman. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning består styrelsen av fyra (4) stämموvalda styrelseledamöter enligt ovan. Utöver de ledamöter som anges ovan var även Camilla Philipson Watz ledamot av styrelsen fram till slutet av december 2024. Camilla Philipson Watz avgick på egen begäran sedan hon identifierat en framtida intressekonflikt med andra professionella åtaganden, vilket resulterat i en vakant plats i styrelsen. Valberedningen är per dagen för denna Bolagsbeskrivning i färd med att identifiera en ersättare, som kommer att föreslås för nyval till styrelsen så snart det är möjligt. Avsikten är att rekrytera en ersättare med liknande profil och särskilda sakkunskaper såvitt avser juridik och compliance inom bank och finans.

Ledande befattningshavare

Namn	Position	Anställningsstart
Oddbjørn Berentsen	CEO	2016
Gard Haugen	CFO	2018
Christian Svendsen	CCRO	2016
Geir Jørgensen	CRO	2016
Øystein Fjalestad	CTO	2024
Andreas Andersson	CCO	2024

Oddbjørn Berentsen, född 1973

VD sedan 2024 (VD i Lea bank ASA sedan 2016)

Utbildning: M.Sc. i ekonomi och administration (civilekonom) med inriktning finans, BI Norwegian Business School/HHN, Executive MBA i Strategic Management, Norwegian School of Economics (NHH), Executive Management Program, INSEAD.

Andra befintliga uppdrag: Styrelseledamot, Finansieringsselskapenes Forening (Finfo).

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Inga tidigare uppdrag de senaste fem åren.

Aktier i Banken: 371 855 aktier (direkt och indirekt genom bolag), forwardkontrakt och optioner inom ramen för incitamentsprogram avseende 1 507 875 aktier i Banken.

Gard Haugen, född 1970

CFO sedan 2024 (CFO i Lea bank ASA sedan 2018)

Utbildning: M.Sc. i ekonomi och administration (civilekonom) med inriktning mot redovisning, ekonomistyrning och skatt, Handelshögskolan BI.

Andra befintliga uppdrag: Inga andra uppdrag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Inga tidigare uppdrag de senaste fem åren.

Aktier i Banken: 86 186 aktier, optioner inom ramen för incitamentsprogram avseende 415 000 aktier i Banken.

Christian Svendsen, född 1977

CCRO sedan 2024 (CCRO i Lea bank ASA sedan 2016)

Utbildning: M.Sc. i nationalekonomi och specialisering i kvantitativa metoder, Stockholms universitet, MBA, Heriot Watt University.

Andra befintliga uppdrag: Styrelseledamot, Norgesinvestor Formuesforvaltning ASA, styrelseledamot, Vollekjær utvikling, styrelseledamot, Gravity Invest AS.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot, Flisvika Utvikling AS, styrelseledamot, Easybank Eiendom II AS, styrelseledamot, Easybank Eiendom I AS.

Aktier i Banken: 322 213 aktier (direkt och indirekt genom bolag), forwardkontrakt och optioner inom ramen för incitamentsprogram avseende 750 963 aktier i Banken.

Geir Jørgensen, född 1970

CRO sedan 2024 (CRO i Lea bank ASA sedan 2016)

Utbildning: Diploma in Economics (BA Business), BI School of Economics.

Andra befintliga uppdrag: Styrelseordförande, Spildra AS, styrelseledamot, Sameiet Gylden- Løven, styrelseordförande, Verdifondet, styrelseledamot, Captum Group AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Inga tidigare uppdrag de senaste fem åren.

Aktier i Banken: 366 160 aktier (direkt och indirekt genom bolag), forwardkontrakt och optioner inom ramen för incitamentsprogram avseende 552 150 aktier i Banken.

Øystein Fjalestad, född 1981

CTO sedan 2024

Utbildning: Master i samhällsekonomi, Universitetet i Oslo.

Andra befintliga uppdrag: Inga andra uppdrag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): IT- och affärsutvecklingsdirektör, Eika Kredittbank AS, Kredittdirektör, Eika Kredittbank AS.

Aktier i Banken: 5 600 aktier, optioner inom ramen för incitamentsprogram avseende 245 000 aktier i Banken.

Andreas Andersson, född 1979

CCO sedan 2024

Utbildning: Executive Leadership Program, Handelshögskolan i Stockholm.

Andra befintliga uppdrag: Inga andra uppdrag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Commercial Director, Resurs Bank AB, Chief Commercial Officer, Resurs Bank AB.

Aktier i Banken: 75 000

Övrig information om styrelsen och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren representerat ett företag som har försatts i konkurs eller varit föremål för tvångslikvidation eller konkursförvaltning. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i ett bedrägerirelaterat mål. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för sanktioner eller anklagats av myndighet eller organisation som företräder vid yrkesgrupp och är offentligrättsligt reglerad. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren belagts med näringsförbud.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har utsetts till sin nuvarande befattning på grund av särskild överenskommelse mellan större aktieägare, klienter, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtagandet gentemot Lea och deras privata intressen och /eller andra åtaganden (men flera av styrelseledamöterna och ledande befattningshavarna kommer att ha finansiella intressen i Lea efter verkställandet av Fusionen med anledning av sitt aktieäggande i nuvarande moderbolaget Lea bank ASA.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med adress Torsgatan 21, 113 21 Stockholm, utsågs till Bankens revisor vid extra bolagsstämma den 23 januari 2024. Den auktoriserade revisorn Frida Main är huvudansvarig revisor sedan 2024. Frida Main är medlem i FAR.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning

Ansvar för styrning, ledning och kontroll av Lea fördelas mellan aktieägarna, styrelsen, VD, övriga personer i Bankens ledning samt de särskilda kommittéer och kontrollorgan som styrelsen från tid till annan inrättar. Styrningen utgår från aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554), lagen om bank- och finansieringsrörelse, Finansinspektionens och Europeiska bankmyndighetens föreskrifter, övrig relevant lagstiftning och författningar, bolagsordningen och, vid tidpunkten för upptagandet till handel av Leas aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market, även Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares, samt övriga tillämpliga regelverk och god sed på aktiemarknaden enligt självreglering. Lea har därutöver för avsikt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") från och med upptagandet av Bankens aktier till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är det högst beslutfattande organet i Banken bolagsstämman. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt. Årsstämman måste hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämma kan det kallas till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen ska Bankens bolagsstämmor hållas i Göteborg.

Enligt den bolagsordning som kommer att gälla vid tidpunkten för upptagandet av Bankens aktier till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bankens hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Rätt att delta vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har anmält sig hos Banken för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta och rösta för sina aktier på bolagsstämman.

Utöver att anmäla sig hos Banken för deltagande måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom en bank eller ett värdepappersinstitut för att äga rätt att delta i stämman, genom förvaltarens försorg, tillfälligt låta inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden. Aktieägare bör informera förvaltaren om detta i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och får även biträdas av högst två personer.

Aktieägares initiativrätt

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämma måste skicka en skriftlig begäran härom till styrelsen (vilket per dagen för Bolagsbeskrivningen kan ske genom ir@leabank.se). Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Bolag som följer Koden ska enligt Koden ha en valberedning. Enligt Koden ska bolagsstämman utse valberedningens ledamöter eller ange hur ledamöterna ska utses. Valberedningen ska enligt Koden bestå av minst tre ledamöter, varav en ska utses till ordförande. I enlighet med Koden ska majoriteten av valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Därutöver ska minst en av

valberedningens ledamöter vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning.

Vid extra bolagsstämma den 16 augusti 2024 antogs följande instruktion för valberedningen att gälla tills vidare i Lea.

Valberedningen i Lea ska bestå av tre ledamöter. Styrelsens ordförande ska inte vara ledamot av valberedningen. Styrelsens ordförande ska kontakta de tre till röstetalet största aktieägarna i Banken per den sista dagen för aktiehandel i augusti varje år. För det fall någon av de största aktieägarna inte önskar utse ledamot till valberedningen ska den i tur största aktieägaren, som inte tillfrågats om att utse representant till valberedningen, tillfrågas o.s.v. Valberedningen utser inom sig en ordförande, som inte får vara ledamot av Bolagets styrelse.

En valberedningsledamot ska, innan uppdraget accepteras, noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

De utsedda ledamöterna ska utgöra Bankens valberedning. Namnen på ledamöterna som ska ingå i valberedningen, samt de aktieägare de representerar, ska publiceras senast sex (6) månader före varje årsstämma på Bankens webbplats. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Banken och bolagsledningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Banken röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bankens förvaltning. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen men ska inte utgöra en majoritet av dess ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bankens större aktieägare.

Valberedningen ska utföra de uppgifter som följer av Koden och ska, i tillämpliga fall, lämna förslag på ändringar av instruktionen för utseende av valberedning.

Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med denna instruktion och tillämpliga regler. I uppdraget ingår att valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till antal styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelse,
- förslag till styrelseordförande,
- förslag till styrelsearvodet med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete,
- förslag till revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter,
- förslag till arvodering av revisor och
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen.

Vid annan bolagsstämma än årsstämma ska valberedningens förslag omfatta det eller de val som ska förekomma vid stämman. Valberedningens förslag ska tillställas Banken genom dess styrelseordförande i god tid inför Bankens utfärdande av kallelse till årsstämma och på så sätt att Banken kan uppfylla punkt 4.1 i Koden avseende val av styrelse.

Om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och om valberedningen anser att det finns behov av att ersätta ledamoten, ska valberedningen utse en ny ledamot enligt principerna ovan. Om ägarförhållandena i Banken väsentligen ändras ska, om valberedningen så beslutar, sammansättningen av

valberedningens ledamöter ändras så att den avspeglar de ändrade ägarförhållandena. Sker en sådan ändring av ägarförhållandena senare än två månader innan årsstämman ska dock ingen ändring i sammansättningen av valberedningen ske. Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Mandatperioden för valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts.

Ingen ersättning ska utgå till valberedningens ledamöter. På begäran av valberedningen ska Banken dock tillhandahålla personella resurser för att underlätta valberedningens arbete, såsom t.ex. sekreterare. Vid behov ska Banken även svara för andra skäliga kostnader som är nödvändiga för valberedningens arbete.

Denna instruktion ska gälla tills vidare.

Valberedningen består av representanter från Bankens största ägare, för närvarande Braganza AB genom Per G. Braathen (ordförande), Nils Gunnar Hjellegjerde samt Erik Salén.

Styrelsen

Efter bolagsstämman är styrelsen Bankens högst beslutande och ledande organ. Styrelsens ansvar regleras i aktiebolagslagen, Bankens bolagsordning och Koden. Styrelsens uppgifter och arbete reglerade även i lagen om bank- och finansieringsrörelse. Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsen, styrelseordförande och VD. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott samt instruktion för VD.

Styrelsen ansvarar för Bankens organisation och förvaltning och Bankens angelägenheter. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bankens ekonomiska situation samt tillse att Bankens organisation utformas så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bankens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsen är ansvarig för avvägningen av Bankens risktaganden och har etablerat regler för beslutsordning, ekonomisk rapportering och finansiering. Styrelsen uppgifter innefattar bland annat att upprätta mål och strategier för Bankens verksamhet, sträva efter att säkerställa att organisation och drift av Bankens verksamhet kännetecknas av intern styrning och kontroll, upprätta interna regler avseende riskhantering och riskkontroll och regelbundet följa upp regelefterlevnaden och säkerställa att det finns ett risk- och revisionsutskott samt att övervaka Bankens finansiella ställning. Det är också styrelsens uppgift att utse VD, anta en instruktion för VD och att övervaka resultatet av VD:s arbete.

Styrelseordföranden ska tillse att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina åtaganden. Styrelseordföranden är även ansvarig för att styrelsen erhåller tillfredställande beslutsunderlag för sitt arbete och att styrelsen årligen utvärderar sitt arbete.

För närvarande består styrelsen av fem (5) stämموvalda styrelseledamöter, vilka presenteras i avsnittet "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*".

Risk- och revisionsutskottet

Styrelsen har beslutat om att inrätta ett gemensamt risk- och revisionsutskott som bland annat ansvarar för att övervaka Bankens interna kontroll, internrevision och riskhantering, övervaka den finansiella rapporteringen samt att i övrigt bereda frågor som rör Bankens revision och riskhantering. Risk- och revisionsutskottet består av minst tre ledamöter. Per dagen för Bolagsbeskrivningen är Henrik Hallin (ordförande) och Rune Fjeldstad medlemmar i risk- och revisionsutskottet.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har inrättat 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. Per dagen för Bolagsbeskrivningen är Viggo Leisner (ordförande), Rune Fjeldstad och Kristin Krohn Devold medlemmar i ersättningsutskottet.

VD och andra ledande befattningshavare

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för Bankens löpande förvaltning. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i styrelsens arbetsordning och instruktion för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och för att föredra materialet på styrelsemöten.

VD och övriga ledande befattningshavare presenteras närmare i *"Styrelse, ledande befattningshavare och revisor"*.

Kontrollfunktioner

Lea har inrättat tre oberoende kontrollfunktioner i form av compliancefunktionen, riskkontrollfunktionen och funktionen för internrevision. Compliancefunktionen och riskkontrollfunktionen är direkt underställda VD medan funktionen för internrevision är direkt underställd Leas styrelse.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen 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. Funktionen utgör vidare ett stöd för styrelsen, VD och ledningen i regelefterlevnadsfrågor och ska informera och utbilda berörd personal om nya eller ändrade regler.

Riskkontrollfunktionen

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att samtliga risker i verksamheten identifieras och tydliggörs. Funktionen ansvarar omfattet av oberoende övervaka hanteringen av Bankens risker samt att risken bibehålls inom de riskapitler styrelsen satt upp, samt att analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid och att rapportera dessa till styrelsen och VD. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesserna bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker. Vidare ska riskkontrollfunktionen ge råd och stöd till verksamheten för att hantera de risker som den utsätts för.

Internrevision

Funktionen för internrevision ska bevaka och granska hur Bankens system, kontrollmekanismer och rutiner följs, huruvida de är lämpliga och uppfyller rådande lagstiftning. Funktionen för internrevision agerar som en granskningsfunktion för hela Banken inklusive compliancefunktionen och riskkontrollfunktionen. Funktionen för internrevision är helt oberoende från den verksamhet som granskas och deltar därmed inte i den operativa verksamheten. Lea har valt att lägga ut funktionen för internrevision på KPMG.

Revision

Revisorn ska granska Bankens årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning.

Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman.

Enligt Bankens bolagsordning ska Banken ha minst en (1) och högst två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Bankens revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Frida Main som huvudansvarig revisor. Bankens revisor presenteras närmare i ”*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*”.

Under 2023 uppgick den totala ersättningen till Lea bank ASAs revisor till 1 916 000 NOK.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Enligt Leas bolagsordning (såsom den har godkänts av Finansinspektionen och som kommer att gälla vid genomförandet av Fusionen) ska aktiekapitalet uppgå till lägst 150 000 000 SEK och högst 600 000 000 SEK. Antalet aktier ska uppgå till lägst 75 000 000 och högst 300 000 000. Leas registrerade aktiekapital uppgick per den 30 november 2024 till 60 000 000 SEK, fördelat på 30 000 000 aktier. Vid genomförandet av Fusionen och tidpunkten för upptagandet till handel av Leas aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market kommer antalet aktier i Lea att motsvara antalet aktier i Lea bank ASA, och sålunda uppgå till 95 517 388. Aktiekapitalet kommer att uppgå till 191 034 776 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 2,00 SEK.

När Fusionen verkställs kommer aktieägare i Lea bank ASA att, som fusionsvederlag, få en aktie i Lea Bank för varje aktie som aktieägaren innehar i Lea bank ASA (utbytesförhållande om 1:1). För ytterligare information om Fusionen, se ovan avsnitt "Om fusionen mellan Lea och Lea bank ASA".

Samtliga aktier i Lea har getts ut i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och är fritt överlåtbara enligt tillämplig lag. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna i Lea Bank under innevarande eller föregående räkenskapsår. Såvitt Leas styrelse känner till finns det inte några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Lea förändras.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Banken, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje aktie i Lea berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Lea.

Företrädesrätt vid emission av nya aktier

Vid beslut om att emittera nya aktier i Lea har aktieägare som huvudregel, i enlighet med vad som anges i aktiebolagslagen, företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal de redan äger.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Lea ger lika rätt till utdelning samt till Leas tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigad till utdelning. Utdelning utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Lea avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Lea.

Central värdepappersförvaltning

Bankens aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bankens aktier. Bankens ISIN-kod är SE0023261300.

Utveckling av aktiekapital

Per dagen för Bolagsbeskrivningen uppgår Leas registrerade aktiekapital till 60 000 000 SEK och är fördelat på 30 000 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 2,00 SEK. Som beskrivs ovan under "Aktier och aktiekapital" kommer antalet aktier i Lea Bank vid tidpunkten för Fusionen att motsvara antalet aktier i Lea bank ASA (utbytesförhållande om 1:1).

Nedanstående tabell illustrerar förändringarna i aktiekapitalet och antalet aktier i Lea från dess bildande. Tabellen illustrerar också den indragning av aktier samt emission av vederlagsaktier som kommer att genomföras i samband med verkställande av Fusionen.

År	Händelse	Ändring av antal aktier	Total antal aktier	Ändring i aktiekapital (SEK)	Aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2023	Nybildning	25 000	25 000	25 000	25 000	1
2024	Nyemission	59 975 000	60 000 000	59 975 000	60 000 000	1
2024	Sammanläggning av aktier	-30 000 000	30 000 000	-	60 000 000	2
2025	Nyemission vederlagsaktier*	95 517 388	95 517 388	191 034 776	191 034 776	2
2025	Indragning av aktier*	-30 000 000	95 517 388	-30 000 000	191 034 776	2

* Nyemissionen av vederlagsaktierna och indragningen av de befintliga aktierna avses komma att genomföras samtidigt i samband med genomförande av Fusionen, för att antalet aktier i Lea ska spegla antalet aktier i Lea bank ASA före Fusionen och för att fusionsvederlaget enbart ska bestå av nyemitterade aktier i Lea.

Konvertibler, teckningsoptioner m.m.

Den 17 april 2024 ställde Lea bank ASA ut 3 600 000 vederlagsfria teckningsoptioner till Stena Adactum AB i enlighet med norsk bolagsrätt. Varje teckningsoption berättigar till en ny aktie i Banken. Teckningsoptionerna är uppdelade i tre trancher enligt följande:

- Tranche 1 består av 1 200 000 teckningsoptioner med en teckningskurs om 12,40 NOK per aktie. Teckningsoptionerna i Tranche 1 kan utnyttjas på dessa villkor, förutsatt att vissa milstolpar är uppfyllda inom tolv (12) månader från beslutet att ställa ut teckningsoptionerna. Om så inte är fallet, kan teckningsoptionerna i Tranche 1 i stället utnyttjas i Tranche 2, på de villkor som gäller för den senare tranchen.
- Tranche 2 består av 1 200 000 teckningsoptioner med en teckningskurs om 14,40 NOK per aktie. Teckningsoptionerna i Tranche 2 kan utnyttjas på dessa villkor, förutsatt att vissa milstolpar är uppfyllda inom tjugofyra (24) månader från beslutet att ställa ut teckningsoptionerna. Om så inte är fallet, kan teckningsoptionerna i Tranche 1 och Tranche 2 i stället utnyttjas i Tranche 3, på de villkor som gäller för den senare tranchen.

- Tranche 3 består av 1 200 000 teckningsoptioner med en teckningskurs om 16,40 NOK per aktie. Teckningsoptionerna i Tranche 3 kan utnyttjas på dessa villkor, förutsatt att vissa milstolpar är uppfyllda inom trettiosex (36) månader från beslutet att ställa ut teckningsoptionerna.

Såsom ett led i genomförandet av Fusionen har en extra bolagsstämma i Lea beslutat om utgivande av teckningsoptioner i enlighet med svensk bolagsrätt på motsvarande villkor som ovan. Teckningskursen har räknats om till svenska kronor enligt Riksbankens växlingskurs per den 18 december 2024. De teckningsoptioner som ställts ut enligt svensk rätt kommer således att ersätta de teckningsoptioner som ställts ut av Lea bank ASA enligt norsk rätt i samband med att Fusionen genomförs. Per dagen för Bolagsbeskrivningen finns vidare de aktierelaterade incitamentsprogram som beskrivs i avsnittet "*Aktierelaterade incitamentsprogram*" nedan.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Per dagen för Bolagsbeskrivningen har Lea implementerat de aktierelaterade incitamentsprogram som beskrivs nedan. Samtliga nedanstående program upprättades av Lea bank ASA i enlighet med norsk rätt. Lea har, i samband med Fusionen, fattat de beslut och vidtagit de åtgärder som beskrivs vid vardera program nedan för att anpassa incitamentsprogrammen till svenska förhållanden.

Optionsprogram till anställda 2021

Den 26 maj 2021 godkände bolagsstämman i Banken, dåvarande BRABank ASA, ett optionsprogram till samtliga anställda inom Banken. Det totala antalet optioner under programmet motsvarar 2 100 000 aktier i Banken. Enligt villkoren för optionsprogrammet ska en deltagare som önskar att använda sin option erlagga ett lösenpris om 9,50 NOK per aktie, med en årlig uppräkningsgrad på fem procent. Lösenpriset har i samband med Fusionen räknats om till svenska kronor enligt Riksbankens växlingskurs per den 18 december 2024. Lösenpriset kan justeras i händelse av bland annat utdelningar, uppdelning av aktier och andra bolagshändelser. Optionsprogrammet innehåller villkor om intjänandeperiod, som innebär att deltagaren tjänar in en tredjedel av optionerna varje år. Optionsrätten kan utnyttjas senast den 26 maj 2025 till ett högsta lösenpris om 11 NOK per aktie. Lösenpriset kan justeras i händelse av bland annat utdelningar, uppdelning av aktier och andra bolagshändelser. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning finns det utestående optioner motsvarande totalt 837 717 aktier i Banken under detta optionsprogram. Enligt villkoren för optionsprogrammet kan styrelsen i Banken besluta att Bankens åligganden ska fullgöras genom kontantavräkning i stället för leverans av aktier. I december 2024 beslutade Banken att samtliga optioner som utnyttjas i programmet ska bli föremål för kontantavräkning.

Optionsprogram till ledande befattningshavare 2024

Den 17 april 2024 godkände bolagsstämman i Banken ett optionsprogram riktat till ledande befattningshavare inom Bolaget. Det totala antalet optioner under programmet motsvarar 4 875 431 aktier i Banken. Enligt villkoren för optionsprogrammet ska en deltagare som önska att använda sin option erlagga ett lösenpris om 8 NOK per aktie, med en årlig uppräkningsgrad på fem procent. Lösenpriset har i samband med Fusionen räknats om till svenska kronor enligt Riksbankens växlingskurs per den 18 december 2024. Lösenpriset kan justeras i händelse av bland annat utdelningar, uppdelning av aktier och andra bolagshändelser. Optionsprogrammet innehåller villkor om intjänandeperiod, som innebär att deltagaren tjänar in en tredjedel av optionerna varje år. Optionsrätten kan utnyttjas med en tredjedel per år fram till 2027. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning finns det utestående optioner motsvarande totalt 4 875 431 aktier i Banken under detta optionsprogram. Enligt villkoren för optionsprogrammet kan styrelsen i Banken besluta att Bankens åligganden ska fullgöras genom kontantavräkning i stället för leverans av aktier. I december 2024 beslutade Banken att samtliga optioner som utnyttjas i programmet ska bli föremål för kontantavräkning.

Aktierelaterade program

Den 16 maj 2018 godkände bolagsstämman i Banken, dåvarande Easybank ASA, ett program för förvärv av aktier i Banken genom så kallade forwardkontrakt. Programmet består av sammanlagt 1 857 676 forwardkontrakt. Forwardkontrakten gäller mellan deltagarna i programmet såsom köpare av Bankens aktier och Banken såsom säljare av Bankens aktier. Enligt villkoren ska aktierna i programmet levereras senast november 2027. Köparen ska betala 11 NOK plus ett årligt räntepåslag per aktie. Priset har i samband med Fusionen räknats om till svenska kronor enligt Riksbankens växlingskurs per den 18 december 2024. Per dagen för denna Bolagsbeskrivning finns det forwardkontrakt motsvarande totalt 230 000 aktier i Banken under detta program. För att säkerställa Leas leverans av aktier i enlighet med forwardkontrakten, beslutade en extra bolagsstämma i december 2024 att ge ut 1 857 676 teckningsoptioner i Banken. Teckningsoptionerna tecknades av Banken, och den extra bolagsstämman godkände vidare att teckningsoptionerna överläts till de deltagare som påkallar utnyttjande av sina forwardkontrakt i enlighet med de villkor som anges ovan.

Emissionsbemyndiganden

Årsstämman i Lea bank ASA beslutade den 17 april 2024 att bemyndiga den bankens styrelse att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier – med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – av sammantaget högst det antal aktier som motsvarar en aktiekapitalsökning om 19 043 826 kronor (motsvarande cirka tio (10) procent av antalet utestående aktier i Lea bank ASA), i den mån nyemission kan ske utan ändring av bolagsordningen. Styrelsen skulle endast äga rätt att fatta beslut om nyemission med betalning i pengar.

Syftet med bemyndigandet och skälet till att avvikelse skulle kunna ske från aktieägarnas företrädesrätt var att möjliggöra för bolaget att, på ett snabbt och effektivt sätt, genomföra nyemissioner för att understödja bolagets strategi, inklusive genom förvärv av hela eller delar av företag eller verksamheter, samt att säkerställa att bolaget uppfyller tillämpliga regulatoriska kapitalkrav.

I december 2024 beslutade en extra bolagsstämma i Lea om ett motsvarande bemyndigande till Bankens styrelse inför upptagandet till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Ägarstruktur

Före verkställandet av Fusionen, och per dagen för Bolagsbeskrivningen, äger moderbolaget Lea bank ASA samtliga aktier i Lea. Olika rösträtter finns inte.

Mot bakgrund av att det per dagen för Bolagsbeskrivningen enbart finns en aktieägare i Lea finns inget aktieägaravtal eller liknande överenskommelse avseende aktierna i Lea. Styrelsen känner inte till några avtal eller motsvarande, utöver Fusionsplanen, som kan resultera i att kontrollen över Lea förändras, och såvitt styrelsen känner till finns inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändringar av kontroll i Lea.

Efter Fusionens verkställande kommer ägarstrukturen i Lea att vara densamma som ägarstrukturen i Lea bank ASA före Fusionens verkställande. För ytterligare information om Fusionens genomförande, se avsnitt "*Om fusionen mellan Lea och Lea bank ASA*".

Aktierna i Lea bank ASA är per dagen för Bolagsbeskrivningen upptagna till handel på Oslo Børs. Per dagen för Bolagsbeskrivningen har nedan aktieägare ett innehav motsvarande minst fem procent av aktierna i Lea bank ASA. Olika rösträtter finns inte.

Aktieägare	Antal aktier och röster	% av aktier och röster
Braganza AB	10 383 899	10,87 %
DNB ASA*	9 790 351	10,25 %
Clearstream Banking S.A.**	9 526 250	9,97 %
Hjellegjerde Invest AS	8 653 852	9,06 %
Övriga	57 163 036	59,85 %
Total	95 517 388	100 %

* Avser förvaltarregistrerade aktier.

** Avser Multitude Bank p.l.c, som vidare innehar en köpoption avseende aktier motsvarande ytterligare 8,7 % i Banken, villkorad av godkännande av tillsynsmyndigheter.

Styrelsen känner inte till några aktieägaravtal eller liknande avseende aktierna i Lea bank ASA. Styrelsen känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan resultera i att kontrollen över Lea bank ASA förändras, och såvitt styrelsen känner till så finns inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändringar av kontroll av Lea bank ASA.

BOLAGSORDNING

Nedan bolagsordning har godkänts av Finansinspektionen och bolagsstämman i Lea, och kommer att registreras hos Bolagsverket i samband med genomförandet av Fusionen.

§1 Företagsnamn

Bankens företagsnamn är Lea Bank AB. Banken är ett publikt bankaktiebolag (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborg.

§ 3 Verksamhet

Banken har till föremål för sin verksamhet att bedriva bankrörelse enligt 1 kap. 3 § lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Bolaget ska därvid bland annat: (1) låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten, (2) lämna och förmedla kredit, (3) medverka vid finansiering samt (4) tillhandahålla betaltjänster.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet utgör lägst ett hundra femtio miljoner (150 000 000) kronor och högst sex hundra miljoner (600 000 000) kronor. Antalet aktier ska vara lägst sjuttiofem miljoner (75 000 000) stycken och högst tre hundra miljoner (300 000 000) stycken. Samtliga aktier berättigar till vardera en röst.

§ 5 Avstämningsförbehåll

Bankens aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 6 Styrelse

Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman ska bankens styrelse bestå av lägst fem och högst nio ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Bolagsstämman ska utse styrelseordföranden. Om styrelseordföranden lämnar sitt uppdrag under mandatperioden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande intill utgången av den bolagsstämma då en ny ordförande väljs av stämman.

§ 7 Revisorer

Utöver de revisorer som enligt lag utses av annan än bolagsstämman ska banken ha lägst en och högst två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter. Revisor och eventuell suppleant ska vara auktoriserad. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses.

Val av revisor sker på ordinarie bolagsstämma och gäller för tiden intill slutet av den ordinarie bolagsstämma som hålls fjärde räkenskapsåret efter valet av revisor.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bankens webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast tre veckor före stämman.

§ 9 Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken senast sex bankdagar före stämman, med beaktande av de rösträttsregistreringar som enligt 5 kap. 15 § aktiebolagslagen gjorts senast fyra bankdagar före stämman, dels anmäla sig till bankens huvudkontor senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, under förutsättning att aktieägaren till banken anmält antalet biträden i enlighet med vad som i föregående stycke föreskrivs om anmälan av aktieägarens deltagande i stämman.

Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i banken, på de villkor som styrelsen bestämmer, ska ha rätt att närvara eller på annat sätt följa bolagsstämman.

§ 10 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. I förekommande fall, val av en eller två justeringspersoner,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall,
 - b. koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - c. dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - d. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer,
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
9. Val av styrelse och revisionsbolag eller revisorer,
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen,
11. Frågor som i behörig ordning hänskjutits till stämmans avgörande.

§ 12 Räkenskapsår

Bankens räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari – den 31 december.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän information

Per dagen för upptagandet till handel av Leas aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market kommer Lea att vara ett svenskt, publikt bankaktiebolag med organisationsnummer är 559465–8196.² Lea bildades 19 december 2023 under namnet Goldcup 34505 AB och registrerades hos Bolagsverket 28 december 2023. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk lagstiftning och i synnerhet med aktiebolagslagen samt lag om bank- och finansieringsrörelse. Enligt bolagsordningen har Lea till uppgift att bedriva bankrörelse samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Banken ska därvid bland annat: (1) låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten, (2) lämna och förmedla kredit, (3) medverka vid finansiering samt (4) tillhandahålla betaltjänster.

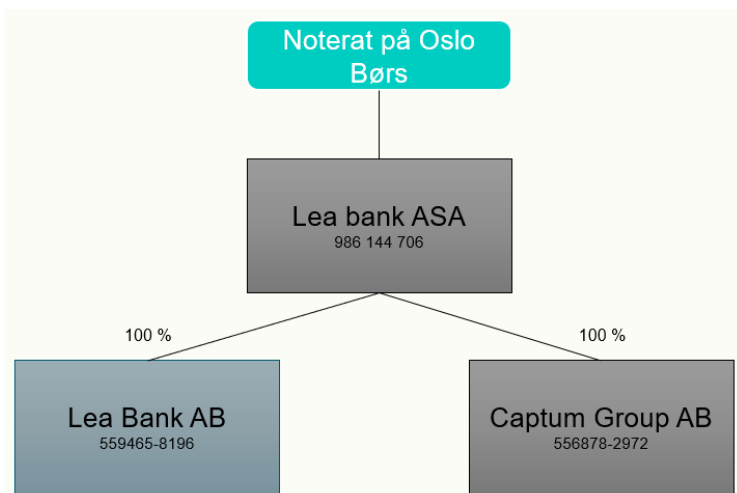
Bankens företagsnamn (tillika kommersiella beteckning) är Lea Bank AB. Det nuvarande namnet registrerades hos Bolagsverket 4 oktober 2024. Leas LEI-kod är 984500E137EF5A5E0F05. Leas styrelse har sitt säte i Göteborg, den registrerade adress är Polhemsplatsen 5, 411 11 Göteborg och telefonnumret är +47 22 99 14 00.

Per dagen för Bolagsbeskrivningen äger det på Oslo Børs noterade moderbolaget Lea bank ASA samtliga aktier i Lea. I samband med Fusionens verkställande kommer aktieägarna i Lea bank ASA, som fusionsvederlag, erhålla (1) aktie i Lea för varje innehavd aktie i Lea bank ASA. Då Lea är ett helägt dotterbolag till Lea bank ASA kommer ägarstrukturen i Lea efter Fusionens verkställande att vara densamma som ägarstrukturen i Lea bank ASA före Fusionens verkställande. I samband med Fusionen kommer Lea bank ASA att avnoteras och bolaget upplösas.

Legal bolagsstruktur

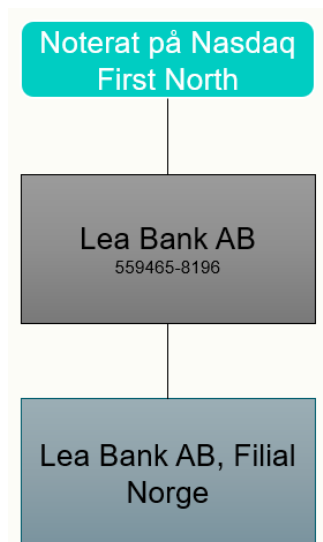
Nedan framgår Leas koncernstruktur före och efter genomförandet av Fusionen. Som beskrivs i avsnittet "Om fusionen mellan Lea och Lea bank ASA" kommer Captum att vara ett dotterbolag till Lea under kort tid efter Fusionen, för att därefter genom absorption fusioneras med Lea.

Före genomförandet av Fusionen ser koncernstrukturen ut som följer:



Efter genomförandet av Fusionen och fusionen mellan Lea och Captum kommer koncernstrukturen att se ut som följer:

² Enligt Leas registrerade bolagsordning per dagen för Bolagsbeskrivningen är Lea ett privat bankaktiebolag. Såväl Finansinspektionen som bolagsstämman i Lea har godkänt den bolagsordning enligt vilken Lea blir ett publikt bankaktiebolag, och denna kommer att registreras hos Bolagsverket senast i samband med genomförande av Fusionen.



Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Lea, eller Lea bank ASA, ingått under de två senaste åren samt andra avtal som Lea, eller Lea bank ASA, har ingått och som innehåller rättigheter eller skyldigheter som är av väsentlig betydelse för Lea (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande verksamheten). Utöver det som beskrivs nedan utforskar Banken löpande nya samarbeten och andra affärer med såväl nya som befintliga leverantörer och andra samarbetspartners.

Förvärv av Captum Group AB och samarbetsavtal med Stena

Den 22 december 2023 offentliggjordes att Lea ingått ett avtal med Stena Adactum AB ("Adactum") om att förvärva Captum, ett svenskt konsumentkreditinstitut, för en kontant köpeskilling om 139 454 000 SEK. Captum är ett konsumentkreditinstitut med säte i Göteborg som erbjuder finansieringsprodukter till detaljhandelsföretag. Captum samarbetar med bland annat Stena, Balingslöv International/Drømmekjøkkenet, Kvik och Sembo. Captums kreditprodukter distribueras på den svenska och norska marknaden genom check-out-lösningar via e-handlare och i butik.

Förvärvet av Captum var bland annat villkorat av att ett samarbetsavtal mellan Lea och Stena Line Scandinavia AB och Stena Line Travel Group AB ("Stena") ingicks. Enligt samarbetsavtalet ska Stena distribuera och marknadsföra Captums kreditprodukter till Stenas kunder. Vidare ska parterna genomföra en förstudie med intentionen att etablera ett lojalitetsprogram där Lea kommer tillhandahålla kreditkort och andra finansieringsprodukter. Under samarbetsavtalet ska Lea vara exklusiv partner för tillhandahållandet av sådana produkter. Samarbetsavtalet gäller fram till och med 31 december 2026.

Transaktioner med närstående

Lea har inte utfört några transaktioner med närstående parter under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till dagen för denna Bolagsbeskrivning.

Certified Adviser och andra rådgivare

Carnegie är Bankens Certified Adviser. Carnegie äger inga aktier i Banken per dagen för denna Bolagsbeskrivning. Advokatfirman Hammarskiöld & Co AB agerar som juridisk rådgivare till Banken i samband med Fusionen och Listbytet och kan komma att tillhandahålla ytterligare legala tjänster till Banken.

Försäkringar

Banken innehar ett adekvat och sedvanligt försäkringsskydd för den verksamhet som Banken bedriver. Bankens bedömning är att försäkringsskyddet är heltäckande och tillräckligt. Det kan dock inte garanteras att Banken inte kommer att ådra sig förluster som inte täcks av dessa försäkringar.

Tillstånd

Banken erhöll tillstånd att bedriva bank- och finansieringsrörelse i enlighet med lagen om bank- och finansieringsrörelse den 11 juni 2024. Tillståndet innebär att Banken får bedriva utlåning och inlåning till allmänheten samt får erbjuda kreditkort. Banken är även registrerad som anknuten sidoverksam försäkringsförmedlare.

Vid tidpunkten för Fusionens genomförande kommer Banken att ha registrerat en filial i Norge hos Finansinspektionen. Banken kommer även ha registrerat att den bedriver gränsöverskridande verksamhet i Finland, Spanien, Tyskland, Österrike och Frankrike vid samma tidpunkt.

Tvister

Banken har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Banken är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bankens finansiella ställning eller lönsamhet.

Hänvisning till hemsida

Information på Leas hemsida utgör inte en del av Bolagsbeskrivningen (utöver den information som har införlivats genom hänvisning i Bolagsbeskrivningen).

Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående dokument och räkenskaper införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning. Dessa handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bankens webbplats (<https://leabank.no/about-us/investor-relations/reports>). De delar av nedanstående dokument som inte hänvisas till är antingen inte relevanta eller återges på annan plats i Bolagsbeskrivningen.

Årsredovisning för 2023 (reviderad)	Sida
<i>Resultaträkning</i>	17 – 18
<i>Balansräkning</i>	19
<i>Förändringar i eget kapital</i>	22
<i>Kassaflödesanalys</i>	21
<i>Noter</i>	23 – 60
<i>Revisorsberättelse</i>	61 – 64

Årsredovisning för 2022 (reviderad)	Sida
<i>Resultaträkning</i>	15
<i>Balansräkning</i>	17
<i>Förändringar i eget kapital</i>	20
<i>Kassaflödesanalys</i>	19
<i>Noter</i>	21 – 55
<i>Revisionsberättelse</i>	56 – 59

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024 (ej reviderad)	Sida
<i>Resultaträkning</i>	6
<i>Balansräkning</i>	7
<i>Förändring i eget kapital</i>	7
<i>Kassaflödesanalys</i>	8
<i>Noter</i>	9 – 27

SKATTEMÄSSIGA KONSEKVENSER

Fusionen kan få skattemässiga konsekvenser för de Lea och Lea bank ASA, aktieägare och anställda. Banken uppmanar aktieägarna att själva kartlägga de skattemässiga konsekvenserna för den enskilde. Detta kommer bland annat att vara individuellt baserat på ägarform av aktierna, var aktieägaren är skattemässigt bosatt, med mera.

Fusionen genomförs i enlighet med bestämmelserna i 13 kap. ASAL (jfr § 11-11 i den norska skattelagen). Alla tillgångar, rättigheter och förpliktelser i Lea bank ASA ska överföras med full skatterättslig kontinuitet till Lea (jfr § 11-11 femte stycket i den norska skattelagen).

DEFINITIONER

Adactum	Stena Adactum AB.
AMLA	Europeisk myndighet för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism.
AML-paketet	Det paket med lagstiftningsförslag för att stärka EU:s regler för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism innehållande tre förordningar och ett direktiv som EU-kommissionen presenterade den 20 juli 2021.
ASAL	Den norska allmennaksjeloven (1997:45).
AT1	Ytterligare primärkapital.
Banken	Beroende på sammanhanget Lea Bank AB eller den koncern vari Lea Bank AB, per dagen för Bolagsbeskrivningen, är ett helägt dotterbolag.
Basel III-regelverket	Basel III-överenskommelsen inom Europeiska unionen.
Bolagsbeskrivningen	Denna bolagsbeskrivning.
Captum	Captum Group AB.
CET1	Kärnprimärkapital.
CRD IV	EU:s kapitaltäckningsdirektiv 2013/36/EU.
CRD V	Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/878.
CRR II	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876.
DORA	Europaparlamentets och Rådet förordning (EU) 2022/2554 om digital operativ motståndskraft för finanssektorn.
Easybank	Easybank ASA.
FFL	Den norska finansforetaksloven (2015:17).
Fusionen	Den omvända gränsöverskridande fusion varigenom Lea bank ASA, såsom överlåtande bolag, fusioneras genom absorption med Lea, såsom övertagande bolag.
GDPR	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2016/679.
IASB	International Accounting Standards Board.
IFRS 9	IFRS 9 – Finansiella Instrument: Redovisning och Värdering.
Koden	Svensk kod för bolagsstyrning.
Lea	Beroende på sammanhanget Lea Bank AB eller den koncern vari Lea Bank AB, per dagen för Bolagsbeskrivningen, är ett helägt dotterbolag.
Nasdaq First North Premier Growth Market	Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm.
Penningtvättslagen	Lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.
Prospektförordningen	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129.
Raisin	Raisin Bank AG.
SME	Small and medium-sized enterprises.
Stena	Stena Line Scandinavia AB och Stena Line Travel Group AB.
T2	Supplementärt kapital.

ADRESSER

Banken

Lea Bank AB (publ)
Polhemsplatsen 5
SE-411 11 Göteborg
Sverige
ir@leabank.se

Certified Adviser

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
SE-103 38 Stockholm
Sverige

Juridisk rådgivare

Advokatfirman Hammarskiöld & Co AB
Skeppsbron 42
P.O. Box 2278
SE-103 17 Stockholm
Sverige

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
SE-113 97 Stockholm
Sverige