



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 998 997 801  
Organisasjonsform: Allmennaksjeselskap  
Foretaksnavn: KOMPLETT BANK ASA  
Forretningsadresse: Vollsveien 2A  
1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Truls Grøstad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.04.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 26.05.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		0	20 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	2,10,2 3	1 168 000 000	1 233 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	2,10,2 3	4 000 000	1 000 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>1 172 000 000</b>	<b>1 254 000 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	2,7,10, 23	110 000 000	140 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	2,7,10, 23	4 000 000	10 000 000
Øvrige rentekostnader	2,7,10, 23	31 000 000	17 000 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>145 000 000</b>	<b>167 000 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>1 027 000 000</b>	<b>1 087 000 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2,10,2 3	111 000 000	125 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2,10,2 3	49 000 000	39 000 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	4,19,2 0	17 000 000	11 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4,19,2 0	-5 000 000	-9 000 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>12 000 000</b>	<b>2 000 000</b>



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Lønn og andre personalkostnader	11,14	144 000 000	135 000 000
<b>Andre driftskostnader</b>	11,12, 17	<b>172 000 000</b>	<b>251 000 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	5	72 000 000	55 000 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-72 000 000</b>	<b>-55 000 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med 2 verdiendring over andre inntekt		364 000 000	454 000 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>364 000 000</b>	<b>454 000 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>349 000 000</b>	<b>280 000 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13	86 000 000	77 000 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>	16	<b>263 000 000</b>	<b>203 000 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	16	<b>263 000 000</b>	<b>203 000 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	16	<b>263 000 000</b>	<b>203 000 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	3,15,1 9	1 204 000 000	615 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>1 204 000 000</b>	<b>615 000 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2,15,1 9	8 361 000 000	8 495 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>8 361 000 000</b>	<b>8 495 000 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	4,15,1 9,20	1 848 000 000	1 330 000 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>1 848 000 000</b>	<b>1 330 000 000</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	5	154 000 000	143 000 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	5,22	13 000 000	17 000 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	5,22	<b>13 000 000</b>	<b>17 000 000</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Eiendeler ved utsatt skatt	13	0	1 000 000
Andre eiendeler	17,19	6 000 000	19 000 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>6 000 000</b>	<b>20 000 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 586 000 000</b>	<b>10 620 000 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD

#### Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	7,15,1	8 992 000 000	8 520 000 000
	9		
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>7,15,1</b>	<b>8 992 000 000</b>	<b>8 520 000 000</b>
	9		
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	7,15,1	142 000 000	149 000 000
	7,19,2		
	2		
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	13	83 000 000	37 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	13	1 000 000	0
<b>Sum avsetninger</b>		<b>84 000 000</b>	<b>37 000 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	7,15,19	65 000 000	65 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>7,15,1</b>	<b>65 000 000</b>	<b>65 000 000</b>
	9		
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 283 000 000</b>	<b>8 771 000 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	6,9	187 000 000	184 000 000
Overkursfond	9	787 000 000	787 000 000
Fondsobligasjonskapital	9	244 000 000	44 000 000
Annen innskutt egenkapital	9	48 000 000	46 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 266 000 000</b>	<b>1 061 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	9	1 037 000 000	788 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 037 000 000</b>	<b>788 000 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 303 000 000</b>	<b>1 849 000 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>11 586 000 000</b>	<b>10 620 000 000</b>



Komplett Bank ASA - årsrapport 2020.pdf

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
JAN HAGLUND	BANKID	2021-03-24 20:10 GMT+1
Sivertsen, Stig Eide	BANKID	2021-03-24 20:12 GMT+1
Hjorthen, Harald Rygh	BANKID_MOBILE	2021-03-24 20:33 GMT+1
Tovsen, Kristian	BANKID_MOBILE	2021-03-24 20:34 GMT+1
Haukvik, Live Bertha	BANKID	2021-03-24 20:36 GMT+1
Jonna Karoliina Kyllönen	BANKID_MOBILE	2021-03-24 21:16 GMT+1
Hollingsæter, Bodil Palma	BANKID_MOBILE	2021-03-24 21:17 GMT+1
Fafalia, Nishant Bhavik Vicky	BANKID_MOBILE	2021-03-24 22:21 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



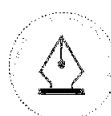
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



## Årsrapport 2020



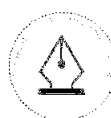
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Innhold

Bankbransjen er under endring	3
Kort om Komplett Bank	4
2020 i tall	6
Administrerende direktør har ordet	8
Aksjonærinformasjon	10
Styret	12
Ledelsen	14
Eierstyring og selskapsledelse	16
Rapport om bærekraft (ESG)	22
Årsberetning	30
Erklæring om årsregnskap og årsberetning	38
Regnskap	41
Noter til regnskapet	46
Revisjonsberetning	114

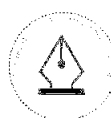


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Bankbransjen i endring

Digitaliseringen av samfunnet gjør at banklandskapet er i endring, og i 2020 så vi at adopsjon av digitale løsninger akselererte ytterligere. Komplett Bank har fra starten vært en heldigital bank, som kombinerer mulighetene i ny teknologi med kundesentrisk innovasjon for å levere stadig raskere, bedre og mer effektive løsninger.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

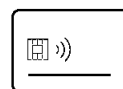
## Kort om Komplett Bank

Komplett Bank er en nisjebank som arbeider for å skape langsiktige verdier gjennom å tilby ulike finansieringsløsninger til forbrukere primært i det nordiske markedet. I et marked som i økende grad er digitalt, fokuserer Komplett Bank på å skape kunde verdi gjennom fleksible løsninger og effektive og kundevennlige prosesser. Komplett Bank forfølger en vekststrategi basert på geografisk og produktmessig diversifisering og ekspansjon. I produktporteføljen inngår forbrukslån, kredittkort, kjøpsfinansieringsprodukter og sparekontoer med attraktive renter.



### Forbrukslån

70 000 kunder  
7 055 millioner kroner netto utlån



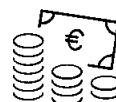
### Kredittkort

62 000 kunder  
729 millioner kroner netto utlån



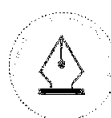
### Kjøpsfinansiering

156 000 kunder  
577 millioner kroner netto utlån



### Sparekonto

37 000 kunder  
8 992 millioner kroner innskudd



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C







## Digital og skalerbar organisasjon med hovedkontor på Lysaker utenfor Oslo

Komplett Bank sin strategi bygger på en digital, skalerbar og effektiv driftsmodell med lave kostnader og en sterk risikokontroll. Dette er muliggjort gjennom en sentralisert selskapsstruktur, moderne systemer og digitale operasjoner. Komplett Bank tilbyr sine låneprodukter i Norge, Sverige og Finland. I tillegg tilbyr Banken sparekontoer i de norske, svenske og tyske markedene.

Lysaker ●

## Komplett Banks strategiske veikart for geografisk og produktmessig ekspansjon:

	 Forbrukslån	 Kredittkort	 Kjøpsfinansiering	 Sparekonto
Norge	✓ 1. kvartal 2014	✓ 4. kvartal 2015	✓ 3. kvartal 2017	✓ 1. kvartal 2014
Finland	✓ 1. kvartal 2017	✓ 2. kvartal 2019	Ikke besluttet	Ikke besluttet
Sverige	✓ 1. kvartal 2018	✓ 1. kvartal 2019	✓ 2. kvartal 2018	✓ 1. kvartal 2020
EU	Ikke besluttet	Ikke besluttet	Ikke besluttet	✓ 4. kvartal 2018 (EUR)



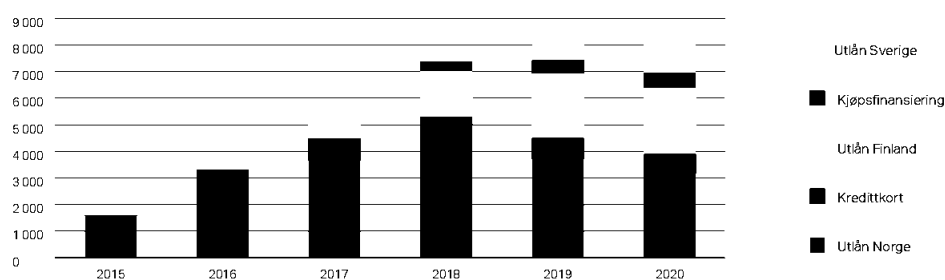
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

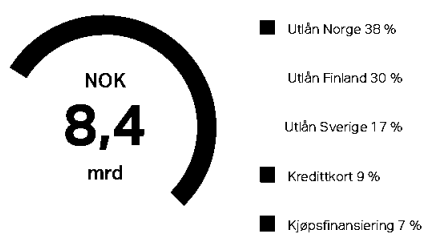
## 2020 i tall

Ved utgangen av 2020 hadde Komplet Bank 8,4 milliarder kroner i netto utlån og rundt 288 000 kunder spredt over ulike produkter og markeder. Komplet Bank er velkapitalisert med ren kjernekapitaldekning på 22,7 prosent per 31. desember 2020.

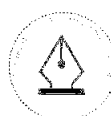
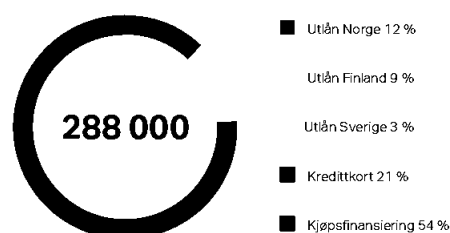
Netto utlån (millioner kroner)



Distribusjon av netto utlån per produkt



Distribusjon av lånekunder per produkt



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Netto utlansvekst

**-1,6 %**

Netto utlån (NOK)

**8,4 mrd**

Avkastning på egenkapital

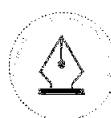
**13,6 %**

Ren kjernekapitaldekning

**22,7 %**

## Nøkkeltall

Tall i millioner	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Resultatposter</b>					
Netto renteinntekter	1 027	1 087	959	670	371
Sum inntekter	1 100	1 176	1 031	709	391
Driftskostnader	- 388	- 442	- 339	- 222	- 129
Tap på utlån	- 364	- 454	- 249	- 119	- 86
Resultat etter skatt	263	203	331	274	128
Resultat per aksje (NOK)	1,36	1,11	1,91	1,60	0,87
<b>Balanseposter</b>					
Netto utlån til kunder	8 361	8 496	7 844	5 461	3 322
Innskudd fra kunder	8 992	8 520	7 366	4 330	3 313
Sum egenkapital	2 304	1 850	1 620	1 402	718
<b>Andre nøkkeltall</b>					
Ren kjernekapitaldekning	22,7 %	21,2 %	20,0 %	25,7 %	20,2 %
Kapitaldekning	26,3 %	22,5 %	21,4 %	27,8 %	23,6 %
Kostnadsprosent	33,5 %	30,5 %	22,5 %	20,1 %	20,4 %
Tapsprosent	4,3 %	5,6 %	3,7 %	2,7 %	3,5 %
Avkastning på egenkapital	13,6 %	12,0 %	22,6 %	27,0 %	25,5 %
Markedspris per aksje (NOK)	9,0	12,5	12,6	19,0	16,0
Antall utstående aksjer	187	184	173	171	148
Markedsverdi	1 680	2 298	2 176	3 256	2 374



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Administrerende direktør har ordet

2020 var året da Komplett Bank virkelig fikk bruk for organisasjonens evne til å omstille seg, og i årets fjerde kvartal kunne Banken vise til netto utlånsvekst. Med attraktive produkter, god lønnsomhet og en solid balanse er Komplett Bank nå posisjonert for å levere god vekst og bærekraftig verdiskapning for sine interessenter i årene som kommer.

Siden 2014 har Komplett Bank tilbudt enkle og intuitive finansieringstjenester til kredittverdige privatpersoner, og skapt finansiell fleksibilitet for den enkelte. Ved å være en ansvarlig långiver og tilby likviditet til privatmarkedet, bidrar Komplett Bank også til å generere økonomisk aktivitet og vekst, og skape verdier for samfunnet som helhet.

### Kundene

Ved utgangen av 2020 hadde Komplett Bank mer enn 320 000 kunder samlet i Norge, Sverige, Finland og Tyskland, opp mer enn 50 000 fra året før. Vi er stolt av den tillitten kundene viser oss, men la oss først gå helt tilbake til starten av dette spesielle året vi har lagt bak oss.

Komplett Bank gikk inn i 2020 med økt usikkerhet rundt utlånstap etter fjerde kvartal i 2019. Denne usikkerheten ble ytterligere forsterket mot slutten av det første kvartalet i 2020, da akselerasjonen av Covid-19-tilfeller brakte med seg økt risiko for makro-økonomisk nedgangskonjunktur. Som en ansvarlig arbeidsgiver og långiver var Bankens reaksjon først og fremst å sikre at de ansatte og deres familier ble ivaretatt, og samtidig hjelpe eksisterende kunder som fikk midlertidige problemer med å betjene sine lån. Dette var en del av dugnaden myndighetene sterkt oppfordret til å bidra med under de spesielle tidene.

Vi bestemte oss da for å midlertidig redusere risikoappetitten, og effektivt pause utstedelsen av lån til nye kunder. Dette medførte at Komplett Banks netto utlånsvekst var negativ i årets to første kvartaler.

Til tross for at arbeidsledigheten steg hurtig i de nordiske landene, og den økonomiske aktiviteten bremses opp etterhvert som samfunnet ble delvis stengt ned, opplevde vi at kundene våre prioriterte å betjene sine lån. Bare et fåtall kunder ba om midlertidige lettelser, som vi fortløpende vurderte og innvilget.

### Resultatet

I juni gjenopptok Komplett Bank så smått sin utlånsaktivitet til nye kunder, og etter å ha gradvis økt aktivitetsnivået var Banken tilbake til netto utlånsvekst i fjerde kvartal. Samtidig var utlånstapene stabile på et tilfredsstillende nivå gjennom samtlige kvartaler, noe som er viktig for Bankens lønnsomhet og evne til å utføre sitt samfunnsoppdrag.

Selv om inntektene falt i fjor blant annet som følge av den styrte nedbremsningen i nye utlån, bidro lavere kostnader, som følge av Bankens fleksible forretningsmodell, og lavere utlånstap til at nettoresultatet i 2020 endte på 263 millioner kroner, opp 30 prosent fra 2019. Dette resultatet er jeg svært stolt over, og det kommer av målrettet arbeid fra alle bankens ansatte som fra sine hjemmekontor raskt har tilpasset seg den nye hverdagen.

Med utgangspunkt i Bankens mål for ren kjernekapitaldekning ville egenkapitalavkastningen vært 18 prosent for året justert for de negative makroreservasjonene knyttet til Covid-19. Til sammenligning er målet en langsiktig egenkapitalavkastning på 20 prosent.

### ESG

I årsrapporten har vi inkludert en utvidet seksjon omhandlende Komplett Banks samfunnsansvar. Nytt av året er at vi har gjort en materialitetsanalyse hvor Bankens viktigste interessenter har bidratt med innspill på hvilke faktorer vi bør prioritere innenfor miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG). De mest materielle temaene som ble trukket frem var anti-korrupsjon og hvitvasking, ansvarlig långivning, samt datasikkerhet og personvern – noe som er i tråd med ledende ESG-rammeverks vurderinger av vår bransje.

Som et resultat av arbeidet med ESG har vi satt viktige nøkkeltall og mål i 2020, samtidig som Bankens styre og ledelse er omforent om at vi vil øke ambisjonsnivået på ESG-områdene i årene som kommer.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Komplett Bank er godt kapitalisert, svært diversifisert og i en sterk konkurranseposisjon i de attraktive nordiske markedene.



#### Organisasjonen

Komplett Banks 157 dedikerte ansatte har gjennom 2020 vist stor evne til å tilpasse seg endring, og vi anser vår bedriftskultur som et komparativt fortrinn. Driv og vilje til å ta ansvar og eierskap er beskrivende nøkkeler. Gjennom 2020 har også de ansatte blitt engasjert i å definere hensikt og verdier for Banken. Resultatet av dette arbeidet er at Banken har evnet å styrke kulturen og de ansattes engasjement selv med de utfordringene Covid-19 har bragt.

Banken har gjennom 2020 vist seg svært konkurransedyktig på kostnadsnivå og lønnsomhet sammenlignet med bransjen som helhet, ifølge våre analyser. I tillegg er Komplett Bank en av de mest velkapitaliserte forbrukerbankene i Norden.

For ytterligere å styrke Komplett Banks konkurransekraft, har vi prioritert følgende områder:

- Øke kundetilfredsheten ved å bedre forståelsen for kundebehov, samt levere bedre service og stadig bedre produkttilbud
- Fortsette arbeidet med å optimalisere kredittrisiko ved å forbedre risikoanalyse, kundeprosesser og innkreving
- Styrke operasjonell effektivitet, forenkle prosesser og sikre kontinuerlig forbedring av driften

#### Utsiktene

I tillegg til at vi kontinuerlig jobber med å øke verdien vi leverer til kundene og parallelt forbedre egen effektivitet, støttes Banken av underliggende makrotrender, inkludert digitalisering av samfunnet, samt vedvarende høy etterspørsel etter våre produkter. Med dette

som bakteppe, forventer vi å levere en utlånsvekst på 5-10 prosent i 2021. Samtidig ønsker vi å ha en langsiktig utbyttekapasitet på 30-50 prosent av resultatet.

For å klare å levere en årlig utlånsvekst på 10 prosent eller mer over tid, må imidlertid Banken utvide med flere produkter eller gå inn i nye geografiske områder. Begge disse strategiske alternativene blir nå evaluert ved markedsmessig attraktivitet og synergier med dagens drift som de to nøkkelkriteriene.

I 2022 forventer vi å ta neste steg i vårt strategiske veikart, og med det styrke vår evne til å tilby enda flere privatpersoner finansiell fleksibilitet.

Dette er den siste årsrapporten jeg legger fram som administrerende direktør for Komplett Bank. Jeg kommer, som tidligere meldt, til å forlate banken til sommeren for å ta over som CEO i Entercard Group. Jeg vil takke våre ansatte, partnere og eiere for et godt samarbeid i årene som har gått. Jeg er stolt av at vi sammen har klart å styrke Komplett Banks posisjon gjennom 2020. Styret og ledelse har et felles mål om hva Komplett Bank skal oppnå, og banken har et godt grunnlag for vekst og verdiskapning i 2021 og fremover.

*Jan Olov Haglund,*  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Aksjonærinformasjon

Komplett Bank etterstreber til enhver tid udiskriminerende deling av informasjon i kontakt med finansmarkedet for å utvikle og bevare tillitt. Videre er Bankens hensikt å sikre at aksjonærer, investorer og analytikere har tilstrekkelig informasjon til å vurdere rett prissetting av Bankens aksjer.

Investorinformasjon som års- og delårsrapporter, presentasjoner og finansiell kalender gjøres tilgjengelig på Komplett Bank's nettsider samtidig som de publiseres til markedet.

For ytterligere informasjon om selskapets aksjer henvises det til note 6 i årsregnskapet samt Komplett Banks hjemmeside under Investor Relations: [ir.komplettbank.com](http://ir.komplettbank.com).

### Aksjen

Komplett Bank er notert på Oslo Børs under tickeren KOMP. Per 31. desember 2020 var det utstedt utstedt 186 613 739 aksjer pålydende 1 krone. Foruten innløsninger i forbindelse med Bankens opsjonsprogram og benyttede tegningsretter, var siste emisjon i november 2017 da Banken ble notert på Oslo Børs.

Markedsverdien på selskapet ved utgangen av 2020 var på 1,7 milliarder kroner, ned fra 2,3 milliarder kroner ved årsslutt 2019. Dette tilsvarer 0,7 ganger bokført egenkapital i Banken per 31. desember 2020.

Aksjekursen ved årsslutt 31. desember 2020 var 9,00 kroner sammenlignet med 12,48 kroner ved årsslutt 2019. Det tilsvarer en avkastning på -27,88 prosent. Aksjekursen nådde sin høyeste verdi på 12,80 kroner i januar, mens den laveste kursen på 3,06 kroner ble registrert i mars 2020.

Det ble omsatt aksjer i selskapet 252 dager av Oslo børs sine 252 handle dager og gjennomsnittlig ble det omsatt 512 625 aksjer per dag, tilsvarende 121,2 millioner aksjer. Det gir en omløpshastighet på 69 prosent av totalt antall utstedte aksjer

### Stemmerett

Komplett Bank har én aksjeklasse der alle aksjonærer har like rettigheter og aksjen er fritt omsettelig. Aksjonærer har rett til å stemme for det antall aksjer de eier og som er registrert i Verdipapirsentralen (VPS) på det tidspunktet generalforsamlingen avholdes.

### Utbyttepolitikk

Komplett Bank sitt styre har vedtatt en utbyttepolitikk som skal sikre at Banken har tilstrekkelig kapital til å vokse i utvalgte markeder i henhold til Bankens strategi. Tilgjengelig kapital utover dette vil bli betalt tilbake til aksjonærene i form av utbytte. Komplett Bank har så langt ikke utbetalt utbytte.

### Aksjonæroversikt

Komplett Bank hadde totalt 3 855 antall aksjonærer ved utgangen av 2020, hvorav de 10 største eide 52,4 prosent av aksjene. Majoriteten av Bankens aksjer har norsk eierskap. Ved utgangen av 2020 var 153 222 015 aksjer eid av norske investorer og 33 391 724 aksjer eid av utenlandske investorer. Det gir en utenlandsk eierandel på 18,0 prosent.

Kistefos AS er største aksjonær i Komplett Bank med beholdning på 44,7 millioner aksjer, tilsvarende 24,0 prosent av antall utstedte aksjer ved utgangen av 2020.

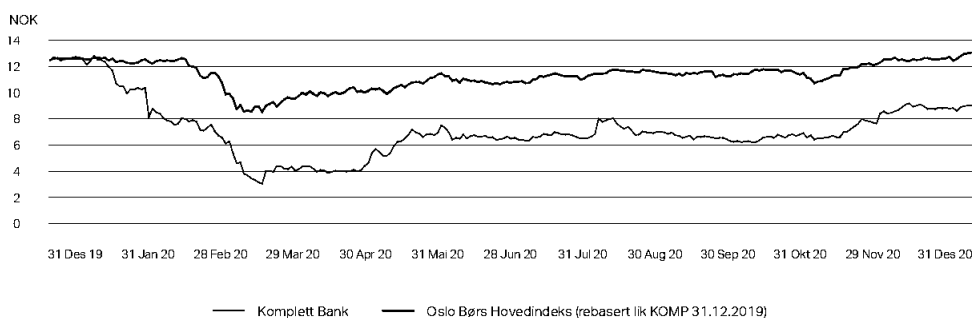
Flere ansatte eier aksjer og aksjeopsjoner i Komplett Bank. For detaljer over primærinnsideres eierandeler henvises det til note 11.



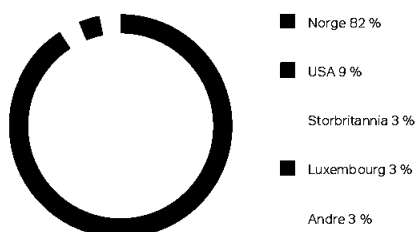
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Relativ kursutvikling 2020



## Eierskap etter nasjonalitet per 31. desember 2020



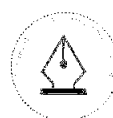
## Største aksjonærer per 31. desember 2020

	Antall aksjer i 1 000	Eierskap i %
Kistefos AS	35 747	19,2
State Street Bank and Trust Comp	17 244	9,2
Alfab Holding AS	9 111	4,9
DNB Markets Aksjehandel/Analyse	8 546	4,6
The Bank og New York Mellon SA/NV	5 245	2,8
Macama AS	4 913	2,6
Sanden AS	4 706	2,5
SEB Prime Solutions Sissenes Canop	4 500	2,4
OM Holding AS	4 269	2,3
Directmarketing Invest AS	3 415	1,8
<b>Sum topp 10</b>	<b>97 697</b>	<b>52,4</b>

## Analytikere

Nedenfor er en oversikt over meglerhus som har dekning på Komplet Bank-aksjen inkludert navn på analytiker og kontaktinformasjon. Hvilket meglerhus som til enhver tid har analysedekning på Komplet Bank kan variere. Se derfor oppdatert liste på Bankens hjemmeside under Investor Relations: [ir.kompletbank.com](http://ir.kompletbank.com).

Meglerhus	Analytiker	Telefon	E-postadresse
ABG Sundal Collier	Jan Erik Gjerland	+47 22 01 61 16	jangjerland@abgsc.no
Pareto Securities	Vegard Toverud	+47 22 87 88 24	vegard.toverud@paretosec.com
SEB	Thomas Svendsen	+47 21 00 85 18	thomas.svendsen@seb.no
SpareBank 1 Markets	Nils Christian Øyen	+47 99 50 02 40	nils.oyen@sb1markets.no



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Styret



### Stig Eide Sivertsen

Styreleder

Sivertsen har vært uavhengig styremedlem i Komplett Bank ASA siden generalforsamlingen i 2018. Han ble utnevnt til styreleder i august 2019. Han har bred operativ erfaring fra teknologi, media og finans, samt lang erfaring som styremedlem i børsnoterte selskaper. Sivertsen har vært finansdirektør i Schibsted og PGS, grunnlegger og administrerende direktør i Nettavisen, konsernsjef i Telenor Broadcast Holding AS og konsernsjef i Opplysningen (1881) AS. Han har en BA (Hons) Econ og en MSc fra University of Durham (Storbritannia) og grunnfag i juss fra Universitetet i Bergen.



### Bodil Palma Hollingsæter

Nestleder

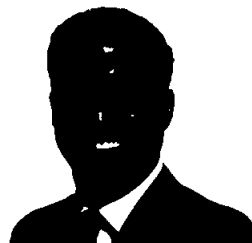
Hollingsæter ble valgt til nestleder i bankens styre i april 2015 og har sittet i styret siden mars 2014. Hollingsæter jobber for tiden som spesialrådgiver i Innovasjon Norge og nestleder i styret i Teknika AS. Hun har bred erfaring på direktørnivå fra bankvirksomhet og har blant annet vært direktør i Innovasjon Norge, regionbanksjef i Sparebanken Møre og banksjef i Romsdals Fellesbank. Hun har også styreverfaring fra selskaper som Eksportfinans, Kommunekreditt og Kommunalbanken. Hun er siviløkonom og autorisert finansanalytiker fra NHH.



### Live Haukvik

Styremedlem

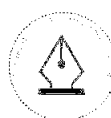
Haukvik har vært styremedlem siden 2013 og var styreleder fra desember 2013 til august 2019. Haukvik jobber for tiden som økonomi- og driftsdirektør i Komplett Group. Hun har sittet i styret i en lang rekke kjente virksomheter, som Eksportfinans, Kvæmer, Handelshøyskolen BI, Sparebanken 1 BV og Borgestad. Hun har en mastergrad (i.c. rer. pol.) i finans fra Université de Fribourg i Sveits og en mastergrad i ledelse fra Handelshøyskolen BI.



### Nishant Fafalia

Styremedlem

Fafalia har vært styremedlem siden februar 2021. Fafalia jobber som investeringsdirektør i Kistefos AS og har arbeidet hos Kistefos AS i 10 år. Under denne perioden har Fafalia fulgt opp selskapets vesentlige investeringer som aksjonær i både norske og internasjonale selskaper, og han har blant annet vært styremedlem i Advanzia Bank lokalisert i Luxembourg med virksomheten i et flertall europeiske nasjoner. Han har mastergrad i finans fra Universitetet i Lund samt en ingeniørutdannelse fra Lunds tekniska Högskola.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Kristian Tovsen

Styremedlem

Ansattvalgt styremedlem siden mars 2020. Tovsen har vært ansatt i banken siden juni 2017 og leder avdelingen Produkt- og forretningsutvikling. Tovsen har bred erfaring som forretningsutvikler, primært i grensesnittet mellom IT og forretning. Tovsen har tidligere erfaring som IT-konsulent, og har blant annet arbeidet som konsulent hos Finanstilsynet i mer enn fire år. Tovsen har Mastergrad i Industriell Økonomi fra NTNU samt en Bachelorgrad i Industriell Design fra Høgskolen i Østfold.



## Harald Hjorthen

Styremedlem

Styremedlem siden august 2019. Hjorthen har lang erfaring fra finansnæringen, som kredittanalytiker i DNB, investeringsanalytiker i Kistefos AS, porteføljeforvalter i Norges Bank Investment Management (NBIM) (der han jobbet i sju år og var stasjonert i både Norge og Singapore) og analytiker i Trient Asset Management. I dag leder han familiens investeringselskap, Sniptind Invest AS. Han er siviløkonom fra NHH.



## Jonna Kyllönen

Styremedlem

Ansattvalgt styremedlem siden mars 2020. Kyllönen har vært ansatt i banken siden november 2016 og er driftsleder for kundesenteret. Kyllönen har bred erfaring fra banksektoren i Finland og drift av kundesenter. Kyllönen har tidligere erfaring fra individuelle investeringer og utlånsbransjen. Hun har en MBA fra Kajaani Universitet og en BBA fra universitet i Jyväskylä.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Ledelsen

**Jan Haglund**

Administrerende direktør

Haglund ble utnevnt til administrerende direktør i januar 2019. Haglund har jobbet i Komplett Bank siden 2015 og har tidligere vært finansdirektør og strategidirektør i banken. Han har bred erfaring fra finansnæringen og har tidligere blant annet vært administrerende direktør i Buckaroo, administrerende direktør i Intrum Justitia Finance og Nordic Head of Banks i EnterCard. Han har en mastergrad i bedriftsøkonomi og russisk og en master i juss fra Uppsala Universitet.

**Henning Fagerbakke**

Finansdirektør

Fagerbakke har arbeidet i banken i tre år. Han var økonomisjef frem til januar 2019, da han ble utnevnt til konstituert økonomidirektør. Han har bred erfaring fra finansnæringen og er statsautorisert revisor. Han har blant annet i flere år vært seniorrevisor og leder i KPMG Norge og Gresvig. Han har en mastergrad i regnskap og revisjon fra NHH.

**Steffen Ryengen**

IT- og markedsføringsdirektør

Medgrunnlegger av Komplett Bank. Ryengen har bred erfaring fra finansnæringen. Han har blant annet vært Head of Distribution, Marketing and Analytics Financial Services i Accenture, Product Development Manager i Santander Consumer Bank og Project Manager i SEB Kort. Han er siviløkonom fra NHH og har i tillegg en Executive MBA fra samme sted.

**Wilhelm B. Thomassen**

HR- og juridisk direktør

Thomassen var leverandør- og compliance-direktør fra mai 2015 til mai 2019, da han ble utnevnt til HR- og juridisk direktør. Han var også styremedlem fra desember 2012 til mai 2015. Thomassen har tidligere blant annet vært Director Lean & Business Development i Statoil Fuel and Retail og Department Director of Cards i Santander Consumer Bank. Thomassen har en Master in European Business fra Royal Holloway University of London og en Executive MBA fra NHH.

**Christina H. Pedersen**

Driftsdirektør

Pedersen har arbeidet i banken siden oppstarten, og var ansattvalgt styremedlem fra mars 2014 til mars 2018. I 2018 ble hun HR-sjef i banken, og i juni 2018 ble hun utnevnt til driftsdirektør. Tidligere har hun vært Corporate Trainee og Senior Project Manager i DNB. Pedersen er siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og har en mastergrad i bedriftsøkonomi og finans fra Heriot-Watt University.

**Annika Ramstedt**

Kreditt- og innfordringsdirektør

Ramstedt jobbet som prosjektdirektør i banken fra begynnelsen av 2017, og deretter som produktdirektør lån Sverige og Finland/innfordringsdirektør fra mars 2018. I juni 2019 ble hun utnevnt til kreditt- og innfordringsdirektør. Hun har bred erfaring innen forbrukerfinans og har hatt stillinger som Head of Personal Loans i Bluestep og Head of Credit Risk Sweden i EnterCard. Hun har en bachelorgrad i statistikk fra Universitetet i Stockholm.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Enok Hanssen

Produktdirektør forbrukslån og kjøpsfinansiering

Hanssen har arbeidet i selskapet siden begynnelsen av 2017, da han ble utnevnt til direktør for kjøpsfinansiering. I juni 2019 fikk han i tillegg ansvaret for forbrukslån innenfor alle de geografiske områdene. Før han begynte i Komplett Bank, hadde han en rekke stillinger i Intrum Justitia, for eksempel Group IT Director Western Europe, Managing Director i Intrum Justitia Italy og Business Development Manager Central Europe. Han har også vært CIO/COO i Buckaroo. Hanssen har en BBA fra Göteborgs universitet.



## Eirik Holtedahl

Produktdirektør kort

Holtedahli ble utnevnt til direktør kredittkort i mars 2018. Holtedahl har mer enn 20 års erfaring innen forbrukerfinans, kredittkort og finansielle tjenester. Han har blant annet vært medgrunnlegger, finansdirektør og viseadministrerende direktør i Advanzia Bank i Luxembourg, medgrunnlegger og finansdirektør i Bankia Bank ASA og underdirektør i Finansdepartementet. Holtedahl er siviløkonom fra Concordia University (Canada) og har en mastergrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Oslo.



## Eivind Bagås

Compliance-direktør

Bagås har lang erfaring fra compliancearbeid i bank- og finansnæringen. Han arbeidet som Compliance Officer i Storebrand Kapitalforvaltning AS i perioden 2008–2014 og som Compliance Officer i Storebrand Finansiell Rådgivning AS i perioden 2014–2017. Siden 2017 har Bagås jobbet som risiko- og compliancesjef i Komplett Bank, og i juni 2019 ble han utnevnt til compliance- og risikodirektør. I september 2020 ble Bagås sin nye stilling compliancedirektør som følge av interne endringer. Bagås har en bachelorgrad i regnskap og revisjon samt en bachelorgrad i forretningsjus fra Handelshøyskolen BI.



## Ove Holstangen

Risikodirektør

Holstangen ble utnevnt til risikodirektør i september 2020. Holstangen har betydelig erfaring innenfor bank og finanssektoren. Holstangen har tidligere erfaring som risikodirektør hos Kommunalbanken ASA og finansdirektør i Fondsfinans. Holstangen har erfaring fra Finanstilsynet i Norge. Holstangen er utdannet ingeniør fra Chalmers tekniska Högskola i Göteborg og candidatus mercaturæ (cand. Merc) i økonomi og administrasjon fra NHH.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Eierstyring og selskapsledelse

### Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

God eierstyring og selskapsledelse er et prioritert område for styret i Komplett Bank. Banken søker å opprettholde høye standarder for eierstyring og selskapsledelse, og anser dette som en viktig forutsetning for langsiktig verdiskapning.

Som norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs, er Komplett Bank underlagt krav i henhold til regnskapsloven §3-3b samt Oslo Børs' «løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper» om årlig redegjørelse for prinsipper og praksis for foretaksstyring. Banken følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse («anbefalingen»), fastsatt av Norsk Utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) 17. oktober 2018. Anvendelsen av anbefalingen er basert på «følg-eller-forklar-prinsippet», som vil si at eventuelle avvik fra anbefalingen skal forklares.

Komplett Banks ledelse og styre foretar årlig en gjennomgang av Bankens prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Denne rapporten redegjør for Komplett Banks prinsipper for foretaksstyring, og hvordan Banken etterlever anbefalingen. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og Komplett Banks praksis.

### 2. Virksomhet

Komplett Bank kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører. Dette fremgår av bankens vedtekter, som er tilgjengelig på [www.komplettbank.no](http://www.komplettbank.no)

Komplett Bank tilbyr primært usikret finansiering til privatpersoner som kvalifiserer etter en konkret kredittvurdering. Komplett Bank følger videre en vekststrategi basert på geografisk utbredelse i Norden og har lansert sine låneprodukter til privatpersoner i Norge, Finland og Sverige. Kredittkort tilbys i Norge, Finland og Sverige. Banken tilbyr kjøpsfinansieringsprodukter i Norge og Sverige. Innskuddskonto tilbys privatkunder i Norge, Sverige og Tyskland.

Styret setter klare mål, strategier og risikoprofil for Banken med sikte på å skape verdier for sine interessenter. Bankens mål, strategier og verdiskapning gjennomgås årlig av styret, og kommuniseres til markedet gjennom årsrapport og kvartalsrapporter.

Komplett Bank har videre utarbeidet en rekke retningslinjer som skal veilede styret, ledelsen og ansatte i det daglige arbeidet, samt bidra til å bygge tillit og troverdighet internt og eksternt. Dette inkluderer retningslinjer for etikk, anti-korrupsjon og hvitvasking, datasikkerhet og varsling. Foretaksstyringen i Komplett Bank er

innrettet for å oppnå Bankens strategiske mål og samtidig ivareta Bankens verdier og etiske retningslinjer. Det er etablert en klar organisasjonsstruktur med klart definerte ansvarsområder som bidrar til en helhetlig styring av Banken.

Bankens mål, strategier og risikoprofil er beskrevet i årsrapporten for 2020, sammen med en redegjørelse for Bankens arbeid knyttet til ESG-ansvaret.

### 3. Selskapskapital og utbytte

Styret i Komplett Bank foretar en løpende vurdering av Bankens kapitalsituasjon sett i lys av regulatoriske krav, Bankens målsetting, strategi og ønsket risikoprofil. Komplett Bank har som målsetting å ha en samlet kapitaldekning på 21,5 %, herunder en ren kjernekapitaldekning på 18,0 % for å gi handlingsrom for å oppnå Bankens finansielle mål.

Komplett Bank hadde per 31. desember 2020 en egenkapital på NOK 2 306,6 millioner. I henhold til fastsatte beregningsregler for kapitaldekning for finansforetak var Komplett Banks samlede kapitaldekning 26,3 %, mens ren kjernekapitaldekning var 22,7 %. Kravet til ren kjernekapital er 17,0 %, og Styret anser Bankens kapitalposisjon som sterk.

Komplett Bank sitt styre har vedtatt en utbyttepolitikk som skal sikre at Banken har tilstrekkelig kapital til å vokse i utvalgte markeder i henhold til Bankens strategi. Tilgjengelig kapital utover dette vil bli betalt tilbake til aksjonærene i form av utbytte. Komplett Bank har så langt ikke utbetalt utbytte.

Styret i Komplett Bank foreslår at 78,5 millioner kroner betales ut som utbytte etter ordinær generalforsamling 2021. Videre vil styret be generalforsamlingen om fullmakt til utbetaling av ytterligere utbytte for 2020. Fullmakten vil gi styret mulighet til å beslutte utbetaling av et utbytte på inntil 52,3 millioner kroner av resultatet tilordnet aksjonærene for 2020 dersom de makroøkonomiske utsiktene tilsier det. Fullmakten vil gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i 2022, og utbetaling vil tidligst skje fjerde kvartal 2021. Utbytte på totalt 130,8 millioner kroner tilsvarer 70 øre per aksje.

### Styrefullmakter

Ved ordinær generalforsamling 25. mars i 2020 ble det gitt 4 fullmakter til styret med definerte formål. Det ble stemt separat på hver av fullmaktene:

- Fullmakt til å forhøye Bankens aksjekapital med inntil NOK 6 000



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

- 000 i forbindelse med Bankens opsjonsordning for ansatte. Per 31. desember 2020, er fullmakten delvis benyttet. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021. Styret foreslår at fullmakten fornyes med ett år og inntil NOK 4 000 000 frem til ordinær generalforsamling 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.
- Fullmakt til å forhøye Bankens aksjekapital med inntil NOK 18 411 972, tilsvarende 10% av Bankens aksjekapital, for å styrke Bankens finansielle struktur. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021. Per 31. desember 2020, er fullmakten ikke benyttet.
  - Fullmakt til å utstede fondsobligasjoner som godkjennes som annen kjernekapital og fjeller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital for inntil NOK 500 000 000. Fullmakten løper frem til ordinær generalforsamling i 2022. Per 31. desember 2020, er NOK 200 000 000 av rammen benyttet.
  - Fullmakt til kjøp av egne aksjer med inntil NOK 9 000 000 for å optimalisere Bankens finansielle struktur. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling i 2021, men ikke lenger enn til 30. juni 2021. Per 31. desember 2020, er fullmakten ikke benyttet.

#### 4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Styret og ledelsen i Komplett Bank legger vekt på at samtlige aksjer i Banken skal likebehandles og at disse skal ha samme mulighet for innflytelse. Komplett Bank har én aksjeklasse og hver aksje gir én stemme.

Bankens transaksjoner i egne aksjer foretas over børs eller på annen måte til børskurs. Ved forhøyelser av aksjekapitalen har Bankens eksisterende aksjeeiere fortrinnsrett. Eventuell fravikelse av denne fortrinnsretten vil begrunnes i børsmelding knyttet til kapitalforhøyelsen. Det var ingen slike tilfeller i løpet av 2020.

Komplett Bank har utarbeidet retningslinjer for transaksjoner med nærstående parter. Dette innebærer blant annet at transaksjoner med nærstående skal gjennomføres på armlengdes avstand og til markedsmessige betingelser. For ikke vesentlige transaksjoner mellom Banken og nærstående, skal det innhentes en uavhengig verdvurdering som skal gjøres kjent for aksjonærene.

Komplett Bank har etablert et langsiktig kommersielt og strategisk samarbeid med Komplett Group, og tar sikte på å utvikle finansielle produkter og tjenester som bygger på dette samarbeidet. Det foreligger en samarbeidsavtale mellom Komplett AS og Komplett Bank ASA. Avtalen omhandler IP-rettigheiter, markedsførings samarbeid

og øvrige tjenester. Avtalen ble i 2017 fornyet med en varighet på 5 år. Videre er det inngått en avtale om produktsamarbeid relatert til Bankens kredittkort med tilhørende fordelsprogram. Avtalen ble i 2018 fornyet med en varighet på 5 år. Det er også inngått avtale med Komplett AS om utvikling av løsning for integrering av Bankens produkter for kjøpsfinansiering i Komplett-gruppens kasseløsninger. Bankens produkter er implementert med all sin kjernefunksjonalitet som del av kasseløsningen til [komplett.no](http://komplett.no) og [komplett.se](http://komplett.se). Alle transaksjoner med nærstående gjennomføres med tilsvarende vilkår og betingelser som om de var inngått mellom uavhengige parter. For mer informasjon om transaksjoner med nærstående, se note 17 i årsrapporten for 2020.

#### 5. Aksjer og omsettelighet

Komplett Banks aksjer er notert på Oslo Børs med ticker "KOMP" og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger knyttet til å eie, omsette eller stemme for Bankens aksjer.

#### 6. Generalforsamling

Gjennom generalforsamlingen i Komplett Bank utøver aksjeeierne den øverste myndighet i Banken. I henhold til vedtektene skal ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av april måned.

Innkalling til generalforsamlingen, samt møteseddel og fullmaktsskjema, gjøres tilgjengelig på Komplett Banks nettsider [www.komplettbank.no](http://www.komplettbank.no) senest 21 dager før avholdelse av generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen må sende møteseddel eller fullmaktsskjema i henhold til informasjon angitt i innkallingen. Fremgangsmåten for stemmegivning, inkludert fremgangsmåte for å møte med fullmektig, og aksjeeieres rett til å fremsette alternativer til styrets forslag under de sakene generalforsamlingen skal behandle, skal gjøres rede for i innkallingen.

I henhold til Komplett Banks vedtekter åpner styrets leder generalforsamlingen og tilrettelegger for at det kan velges en uavhengig møteleder. Styrets medlemmer og revisor skal også delta på ordinær generalforsamling. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall, i så fall skal det utpekes stedfortreder.

Generalforsamlingen velger styrets aksjonærvalgte medlemmer samt medlemmer i valgkomiteen. Generalforsamlingen velger



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

også Bankens revisor. Det legges til rette for separat stemmegivning for medlemmer til styret og valgkomiteen som er på valg.

Beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter. I 2020 ble ordinær generalforsamling avholdt 25. mars med 39,41 prosent av totalt utestående aksjer og stemmer representert. Det var ingen ekstraordinære generalforsamlinger i 2020.

## 7. Valgkomite

Banken har, i tråd med vedtektene, etablert en valgkomité bestående av tre medlemmer. Medlemmene velges av generalforsamlingen for to år av gangen. Per 31. desember består valgkomiteen av:

- Tom O. Collett (leder, på valg i 2022)
- Nils J. Krogsrud (på valg i 2021)
- Herman Alexander Knopp (på valg i 2022)

Alle tre er vurdert som uavhengige av styret og daglig ledelse. Styremedlemmer, administrerende direktør og andre medlemmer av Bankens daglige ledelse kan ikke velges som medlem av valgkomiteen.

Det er utarbeidet egne retningslinjer for valgkomiteens oppgaver, sammensetning og kriterier for valgbarhet.

Valgkomiteens oppgaver er å foreslå kandidater ved valg av styremedlemmer og å gi anbefaling om honorarer for medlemmer av styret og dets underutvalg, samt valgkomiteen. Rapport fra styrets årlige egenevaluering behandles av valgkomiteen. Valgkomiteen skal redegjøre for sitt arbeid og legge frem sin begrunnede innstilling til generalforsamlingen. Innstillingen skal omfatte relevant informasjon om kandidatene og vurdering av deres uavhengighet fra selskapets ledelse og styre. Valgkomiteen bør ha kontakt med

aksjeeiere, styremedlemmene og

Administrerende direktør i arbeidet med å foreslå kandidater til styret og forankre sin innstilling hos Bankens største aksjonærer. Valgkomiteens begrunnede innstilling til generalforsamlingen gjøres tilgjengelig senest 21 dager før generalforsamlingen avholdes. Valgkomiteens innstillinger skal oppfylle de krav til sammensetning av styre som til enhver tid måtte følge av gjeldende lovgivning og aktuelt regelverk.

## 8. Styre, sammensetning og uavhengighet

Bankens styre skal i henhold til gjeldende vedtekter bestå av fem medlemmer som alle velges av generalforsamlingen, samt to ansattrepresentanter som velges av og blant Bankens ansatte. Styret skal samlet ha den kompetanse som ut fra Bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver, og minst ett av medlemmene skal ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. To av styrets valgte medlemmer skal i henhold til gjeldende vedtekter være ansatt i Banken. For disse medlemmene skal det velges to personlige varamedlemmer med møte- og talerett i styret.

Generalforsamlingen velger styrets leder og nestleder. Styremedlemmene velges for to år av gangen.

Flertallet av de aksjeeiervalgte medlemmene i styret er uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser og minst to av de aksjonærvalgte medlemmene er uavhengige av Bankens hovedaksjeeiere.

Styret har i 2020 gjennomført 18 møter. Revisjons- og risikoutvalget har gjennomført 10 møter.

## PER 31. DESEMBER 2020, BESTOD BANKENS STYRE AV FØLGENDE MEDLEMMER:

Navn	Rolle	Vurdert som uavhengig av største aksjonærer	Første gang valgt	På valg	Deltakelse i styremøter 2020	Antall aksjer i Komplet Bank (direkte/ indirekte)
Stig Eide Sivertsen	Styreleder	Ja	2018	AGM 2022	18 møter	200 000
Bodil Palma Hollingsæter	Nestleder	Ja	2014	GF 2021	18 møter	459 117
Live Haukvik	Styremedlem	Ja	2013	GF 2022	18 møter	0
Nishant Fafalia	Styremedlem	Nei	2021	GF 2022	0 møter	70 000
Harald Hjorten	Styremedlem	Ja	2019	GF 2021	18 møter	80 000
Jonna Kyllönen	Ansattrepresentant	Ja	2020	GF 2022	14 møter	3 343
Kristian Tovsen	Ansattrepresentant	Ja	2020	GF 2022	14 møter	45 000

Informasjon om styremedlemmenes bakgrunn og kompetanse er tilgjengelig på Komplet Bank's nettsider <https://ir.kompletbank.com/corporate-governance/board-of-directors/>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## 9. Styrets arbeid

Styret i Komplett Bank skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten. Styret fastsetter planer og budsjetter samt retningslinjer og nødvendige fullmakter for Bankens virksomhet, og påser at foretaket har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Styret holder seg løpende orientert om foretakets økonomiske stilling ved gjennomgang av og vedtakelse av kvartalsrapporter og årsrapporter samt månedlige gjennomganger av Komplett Banks økonomiske stilling og utvikling.

Styret skal overvåke og styre Bankens samlede risiko. Videre skal styret jevnlig vurdere om Bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten.

Styret har utarbeidet en instruks for styrets ansvar og oppgaver, hvilke saker som skal styrebehandles, samt regler for saksbehandling. Det foretas en årlig evaluering av styrets arbeid og kompetanse, som rapporteres til valgkomiteen. Styret fastsetter videre en årlig plan for sitt arbeid.

Styret har også fastsatt instruks for den daglige ledelsen av Banken. Administrerende direktør har ansvar for å påse at styrets vedtatte mål, rammer, retningslinjer og fullmakter for Bankens risikostyring og internkontroll blir ivaretatt, herunder se til at ledende ansatte gjennomfører og dokumenterer nødvendige interne kontrolltiltak for å identifisere, måle, følge opp og kontrollere risiko samt gi styret relevant og tidsriktig informasjon som er av betydning for Bankens risikostyring og internkontroll. Administrerende direktør har også ansvar for at Bankens policyer og retningslinjer, samt at styrets vedtak etterleves.

Banken har vedtatt særskilte saksbehandlingsregler vedrørende varsling og habilitet der styremedlemmer og/eller ledelsen har personlig eller økonomisk interesse i transaksjoner Banken inngår i. Før en sak som har særlig betydning for styremedlemmer eller personer i ledelsen, eller noen nærstående av disse, blir behandlet, skal den som ikke har rett til å ta del i behandlingen eller avgjørelsen av saken, melde fra om dette, og avstå fra den videre behandling av saken. Det samme følger av Bankens etiske retningslinjer.

### Styreutvalg

Styret har etablert et revisjons- og risikoutvalg bestående av to eksterne styremedlemmer, der daglig leder og finansdirektør deltar fra administrasjonen. Utvalget foretar grundige vurderinger av Bankens risikostyring og internkontroll samt Bankens økonomiske stilling, herunder finansiell rapportering. Revisjons- og risikoutvalget skal videre sikre at Banken har en uavhengig og effektiv eksternt- og intern revisjon og tilfredsstillende finansiell rapportering i samsvar med lover og forskrifter. Ved utgangen av 2020, bestod utvalget av Bodil Palma Hollingsæter (leder) og Stig Eide Sivertsen. Det ble avholdt 10 møter i revisjons- og risikoutvalget i 2020.

Styret etablerte i 2020 et godtgjørelsesutvalg bestående av inntil 2 styremedlemmer og en representant fra de ansatte, som er uavhengig av selskapets ledelse. Godtgjørelsesutvalget har ansvaret for å forberede og foreslå for styret Komplett Banks godtgjørelsesordning og skal sikre at denne bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med Bankens risiko, motvirker høy risikotaking og bidrar til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordningen utformes etter de til enhver tid gjeldende krav for finansforetak i lov og forskrift. I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a utarbeider styret en erklæring om fastsettelse av lønn til administrerende direktør og andre ledende ansatte. Ved utgangen av 2020, bestod godtgjørelsesutvalget av Live Bertha Haukvik (leder), Jonna Kyllönen og Harald Rygh Hjørthen.

## 10. Risikostyring og internkontroll

Risikostyring og internkontroll utgjør en sentral del av Komplett Banks strategi og virksomhet. Banken har implementert retningslinjer og prosedyrer for å sikre at risikostyringen og internkontrollen er hensiktsmessig og tilstrekkelig sett i lys av risikonivå og omfang av virksomheten.

Styret i Komplett Bank har ansvar for å påse at Banken har en ansvarlig kapital som er forsvarlig i henhold til vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Risikostyring og internkontroll utgjør også en viktig del av Bankens vurdering av kapitalbehovet på kort og lengre sikt, der risikoer som til enhver tid er knyttet til virksomheten og den risiko som vil kunne oppstå inngår som en del av vurderingen.

Risikostyring og internkontroll i Banken skal sikre oppnåelse av Bankens strategiske mål og samtidig sikre en solid finansiell stabilitet. Dette målet oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur preget av høy bevissthet om risiko.
- God forståelse for risikoer som gir inntjening, inkludert evnen til å styre innenfor risikoprofilen som defineres av styret.
- Å streve etter optimal kapitalutnyttelse innenfor den vedtatte forretningsstrategien.
- Unngå uventede hendelser som kan gi vesentlig negativ påvirkning på Bankens økonomiske stilling eller omdømme.

Etersom Komplett Bank primært sikrer inntjeningen gjennom kreditteksponering i personmarkedet for usikret kreditt, følger det av retningslinjene at Komplett Banks risikovillighet for kreditt risiko er høyere enn risikovilligheten for likviditets-, markeds- og operasjonell risiko.

Komplett Bank har fastsatt etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte, samt et rammeverk for risikostyring og internkontroll som blant annet inkluderer en rekke retningslinjer for anti-korrupsjon og hvitvasking, datasikkerhet, regnskapsrapportering og håndtering av innsideinformasjon. Komplett Bank er underlagt lovpålagt tilsyn



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

i de landene det drives konsesjonsbelagt virksomhet, herunder fra Finanstilsynet i Norge, i tillegg til kontroll fra Bankens egne kontrollorganer og ekstern revisor.

### Risikostyring og internkontroll

Styrets og administrerende direktørs ansvarsområder defineres i henholdsvis styreinstruks og instruks til administrerende direktør. I tillegg har Banken en klar organisasjonsstruktur med klart definerte roller og ansvarsområder for Bankens risikostyring og internkontroll.

Risikovurdering inngår i lederansvaret i Banken, der avdelingslederne har ansvar for å identifisere, vurdere og håndtere risikoer knyttet til sitt område som kan påvirke Bankens evne til å nå sine mål. Dette rapporteres jevnlig til administrerende direktør.

Ansvar for Bankens særskilte kontrollfunksjoner for risiko og internkontroll ligger til Bankens risikokontrollfunksjon og Compliance-ansvarlig. Risikokontrollfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer i foretaket er identifisert, håndtert og rapportert av de relevante enhetene i Komplett Bank. Risikokontrollfunksjonen rapporterer direkte til styret i tilfeller der styret ikke får nødvendig informasjon i den vanlige internrapporteringen eller varsle i tilfeller der identifiserte risikoer påvirker eller kan påvirke Banken negativt. Compliance-ansvarlig er ansvarlig for utførelsen av uavhengig kontroll, rapportering og oppfølging av at Banken etterlever intermpålagte og myndighetspålagte krav, og rapporterer direkte til administrerende direktør og styret.

Banken har videre etablert en balansekomité, som utøver den overordnede styringen av Bankens likviditetsrisikonivå. Komiteen utarbeider bl.a. forslag til styret om endringer i Bankens finanspolicy og beslutter plasseringsstrategier og endringer i vilkår av Bankens innskudsprodukter samt følge opp internkontroll og rapportering. Komiteen har videre ansvar for å forberede saker for styret vedrørende den interne kapitalvurderingsprosessen (ICAAP), herunder ta stilling til kapitalbehov, og Bankens beredskapsplan for likviditet. Komiteen består av administrerende direktør, finansdirektør, kreditt- og innfordringsdirektør, IT- og markedsføringsdirektør og produktdirektør for kredittkort, og ledes av finansdirektør.

Administrerende direktør, finansdirektør, kreditt- og innfordringsdirektør og IT- og markedsføringsdirektør utgjør Bankens kredittkomité. Compliance-ansvarlig har møterett, men ikke stemmerett. Komiteen ledes av kreditt- og innfordringsdirektør. Kredittkomiteen skal blant annet fastsette forslag til styret om endringer av Bankens kredittpolicy, beslutte delegering av kredittfullmakter samt endre eller fastsette nye kredittrutiner og kredittprosesser. Videre skal komiteen følge opp internkontroll og avgi regelmessige rapporter vedrørende Bankens eksponering og håndtering av kreditt risiko.

Styret opprettet i 2019 en interrevisjonsfunksjon som ledd i arbeidet med å sikre god internkontroll og avdekke risiko. EY ble valgt som uavhengig interrevisor. Internrevisjonens rolle er å kontrollere at Banken er organisert og drives på en forsvarlig måte og i samsvar med gjeldende krav til virksomheten. Forhold som vurderes som utilfredsstillende, skal rapporteres til revisjons- og risikoutvalget og daglig leder. Internrevisor utøver sin revisjon iht. årlig styrevedtatt revisjonsplan og instruks fastsatt av styret.

### Finansiell rapportering

Komplett Banks finansdirektør er ansvarlig for finansavdelingen, og skal ha kontinuerlig oversikt over Bankens finansielle stilling og utarbeide regnskap og rapporter, herunder utarbeide finansiell rapportering til offentlige myndigheter og føre løpende styring og kontroll med Bankens samlede likviditet og finansielle risiko. Finansdirektøren er videre ansvarlig for at regnkapsarbeidet foregår i samsvar med gjeldende regelverk, herunder IFRS.

Styret mottar periodiske rapporter om selskapets finansielle resultater, samt kvartalsvise rapporter i forbindelse med Bankes resultatfremleggelse. Revisor deltar på møter med revisjons- og risikoutvalget og styremøtet knyttet til fremleggelse av foreløpig årsregnskap.

Finansavdelingen er ansvarlig for risikostyring knyttet til markedsrisiko, likviditetsrisiko, finansiell risiko samt motpartsrisiko utenfor utånsvirksomheten. Finansavdelingen er ansvarlig for å overholde risikobeslutninger vedtatt i Bankens finanspolicy, som vedtas av styret i Komplett Bank. Policyen setter rammen for hva styret anser som en tilfredsstillende risikoprofil, og skal bidra til egnet risikostyring og internkontroll, og dermed sikre regelmessig rapportering og overvåking. Informasjon om Bankens mest sentrale risikofaktorer står beskrevet i styrets årsberetning samt note 18 til årsregnskapet.

### 11. Godtgjørelse til styret

Styrets godtgjørelse fastsettes av generalforsamlingen på grunnlag av anbefaling fra valgkomiteen. Godtgjørelse til styret er ikke resultatavhengig eller avhengig av markedsutviklingen til Bankens aksjer. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene, og de aksjonærvalgte styremedlemmene har ikke avtale om pensjonsordning eller etterlønn fra selskapet. Ingen av de aksjonærvalgte styremedlemmene har oppgaver for Banken utover styrevervet.

Styrets medlemmer oppfordres til å eie aksjer i Banken, og styremedlemmene skal følge alminnelige innsideregler for aksjehandel. Det henvises til note 14 i årsregnskapet for oversikt over aksjer eid av styremedlemmer

Godtgjørelsen til styret er nærmere gjort rede for i årsrapporten note 11.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## 12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Banken har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til dets ledende ansatte samt andre ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering. Retningslinjene har som formål å bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med Bankens risiko, motvirke høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Bankens retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte er beskrevet i note 11 til årsregnskapet for 2020, og legges årlig frem for behandling av generalforsamlingen. Det er klart angitt hvilke retningslinjer som er veiledende for styret, og hvilke som er bindende. Generalforsamlingen stemmer separat over de to delene av retningslinjene.

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fastlønn, variabel godtgjørelse samt pensjons- og forsikringsordninger. Den skal motivere til god innsats for langsiktig verdiskapning og fornuftig risikotaking i Banken.

Styret foretar en årlig vurdering av maksimalt nivå for variable godtgjørelser. For 2020, er den variable godtgjørelsen begrenset oppad til 50 % av fastlønn. Godtgjørelsen fastsettes på bakgrunn av en helhetlig vurdering, basert på kvantitative og kvalitative forhold knyttet til den enkeltes funksjon og ansvarsforhold, samt Bankens resultater, risikoprofil og verdiskapning over tid. Komplett Banks godtgjørelsesordning for variabel godtgjørelse er utformet i henhold til gjeldende krav om godtgjørelsesordninger for banker.

Det er også etablert et aksjeopsjonsprogram for ledende ansatte. Opsjonsprogrammet er basert på den ansattes grunnlønn og andre variable godtgjørelser, med mulighet for å motta opsjoner for inntil 33% av fastlønn. Aksjeopsjonene tildeles til full markedsverdi på tidspunktet for tildelingen basert på handelsprisen i henhold til Black & Scholes opsjonsprismodell, og medfører en «lock-up» periode på tre år. Med hensyn til fastlønn kan de ansatte, innenfor intervaller som er basert på den ansattes stilling i Bankens, velge hvor stor andel av lønnen som skal gis i aksjeopsjoner. Opsjonsprogrammet gjennomgås og evalueres årlig av Bankens styre.

## 13. Informasjon og kommunikasjon

Komplett Bank har vedtatt en «investor relations policy» for å sikre

at finansmarkedet og aksjeeierne har tilstrekkelig informasjon om Komplett Bank til å vurdere riktig prissetting. Denne er tilgjengelig fra nettsiden [www.komplettbank.com](http://www.komplettbank.com). Banken vil etterstrebe og sørge for udiskriminerende deling av informasjon når Banken er i kontakt med aksjeeiere og analytikere. Kommunikasjon med aksjeeiere, investorer og analytikere er en prioritert for Banken. I hovedsak er det administrerende direktør og finansdirektør som uttaler seg på vegne av Banken til kapitalmarkedet.

Investorinformasjon som års- og delårsrapporter, åpne presentasjoner og finansiell kalender gjøres tilgjengelig på Bankens nettsider samtidig som de publiseres til markedet. Børsmeldinger publiseres via Oslo Børs' offisielle kommunikasjonskanal for noterte selskap, Newspoint.

Styret har videre fastsatt retningslinjer for Bankens kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen.

## 14. Selskapsovertakelse

Den som vil gjennomføre erverv som vil medføre at vedkommende blir eier av en kvalifisert eierandel (10% eller mer) i et finansforetak, må på forhånd sende melding om dette til Finanstilsynet. Erverv av kvalifisert eierandel kan bare gjennomføres etter tillatelse gitt av Finanstilsynet.

Banken har utarbeidet retningslinjer for eventuelle overtakelsestilbud, og styret i Komplett Bank vil håndtere eventuelle tilbud i samsvar med disse retningslinjene.

## 15. Revisor

Komplett Banks revisor er Pricewaterhousecoopers AS, og valgt av generalforsamlingen. Revisor presenterer årsplan for gjennomføring av revisjonsarbeidet for styret. Revisor deltar i styremøter som behandler årsregnskapet og gjennomgår årlig foretakets interne kontroll med styret. Styret har i henhold til fastsatte styreinstrukser minst én gang hvert år møte med revisor uten at administrerende direktør eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Revisor bekrefter skriftlig hvert år sin uavhengighet og redegjør hvert år om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert til foretaket i løpet av regnskapsåret. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for ikke-revisjonsarbeid utført av Bankens revisor.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Rapport om bærekraft (ESG)

### Innledning

Verdiskaping for alle interessenter er grunnlaget for Komplet Banks strategi, og retningsgivende for bankens rammeverk for miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG - Environmental, Social and Governance), mål og KPI-er.

Komplet Bank ønsker å tilby kredittverdige privatpersoner enkle og intuitive finansierings tjenester. Ved å tilby finansiell fleksibilitet gir Komplet Bank kundene muligheten til å ta ansvar for sin egen situasjon, på sin egen måte og når de ønsker det.

Ved å være en ansvarlig långiver og gi kredittverdige personer økonomisk fleksibilitet bidrar Komplet Bank til økonomisk aktivitet og vekst – noe som skaper verdier for samfunnet.

Komplet Banks organisasjon og kultur er nøkkeldriverne bak bankens evne til å levere verdiskaping for dets interessenter. De fire kjerneverdiene som følger beskriver bankens kultur og styrer organisasjonenes valg når den står overfor muligheter og utfordringer:

- Fleksibel
- Ambisiøs
- Kompetent
- Effektiv

Slik banken ser det, er disse verdiene – å være åpne for endring, sette ambisiøse mål, utføre på en kompetent og effektiv måte – forutsetninger for å drive kontinuerlig forbedring på ESG-området.

### Emnene som inngår i undersøkelsen

- Bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking
- Kundens personvern
- Kundeservice
- Datasikkerhet
- Mangfold, ikke-diskriminering og like muligheter
- Miljømessig fotavtrykk
- Etisk forretningsatferd
- Ansvarlig utlånspraksis
- Salgspraksis og produktmerking
- Arbeidsforhold

Styret har det overordnede ansvaret for helheten i Komplet Banks strategi, samfunnsansvar (CSR) og bærekraftsarbeid. Ansvaret for gjennomføringen er delegert til risikodirektøren.

Komplet Bank har vedtatt etiske retningslinjer som setter rammen for å veilede ansatte til å utføre oppgavene de har fått tildelt, på en etisk ansvarlig måte og i tråd med standardene som banken har fastsatt. Nedenfor redegjøres det for hvordan banken sørger for at samfunnsansvar utgjør en integrert del av virksomheten og den langsiktige verdiskapingen.

### Vesentlige ESG-faktorer

I 2020 utviklet Komplet Bank et program for å forbedre rammeverket for transparent rapportering og kommunikasjon knyttet til bankens samfunnsansvar. Det ble gjennomført en vesentlighetsanalyse ved utgangen av året for å sikre at Komplet Bank prioriterer de sakene som er viktigst for banken og deres interessenter.

Vesentlighetsanalysen var et resultat av tilbakemeldinger fra eksterne og interne interessenter om deres forventninger, samt risikofaktorer og muligheter de oppfatter som viktige for bankens langsiktige verdiskaping. Den var basert på et spørreskjema med emner som banken definerte som sannsynlige for å bli ansett som vesentlige (inspirert av standarder fra Global Reporting Initiative (GRI)), og ble utført enten elektronisk eller gjennom intervjuer. Interessenter omfattet sentrale samarbeidspartnere, investorer, ansatte og ledelsen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Basert på resultatene fra vesentlighetsanalysen har Komplett Bank identifisert de tre emnene som følger, som fokusområder for langsiktig verdiskaping for alle interessenter:

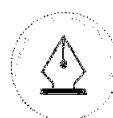
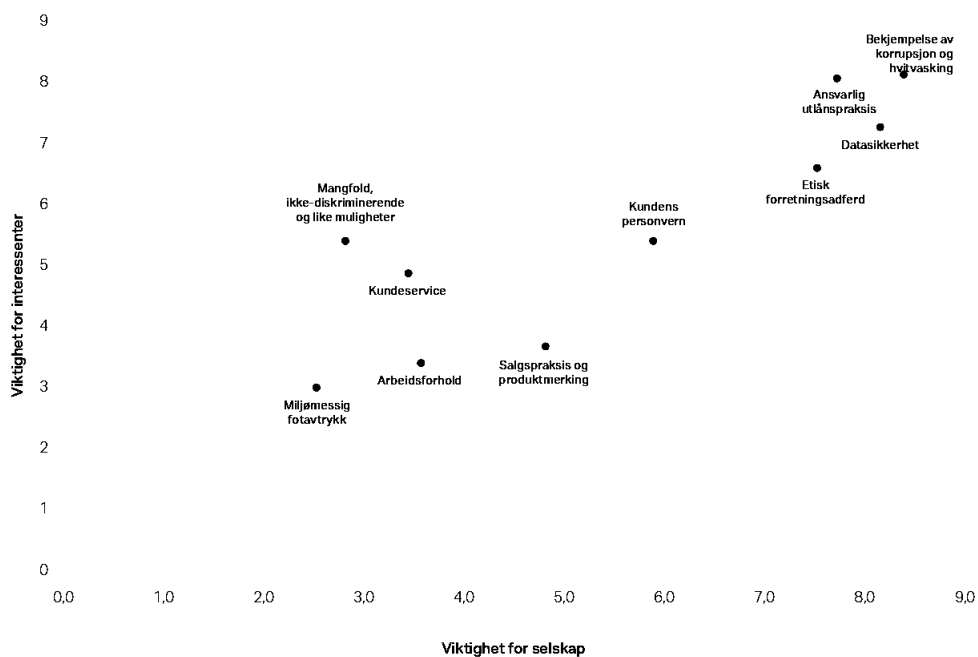
- Ansvarlig utlånspraksis
- Bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking
- Datasikkerhet og kundens personvern

Disse emnene stemmer overens med de som er identifisert av «Sustainability Accounting Standards Board's Materiality Map»

(SASB Materiality Map®) som faktorer som sannsynligvis vil påvirke den økonomiske tilstanden eller driftsresultatene til selskaper i finanssektoren. Spesielt vil dette gjelde for undersektoren forbrukerfinans, samt med vesentlige spørsmål fremhevet av «MSCI ESG Ratings» i oversikten deres over finanssektoren og underkategorien forbrukerfinans.

Nedenfor er det en oversikt over tilbakemeldingene fra eksterne og interne interessenter:

## Tilbakemeldingene fra eksterne og interne interessenter



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Rapportering og fremtidige fokusområder

Denne rapporten fokuserer på de tre satsingsområdene som nevnt over og beskriver bankens tilnærming, tiltak og resultater under hver del. Andre viktige ESG-emner er også omtalt i rapporten.

Komplett Bank har definerte mål for å måle ESG-resultatene over tid, som vist nedenfor. I 2020 nådde banken sitt mål om opplæring i bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking. Selv om det var et lavt antall tapte saker i Finansklagenemnda knyttet til kommunikasjon av vilkår og betingelser samt data- og GDPR-brudd, vil banken intensivere innsatsen for å nå nullmålene på disse områdene fremover.

## Definerte mål for å måle ESG-resultatene over tid

### Opplæring i bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking

Målsetning: Alle ansatte skal gjennomføre årlig opplæring

2020: 100 prosent av de ansatte gjennomførte opplæring i bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking

### Ansvarlig utlånpraksis

Målsetning: Ingen velbegrunnede klager fra kunder på uriktig, manglende eller utydelig kommunikasjon av vilkår og betingelser

To tapte saker i Finansklagenemnda tilsvarer 0,001 prosent av de samlede kundeengasjementene

### Datasikkerhet og kundens personvern

Målsetning: Ingen data- og GDPR-brudd, og ingen uriktig deling av personopplysninger

To hendelser i 2020

Denne rapporten er en integrert del av årsrapporten og gjenspeiler en vedvarende forpliktelse til å integrere samfunnsansvar i alle prosesser og daglig drift. Det er også i tråd med FNs bærekraftsmål (UN SDGs) om å innføre bærekraftig praksis og å integrere informasjon om bærekraft i rapporteringssyklusen (bærekraftsmål 12.6).

## Bidrag til FNs bærekraftsmål

Komplett Bank er opptatt av å være en ansvarlig leverandør av lån og andre finansielle tjenester og være en rettferdig, støttende og ikke-diskriminerende arbeidsgiver. Banken støtter FNs bærekraftsmål, og nedenfor beskrives målene som anses å være mest vesentlige for Komplett Bank og hvor banken kan ha størst innvirkning.

## Definerte mål for å måle ESG-resultatene over tid



Komplett Bank jobber aktivt for like muligheter og kjønnsbalanse i arbeids- og næringsliv. Ved nyansettelser er mangfold et eget kriterium. Kvinner og menn får samme lønn for arbeidet de utfører (delmål 5.1)

Komplett Bank fremmer ansatte på bakgrunn av dyktighet og personlige egenskaper. Både menn og kvinner oppfordres til å ta ut fødselspermisjon (delmål 5.5). Bedriften tilbyr fleksible arbeidsordninger.



Komplett Bank tilbyr trygge og meningsfylte stillinger i samsvar med internasjonale og nasjonale arbeidsstandarder. Ved ansettelse ser banken etter personer, ferdigheter og personligheter som supplerer eventuelle manglende kvaliteter og støtter Komplett Banks videre utvikling (delmål 8.8)

Komplett Bank tilbyr uansett lik lønn for samme arbeid og prestasjon (delmål 8.5, jf. bærekraftsmål 5)



Komplett Bank er en innovasjons- og teknologidrevet forbrukerbank med ressurser og kompetanse til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har systemer på plass for å identifisere og rapportere potensielle tilfeller av hvitvasking, og gir ansatte og styret regelmessig opplæring i bekjempelse av hvitvasking/terrorfinansiering (delmål 16.5 og 16b)



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Bærekraftig virksomhet

### Ansvarlig utlån – gjennom hele kredittens livssyklus

Komplett Bank er opptatt av å være en ansvarlig långiver, definert som «å handle til kundenes beste, sikre overkommelig pris, sørge for gjennomsiktighet i vilkår og betingelser og støtte låntakere hvis de opplever vansker med tilbakebetaling». Banken anser ansvarlig utlån som en vesentlig faktor.

Styret har vedtatt spesifikke retningslinjer og prosedyrer for utlånsvirksomheten, som skal sikre at dette målet overholdes. Bankens interne prosedyrer og prosesser er i tråd med gjeldende lover, forskrifter og andre forskriftsmessige krav. Alle kunder må gjennomgå en kredittvurdering basert på et komplett sett av data som er relevant for å vurdere søkerens økonomiske situasjon. Komplett Bank gir verken lån eller utsteder kredittkort til kunder som vurderes å ha manglende evne til å betjene sine låneforpliktelse. Markedsføring av bankens produkter er i tråd med lovbestemte og forskriftsmessige krav, samt bransjestandarden til «Finansieringsselskapenes Forening om markedsføring av kredittkort og forbrukslån».

Komplett Bank har iverksatt følgende tiltak for å sikre ansvarlig utlånspraksis gjennom hele kredittens livssyklus:

#### 1. Markedsføring

- Etablerte interne retningslinjer for ansvarlig salgspraksis og produktmerking
  - Sørge for at budskap, kanaler og omfanget av markedsføringsinnsatsen er egnet til å tiltrekke kredittverdige kunder
  - Sørge for å unngå villedende markedsføring
  - Sørge for at tilknyttede låneformidlere overholder Komplett Banks praksis for salg og produktmerking
- Mål: Ingen velbegrunnede klager fra kunder for uriktig, manglende eller utydelig kommunikasjon av vilkår og betingelser
  - KPI: Antall tapte saker i Finansklagenemda
  - To tapte saker i 2020, tilsvarende 0,001 prosent av de samlede kundeengasjementene. Begge engasjementene ble inngått i 2016, og var knyttet til produktet betalingsforsikring. Banken har siden den gang endret prosedyrene knyttet til hvordan forsikring tilbys.

#### 2. Prosess for etablering av kundeforhold

- Etablert kredittpolicy for å sikre at det kun gis kreditt til kredittverdige personer
- Grundig prosess når kunder tas ombord som består av både automatisk og manuell evaluering av søkerens kredittverdighet og betjeningssevne
  - 80 prosent av søknadene ble avslått basert på bankens kredittpolicyer og scorekort i 2020, og de resterende 20 prosent fikk et betinget tilbud
  - I tillegg ble 40–50 prosent (evhenglig av produkt og geografi)

avslått manuelt da detaljert informasjon og dokumentasjon levert av søkerne var gjennomgått

- Lansert produkt for refinansiering i Norge i 2020 – en forutsetning for å tilby denne løsningen er at den reduserer kundens samlede kostnader knyttet til lånet

#### 3. Kundeservice

- Veletablert intern prosesskartlegging, rutinebeskrivelser og årlig opplæringsplan for å sikre at bankens kunder og søkere blir håndtert på en god måte
- Komplett Banks kundeservice er tilgjengelig via e-post og en bemannet telefontjeneste. Kundeserviceteamene blir fulgt opp på KPI-er basert på beste praksis angående svar- og ventetid, samt kvalitetstiltak

#### 4. Mislighold

- Etablert kredittpolicy som regulerer behandling av misligholdte lån
- Mottok et begrenset antall forespørsler om utsettelse i 2020, hvor banken har hatt fokus på midlertidig å hjelpe eksisterende kredittverdige kunder med å takle kortsiktige betalingsutfordringer under pandemien
- Hvis en kunde misligholder et lån, forsikrer Komplett Bank seg om at inkassopartnerne overholder standardene til Komplett Bank, og at partnerne er like godt eller bedre rustet til å hjelpe bankens kunder med å betjene lånene sine

#### Bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking

Eksposering for korrupsjon og hvitvasking anses som en vesentlig risiko for Komplett Bank og bankens lisens til å drive sin virksomhet. Banken har systemer på plass for å identifisere og rapportere potensielle transaksjoner knyttet til hvitvasking, og gir ansatte og styret regelmessig opplæring i bekjempelse av hvitvasking/terrorfinansiering. Disse aktivitetene representerer Komplett Banks støtte til å nå FNs bærekraftsmål 16, delmål 16.5 og 16b.

Komplett Bank har etablert et omfattende rammeverk for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering. Dette omfatter prosesser for onboarding av nye kunder og risikovurderinger, gjennomgang av høyrisikokunder og -kontoer, løpende overvåking av kunder og transaksjoner samt prosesser for rapportering og oppfølging. Risikovurdering og policy for bekjempelse av hvitvasking blir revidert av styret hvert år.

Arbeid og prosedyrer knyttet til bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking har høyeste prioritet. Driftsdirektøren er bankens ansvarlige for bekjempelse av hvitvasking («hvitvaskingsansvarlig»). Avdelingene for kreditt og bekjempelse av hvitvasking er ansvarlige for kundeinnføring og KYC-prosesser (kjenn din kunde), samt løpende aktsomhet og kontinuerlig overvåking og oppfølging av mistenkelig kundeatferd. Begge avdelinger rapporterer direkte



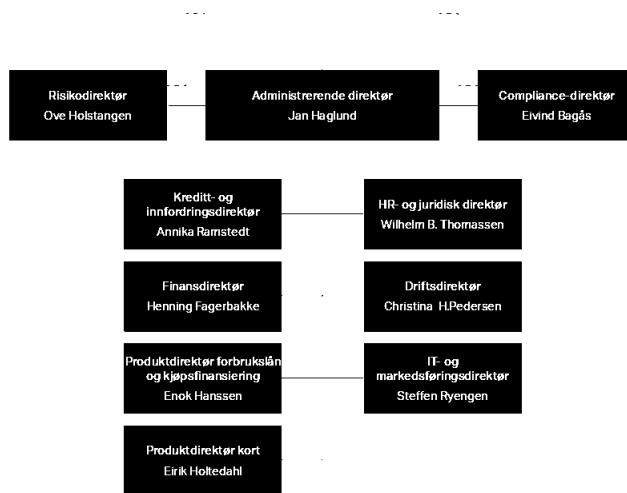
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

til driftsdirektøren. Compliancedirektøren er ansvarlig for endrelinjekontroller, og rapporterer til styret hvert kvartal om aktiviteter og status knyttet til bekjempelse av hvitvasking. En egen leder for bekjempelse av hvitvasking ble ansatt i bankens juridiske avdeling i slutten av 2019, og er ansvarlig for å sikre samsvar med og implementering av forskriftsmessige endringer. I løpet av 2020 ble

to nye personer ansatt i teamet for bekjempelse av hvitvasking, og ved utgangen av 2020 besto teamet av seks heltidsressurser.

Nedenfor er det en oversikt over Komplett Banks organisasjon og ansvarslinje.



I tillegg til rammene for bekjempelse av hvitvasking har banken også etablert retningslinjer og prosedyrer som beskriver tiltak og forretningsprosesser som skal sikre grundig kundeinnføring og KYC-prosesser. Bankens KYC-prosesser omfatter forebyggende tiltak knyttet til svindel, antihvitvasking, samt kredittvurdering som skal forhindre handlinger som f.eks. ulike kategorier av svindel, identitetstyveri og korrupsjon. Alle rutiner oppdateres kontinuerlig og blir gjennomgått minst hvert halvår.

Banken utviklet og implementerte et nytt verktøy mot svindel i 2020, som bidrar til å identifisere potensielle svindlere og identitetstyverier. I løpet av 2020 oppdaget og forhindret banken svindel knyttet til 444 kredittsøknader, noe som forhindret potensielle tap på over 70 millioner kroner.

Banken legger stor vekt på å organisere opplæring for styret, ledelsen og de ansatte for å øke bevisstheten og bygge opp kompetanse om hvordan forhindre økonomisk kriminalitet. Jevnlige

opplæring av alle ansatte og styret i retningslinjer og prosedyrer knyttet til bekjempelse av hvitvasking, er et sentralt element i bankens risikostyringssystem.

Alle ansatte på alle nivåer, inkludert styret og heltidsansatte eksterne konsulenter som jobber i banken over lengre perioder, skal gjennomføre årlig opplæring knyttet til bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking. I 2020 gjennomførte 100 prosent slik opplæring, sammenlignet med 100 prosent i 2019.

Komplett Bank vil fortsette å prioritere utvikling og forbedring av rammene for å forhindre hvitvasking og økonomisk kriminalitet ved å opprettholde policyer og retningslinjer i samsvar med forskrifter og beste praksis, og ved å utnytte innovasjon og teknologi til å overvåke og rapportere om mistenkelige transaksjoner, som f.eks. gjennom jevnlig opplæring de ansatte i bekjempelse av hvitvasking.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Datasikkerhet og kundens personvern

I en digital verden er det i økende grad fare for at personopplysninger blir feilplassert, stjålet eller delt uten samtykke. Ved intelligent bruk av personopplysninger, kan Komplett Bank bygge en bedre forståelse av kundene og utvikle mer relevante og mer kundesentriske bankprodukter og -tjenester. Derfor anerkjenner Komplett Bank at den har et ansvar for å håndtere personopplysningene som samles inn og behandles på en ansvarlig måte, og sørge for at personopplysningene er trygge.

Komplett Bank er underlagt lover og forskrifter som fastsetter hvordan personopplysninger kan samles inn og behandles, som f.eks. GDPR. Tilbake i 2018, da GDPR trådte i kraft, utnevnte banken en sikkerhetsansvarlig.

Banken har innført strenge retningslinjer og prosedyrer for å sikre overholdelse. Dette innebærer jevnlig gjennomgang og utvikling av bankens interne kontrollsystemer og risikostyringsprosesser, for hele tiden å forbedre og håndtere eksisterende og nye datasikkerhets- og personverntrusler.

Ansatte og konsulenter som samler inn, behandler eller har tilgang til personopplysninger på vegne av banken, får jevnlig obligatorisk opplæring i personvern tilrettelagt av den sikkerhetsansvarlige. Alle ledere er ansvarlige for å sikre at ansatte med tilgang til personopplysninger har den nødvendige kompetansen og er tilstrekkelig kvalifiserte til å sikre kundenes rettigheter knyttet til personopplysninger ved å følge prosedyrene for informasjonssikkerhet.

Eventuelle brudd på datasikkerhet og forbrukernes personvern, blir rapportert og fulgt opp umiddelbart. Komplett Bank registrerte ett data- og GDPR-brudd og én uriktig deling av personopplysninger i 2020.

## Rutiner for varslere

Komplett Bank har etablert prosedyrer for varsling, som er vedtatt av styret, og har innført både interne og eksterne kanaler for varsling for å forenkle rapportering av eventuelle uregelmessigheter. Prosedyren skal ivareta både varsleren og personen(e) som det rapporteres om, og den er tilgjengelig for alle bankens ansatte på både norsk og engelsk. Den eksterne varslingskanalen drives av konsultentselskapet KPMG, og informasjon om rapporterte saker videresendes i henhold til prosessen til compliance-direktør, juridisk rådgiver og leder for revisjons- og risikoutvalget til styret. Det ble ikke rapportert noen varsler i 2020.

## Etisk forretningsatferd

Komplett Bank har vedtatt etiske retningslinjer for å hjelpe bankens representanter med å utføre oppgavene de har fått tildelt på en etisk ansvarlig måte og i tråd med standardene som banken har fastsatt gjennom øvrige prosedyrer og retningslinjer.

Komplett Banks etiske retningslinjer supplerer lover, regler, instruksjoner og bestemmelser som gjelder for bankens aktiviteter, og fastsetter prinsipper for atferd og handlinger på områder som ikke dekkes av andre forskrifter. Retningslinjene gir en ramme for hva banken anser for å være ansvarlig atferd, men de er ikke uttømmende. Den nåværende versjonen av retningslinjene ble sist oppdatert 23. september 2020.

Alle som representerer Komplett Bank må alltid strebe etter å utvise god dømmekraft, forsiktighet og omtanke. Bankens risikostyring anerkjenner at uetiske handlinger eller unnlatelser i strid med menneskerettighetene, utgjør en potensiell omdømmerisiko. Bankens retningslinjer og andre prosedyrer er innført for å sikre at Komplett Bank ikke blir involvert i forretningstransaksjoner og andre prosjekter som innebærer uetiske handlinger eller havner i andre uønskede situasjoner.

## Miljømessig fotavtrykk

Komplett Banks aktiviteter er konsentrert om det nordiske kreditmarkedet for privatpersoner, der banken har begrenset innflytelse på hva kreditten brukes til. Miljøpåvirkningen fra Komplett Banks aktiviteter er hovedsakelig knyttet til energiforbruk og avfall fra lokalene, samt noe reiseaktivitet.

Som følge av at Komplett Bank er en heldigitalisert bank, der produktene tilbys på nettet gjennom bankens nettsted og kommunikasjon er i all hovedsak elektronisk, er forbruk av papir og behovet for reiser minimert. Banken utsteder også digitale kredittkort som over tid kan forventes å erstatte plåstkort. Bankens har ikke utarbeidet noen spesifikke retningslinjer for det eksterne miljøet, men oppfordrer ansatte til å minimere forbruk og avfall forbundet med deres daglige aktiviteter, f.eks. matavfall i kantinen, som ble betraktelig redusert i løpet av 2020. For å redusere bruken av forretningsreiser oppfordres ansatte til å benytte digitale løsninger, som f.eks. videokonferanser, og å reise med offentlig transport når reising er nødvendig. Til datalagring bruker Komplett Bank Microsoft Office 365 og Azure Compute, som er mellom 80% og 98 % mer energieffektive enn tradisjonelle interne datasentre.

I 2021 vil Komplett Bank iverksette flere tiltak for å måle og avdekke den samlede miljøpåvirkningen.

## De ansatte

Komplett Bank vil være en attraktiv arbeidsgiver som tilbyr de ansatte – som regnes som bankens viktigste ressurs – et godt arbeidsmiljø. Komplett Bank er avhengig av motiverte og engasjerte ansatte for å nå sine forretningsmål og ønsker å gi de ansatte muligheter til å utvikle seg, forbedre ferdighetene sine og påta seg nye ansvarsområder. Bankens trenger også enkeltpersoner som utfyller hverandre og fungerer godt sammen for å sikre verdiskaping for alle interessenter. Komplett Banks ansettelsespraksis sikrer overholdelse av internasjonalt anerkjente menneske- og arbeidsrettigheter.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Mangfold og like muligheter

Komplett Bank anser at en mangfoldig og inkluderende arbeidsstyrke er grunnleggende for å sikre innovasjon og verdiskaping over tid. Som et generelt prinsipp skal alle ansatte behandles likt, uavhengig av alder, kjønn, funksjonsnedsettelse, kulturell bakgrunn, religiøs overbevisning eller seksuell legning i rekrutteringsprosesser og gjennom hele ansettelsesforholdet. Vi godtar ingen form for diskriminering eller trakassering. Det ble ikke rapportert om brudd på selskapets retningslinjer i 2020.

Komplett Bank jobber aktivt for å sikre mangfold og like muligheter. Følgelig har banken over 20 ulike nasjonaliteter representert og en god kjønnsfordeling på tvers av avdelinger og ledelsesnivåer. Ved utgangen av 2020 sysselsatte banken 152 personer, og kvinner utgjorde 38,3 prosent av alle ansatte og 39,2 prosent av alle ledere. En av bankens målsetninger er at begge kjønn skal være representert i alle ledelsesorganer. Ved utgangen av året var 43 prosent av styremedlemmene i Komplett Bank kvinner, mens to av ti medlemmer av ledelsen var kvinner.

Kvinner og menn får samme lønn for arbeidet de utfører, og ansatte forfremmes på bakgrunn av dyktighet. Komplett Bank oppmuntrer til en god balanse mellom jobb og fritid for alle ansatte. Banken oppmuntrer kvinner til å bli i jobben ved å tilby fleksible arbeids- og fødselsordninger. Av 152 ansatte er tre sysselsatt på deltid (hvorav én er kvinne) fordi de ansatte selv ønsker det.

Både menn og kvinner oppfordres til å ta ut fødselspermisjon. Komplett Bank tilbyr fast ansatte betalt foreldrepermisjon tilsvarende 100 prosent av lønnen, noe som er mer enn de lovbestemte kravene i Norge. I 2020 tok 16 av bankens ansatte ut foreldrepermisjon, og åtte av disse var menn. I gjennomsnitt tok kvinner ut 26,3 uker og menn ut 11,3 uker.

## Arbeidsforhold

Komplett Bank er opptatt av å sikre gode arbeidsforhold som fremmer helse og fleksibilitet, for å opprettholde en motivert arbeidsstyrke.

Komplett Bank gjennomfører hvert år en medarbeiderundersøkelse for å måle de ansattes tilfredshet og trivsel på arbeidsplassen. Undersøkelsen er en tilbakemeldingsmetode basert på modellen med jobbkrav kontra stillingsressurser, som viser bankens evne til å utvikle et arbeidsmiljø der det er balanse mellom krav og ressurser, og som danner grunnlag for et arbeidsmiljø som gir bedre kontroll over arbeidsoppgaver og engasjement for organisasjonen som sådan. Resultatene av undersøkelsen gir viktige tilbakemeldinger, som brukes til å måle endringer og utvikle arbeidsmiljøet i fremtiden. Den årlige gjennomgangen for 2020 viser at bankens ansatte generelt er fornøyd på jobben og anser arbeidsmiljøet som bra, noe som er en oppfatning som

understretkes av akseptable nivåer for gjennomtrekk blant ansatte og generelt lavt sykefravær. Tilbakemeldinger fra ansatte har ført til opprettelse av et ukentlig nyhetsbrev, frokostmøter samt aktiviteter på team-nivå. Medarbeiderundersøkelsen utgjør en integrert del av bankens internkontroll, og gir grunnlag for å implementere forbedringstiltak når det er behov for det.

Sykefraværet i 2020 var på 3,0 prosent, ned fra 3,8 prosent i 2019. Banken har gjennomført ulike aktiviteter og velferdstiltak, som f.eks. treningsleirer, løping med trener og squash, for å fremme et aktivt sosialt miljø og trivsel på arbeidsplassen. Bankens HR-sjef jobber systematisk for å redusere sykefraværet gjennom forebyggende arbeidsmiljøtiltak, samt tett oppfølging og dialog med medarbeidere om fravær.

Banken har opprettet et arbeidsmiljøutvalg, som er et samarbeidsorgan som har som hovedfunksjon å bidra til et fullt ut tilfredsstillende arbeidsmiljø i banken. Utvalget består av to tillitsvalgte og to ansatte. Utvalget deltar i planleggingen av verne- og miljøarbeidet, og følger utviklingen i spørsmål som angår de ansattes sikkerhet, helse og velferd. Utvalget avholdt to møter i 2020.

Banken iverksatte en rekke tiltak da Norge stengte ned 12. mars 2020. Banken la til rette for hjemmekontorløsninger for å videreføre en mest mulig effektiv drift. Selskapet fastsatte nye retningslinjer for de ansatte, som er blitt oppdatert kontinuerlig på bakgrunn av endringer i regelverket og anbefalinger fra myndighetene.

Selskapet har utvidet bruken av Microsoft Teams som felles kommunikasjonsplattform. Alle møter og lederoppfølging skjer i dag primært via denne kanalen.

Banken har etablert et felles morgenmøte – «Breakfast Club». Dette er et digitalt møte, 45 min annenhver uke, der interne og eksterne foredragsholdere bidrar til informasjons- og kompetansedeling for alle ansatte. Videre ble et ukentlig digitalt nyhetsbrev etablert, der det deles informasjon og siste nytt fra Banken. Disse tiltakene har hatt positiv effekt på de ansattes motivasjon og trivsel, og vil videreføres også i en normalsituasjon.

Under pandemien har selskapet brukt betydelig tid og ressurser på en vellykket relansering av selskapets verdigrunnlag. Dette inkluderer flere heldigitale samlinger for samtlige ansatte, og tilbakemeldingene og engasjementet er stort blant de ansatte.

Banken har oppfordret til, og tilrettelagt for fysisk aktivitet gjennom hjemmekontorperioden. Dette innebærer bla «walk and talk»-møter når det er mulig. Videre er det blitt arrangert digital lunsjtrening. For å sikre tilstrekkelig kommunikasjon og samsnitt på tvers av Banken, er det blitt gjennomført digitale én til én møter (ca. 800 møter totalt) hvor ansatte har hatt digitale 5-10 minutters samtaler med en tilfeldig valgt kollega.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Utover dette har selskapet arrangert sosiale digitale aktiviteter som «Escape Room», «Kahoot» m.m. Banken har også inngått en avtale med «Helsetelefonen» der ansatte kan ringe ved behov for bistand fra sykepleier/lege eller andre helsetjenester.

Flere nyansatte har startet under Covid-19 perioden. Både intervjuprosesser og oppstart har primært skjedd digitalt. Banken har videre økt rengjøringsfrekvensen i kontorlokalet på Lysaker, og ansatte har fått munnbind tilsendt hjem.

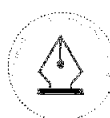
Banken har gjennomført flere interne Covid-19 undersøkelser for å kartlegge hvordan ansatte opplever hjemmekontorsituasjonen, og for å følge opp og forbedre arbeidssituasjonen på hjemmekontor for den enkelte.

#### **Faglig og personlig utvikling**

Læring og utvikling på jobb er viktig for Komplett Bank. Bedriftskulturen er basert på deling av kunnskaper og varierte arbeidsoppgaver for å oppmuntre ansatte til å utfordre seg selv. Konkurransen øker som følge av den stadig utviklende

digitaliseringen av banknæringen, mens kunder og myndigheter stiller nye krav. Evnen til nyskaping og rask tilpasning er avgjørende for å holde tritt med endringer og nye forventninger. Komplett Bank renyrer derfor innovasjon gjennom effektiv bruk av ressurser og oppmuntrer til åpen utveksling av ideer. Samarbeid på tvers av avdelinger og ansvarsområder muliggjør forbedring, og det er derfor en prioritering å pleie en god tilbakemeldingskultur. Samtidig har banken et sterkt fokus på lederutvikling av sine ansatte. Komplett Bank rekrutterer internt så langt det er mulig.

Komplett Bank har opprettet et aksjeopsjonsprogram for ansatte for å bidra til at interessene til bankens ansatte samsvarer med interessene til selskapet og aksjonærene. Banken anser også at aksjeopsjonsprogrammet fremmer økt engasjement, motivasjon og forståelse av virksomheten. Ved utgangen av 2020 hadde 28,3 prosent av bankens ansatte aksjer/aksjeopsjoner i selskapet. Banken tilbyr dessuten gunstige betingelser for opptjening av pensjon og personalforsikringsordninger.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

# Årsberetning

## Oversikt

Komplett Bank ASA («Banken») startet sin virksomhet i mars 2014, etter å ha fått konsesjon av norske myndigheter til å drive bankvirksomhet. Komplett Bank tilbyr attraktive finansieringsprodukter til kredittverdige forbrukere.

I Bankens produktportefølje inngår forbrukslån, kredittkort og kjøpsfinansieringsprodukter, samt innskuddsprodukter i det norske, svenske og tyske markedet. Bankens hovedprodukter er forbrukslån, herunder annuitetslån, samt fleksibelt lån som gir kunden mer fleksibilitet i bruken av kredittrammen. I april 2020 lanserte Komplett Bank også et refinansieringsprodukt i Norge. I tillegg tilbyr Banken «Komplett Bank Mastercard», et kredittkort skreddersydd for netthandel. Bankens innskuddsprodukter kjennetegnes av attraktive renter i Norge, Sverige og Tyskland. Komplett Bank er medlem av Bankenes sikringsfond, og kundeinnskudd er garantert opp til 2 millioner kroner per kunde. Utenlandske innskuddskunder er garantert opp til 100 000 euro.

Kistefos AS kjøpte i 2020 Canica Invest AS' andel av aksjene i Komplett Bank på 19,4 prosent. Ved utgangen av 2020 har Kistefos et eierskap på 24,0 prosent, og de er Bankens største aksjonær.

Banken har forretningskontorene sine i Vollsvæien 2 på Lysaker utenfor Oslo, og ble i november 2017 notert på hovedindeksen ved Oslo Børs med tickersymbolet «KOMP».

## Strategi og langsiktige ambisjoner

Komplett Bank følger en vekststrategi basert på geografisk og produktmessig diversifisering og ekspansjon. Strategien bygger på en digital, skalerbar og effektiv driftsmodell med lave kostnader og sterk risikokontroll. Banken leverer tjenester til kunder i flere land fra sine kontorer på Lysaker utenfor Oslo. Med sin norske konsesjon kan Banken tilby sine produkter i hele EØS-området.

Banken lanserte forbrukslån i Norge i første kvartal 2014, i Finland i første kvartal 2017 og i Sverige i første kvartal 2018. I mai 2019 lanserte Banken et nytt annuitetslansprodukt tilpasset nye norske forbrukslansregler og i april 2020 ble Bankens refinansieringsprodukt lansert. Kredittkortvirksomheten startet i Norge i fjerde kvartal 2015, i Sverige i første kvartal 2019 og i Finland i andre kvartal 2019. Kjøpsfinansieringsprodukter ble lansert i Norge og Sverige i henholdsvis tredje kvartal 2017 og andre kvartal 2018.

I fjerde kvartal 2018 lanserte Bankens innskuddsprodukt i euro i Tyskland, og innskudd i svenske kroner ble lansert i Sverige tidlig i første kvartal 2020.

Komplett Bank vurderer mulighetene for vekst som gode basert på Bankens markedseksponering og finansielle stilling per utgangen av 2020, og forventer en utlånsvekst på 5-10 prosent i 2021. Banken evaluerer for øyeblikket strategiske ekspansjonsmuligheter, og både styret og ledelsen er dedikert til ambisjonen om å etablere tilstedeværelse i nye geografiske markeder og jeller produktkategorier i 2022, noe som kan bidra til høyere veksttakt.

Banken har videre en policy om å betale ut kapital som ikke blir brukt til vekstinitiativ som utbytte. Utbyttekapasiteten vurderes til 30-50 prosent av resultat etter skatt basert på Bankens lønnsomhetsnivå i 2020, soliditeten ved utgangen av året og gjeldende regler for kapitalkrav. Dette anses som et bærekraftig utbyttensnivå selv med en årlig vekst på 10 prosent på mellomlang sikt. Komplett Bank har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 20 prosent.

## Gjennomgang av driften

### Utlånsvekst og produktutvikling

Banken følger en diversifisert flerkanals markedsførings- og distribusjonsstrategi, og har en robust balanse og en fleksibel og kostnadseffektiv driftsmodell. Kombinert med et velkjent varemerke og sterk distribusjonskapasitet bidrar dette til Komplett Banks gunstige konkurranseposisjon.

I lys av økt makrorisiko som følge av Covid-19, prioriterte Komplett Bank å opprettholde sin robusthet og begrense utlånsveksten i 2020.

I løpet av året ble netto utlån redusert med 135 millioner til 8,4 milliarder kroner. Nedgangen var hovedsakelig drevet av forbrukslån i Norge som gikk ned med 531 millioner kroner, etter fradrag av 65 millioner kroner solgt som en del av Bankens avtale om løpende overdragelse av misligholdt portefølje («forward flow»). Forbrukslån i Sverige og Finland vokste med henholdsvis 340 og 55 millioner kroner.

Gjennom 2020 gikk kredittkortutlån ned med 9 prosent til 729 millioner kroner. Ved utgangen av året utgjør kredittkortutlån i Finland og Sverige 17 prosent av den totale porteføljen av kredittkortutlån.

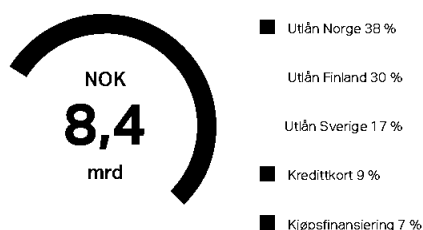


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Distribusjon av netto utlån per produkt



Kjøpsfinansiering økte med 14 prosent i 2020, til 577 millioner kroner, drevet av sesongmessige effekter i fjerde kvartal. For tiden er kjøpsfinansiering tilgjengelig som betalingsløsning på 3 av nett-handelsaktøren Komplettgruppens norske og svenske nettsider.

I 2020 økte innskuddene med 6 prosent til 8 992 millioner. Innskuddsproduktet er uten fast løpetid, unntatt for tyske kunder som også kan velge fastrenteinnskudd med ett eller to års binding. Komplett Bank gikk inn i det svenske innskuddsmarkedet i januar 2020, og både de tyske og de svenske innskuddene er ventet å bidra til å redusere Bankens finansieringskostnad fremover. I 2020 reduserte Bankens innskuddsrentene i Norge fra 1,95 prosent til 1,00 prosent, og i Tyskland fra 0,40 prosent til 0,17 prosent på innskuddsproduktet uten fast løpetid.

Tabell 1: Netto utlån etter produkt

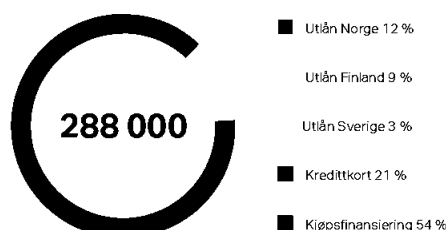
Millioner kroner	2020	2019	Endring
Forbrukslån	7 055	7 190	-2 %
Kredittkort	729	801	-9 %
Kjøpsfinansiering	577	505	14 %
Innskudd	8 992	8 520	6 %

## Operasjonell effektivitet

Effektiv drift og lave kostnader er en prioritet for Komplett Bank, mulig gjort av sentralisert drift og digitale systemer. Samtidig arbeider Bankens kontinuerlig med forbedring av kontaktflatene mot kundene.

I 2020 fortsatte Komplett Bank å utvikle og utvide sin driftsplattform med nye løsninger, og i første halvdel av året lanserte banken en mobilbank-app som forenkler tjenestene som tilbys kundene og forbedrer servicegraden. Den tilrettelegger også i større grad

## Distribusjon av lånekunder per produkt



for selvbetjening, noe som bidrar positivt til skalerbarheten og kostnadseffektiviteten i forretningsmodellen.

Ved utgangen av året hadde Bankens ca. 325 000 kunder. Det var 20 prosent flere enn ved utgangen av 2019 (270 000 kunder). Av disse var 22 prosent forbrukslånskunder, 19 prosent var kredittkortkunder, 48 prosent var kjøpsfinansieringskunder, og 11 prosent var innskuddskunder.

Komplett Bank tar utlånsbeslutninger på grunnlag av kredittmodeller. Når privatpersoner søker om lån må de oppgi opplysninger som er relevante for deres betjeningsevne. Komplett Banks kredittmodeller gir automatisk tilbud med forbehold til privatpersoner som vurderes som kredittverdige, hvorpå ytterligere data innhentes fra interne og eksterne kilder og analyseres før en endelig kredittbeslutning tas. Blant eksterne datakilder som benyttes er gjeldsregistrene i Norge, Sverige og Finland.

## Organisasjonen

### Endringer i ledelsen

I 2020 ble Ove Holstangen ansatt som selskapets risikodirektør. Holstangen kommer fra stillingen som tilsynsrådgiver i Finanstilsynet og tiltrådte rollen i Bankens 1. september.

Etter å ha ledet banken siden starten av 2019, meldte Jan Haglund i begynnelsen av 2021 at han vil fratre sin stilling som administrerende direktør i Komplett Bank etter å ha akseptert en tilsvarende stilling hos Entercard Group basert i Sverige. Før rollen som administrerende direktør har Haglund hatt stillingen som Bankens finansdirektør i underkant av ett år og før det som strategidirektør i nesten tre år. Haglund skal etter planen stå i stillingen ut 2. kvartal 2021, men endelig tidspunkt for hans fratreden vil bli avgjort senere. Styret har iverksatt en prosess for å finne en ny administrerende direktør for Komplett Bank.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Gjennomgang av årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS.

Komplett Bank har valgt å bruke kostnadsprosent, tapsprosent, egenkapitalavkastning og justert egenkapitalavkastning som alternative resultatmål i tillegg til den finansielle informasjonen som er utarbeidet i samsvar med IFRS som vedtatt av EU. Se note 21 for mer informasjon.

### Finansielle hovedtall for 2020:

- Sum inntekter: 1 100 millioner kroner
- Resultat før skatt: 349 millioner kroner
- Netto utlån: 8 361 millioner kroner per 31. desember 2020
- Kostnadsprosent: 33,5 % <sup>1)</sup>
- Tapsprosent: 4,3 % <sup>2)</sup>
- Avkastning på egenkapital: 13,6 % <sup>3)</sup>
- Justert egenkapitalavkastning: 14,7 % <sup>4)</sup>

## Resultatregnskap

### Inntekter

Komplett Bank hadde samlede inntekter på 1 100 millioner kroner i 2020. Det var 75 millioner kroner (-6 prosent) mindre enn i 2019. Reduksjonen i inntekter skyldtes en reduksjon i netto renteinntekter på 6 prosent (1 087 millioner kroner i 2019), hovedsakelig som følge av reduksjon i utlånsporteføllen etter at Banken strammet inn på sin kreditgivning i lys av økt makroøkonomisk usikkerhet grunnet Covid-19.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble redusert til 111 millioner kroner i 2020 fra 125 millioner kroner i 2019. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester økte til 49 millioner kroner i 2020 fra 39 millioner i 2019. Denne økningen var i stor grad et resultat av lansering av kredittkort i Sverige og Finland.

Netto provisjoner endte dermed på 62 millioner kroner i 2020, ned 29 prosent fra 2019.

TABELL 2: INNTEKTER

Millioner kroner	2020	2019	Endring
Renteinntekter	1 172	1 254	-7 %
Rentekostnad	-145	-167	-13 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1 027</b>	<b>1 087</b>	<b>-6 %</b>
Netto provisjoner	62	87	-29 %
Andre gevinster/tap	12	2	575 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 100</b>	<b>1 176</b>	<b>-6 %</b>

<sup>1)</sup> Sum driftskostnader, eksklusive markedsføringskostnader og tap på utlån / netto renteinntekter og netto provisjoner. Se note 21 i årsregnskapet for en detaljert utregning.

<sup>2)</sup> Tapskostnad for året/årlig gjennomsnittlig netto utlån.

<sup>3)</sup> Årsresultat/gjennomsnittlig egenkapital i %. Se note 21 i årsregnskapet for en detaljert utregning.

<sup>4)</sup> Justert årsresultat/justert gjennomsnittlig egenkapital. Se note 21 for detaljert utregning.

## Driftskostnader

Driftskostnader eksklusive markedsføring var på 365 millioner kroner, omtrent på samme nivå som 2019.

Samlet falt driftskostnadene med 12% i et år med negativ utlånsvekst. Markedsføringskostnadene i 2020 var på 23 millioner kroner, ned fra 84 millioner kroner i 2019. Reduksjonen skyldes først og fremst en aktiv nedbremsing av utlånsveksten fra Bankens side, – noe som understreker fleksibiliteten i Komplett Banks forretningsmodell.

TABELL 3: DRIFTSKOSTNADER

Millioner kroner	2020	2019	Endring
Lønn mv.	144	135	6 %
Administrasjonskostnader	106	88	20 %
Direkte markedsføring	23	84	-73 %
Avskrivninger	72	55	31 %
Annet	43	79	-46 %
<b>Sum driftskostnader inkl. markedsføring</b>	<b>388</b>	<b>442</b>	<b>-12 %</b>

## Tap på utlån

Tap på utlån var på 364 millioner kroner i 2020, ned fra 454 millioner kroner i 2019. Banken gjorde ytterligere makroavsetninger for tap i 2020 tilsvarende 40 millioner kroner. Tap på utlån justert for endring i makroavsetninger var 313 millioner i 2020 og 348 millioner i 2019, henholdsvis 3,9 prosent og 4,3 prosent.

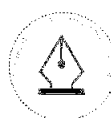
Underliggende kredittkvalitet bedret seg gjennom 2020. I fjerde kvartal var omfanget målt i kroner som ble sendt til inkasso 41 prosent lavere enn i Q4 2019.

## Resultat og skatt

Driftsresultatet før skatt var på 349 millioner kroner i 2020, opp fra 280 millioner kroner i 2019.

Skattekostnaden for året var 86 millioner kroner, opp fra 77 millioner kroner året før.

Resultatet etter skatt ble dermed 263 millioner kroner, opp fra 203 millioner kroner i 2019. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,6 prosent, opp fra 12,0 prosent i 2019, men under Bankens langsiktige mål på 20 prosent.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Justert for de ytterligere makrorelaterte tapsavsetningene på utlån i 2020 ble resultatet etter skatt 293 millioner kroner, tilsvarende en justert egenkapitalavkastning på 14,7 prosent.

#### Kontantstrøm

I 2020 var kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter på 551 millioner kroner, mot -197 millioner kroner i 2019. Resultat etter skatt bidro positivt med 263 millioner kroner, men økningen for øvrig skyldes hovedsakelig innbetalinger fra kunder samt økte innskudd.

Kontantstrømmen fra investeringer var på -80 millioner kroner, ned fra -99 millioner kroner. Investeringene var knyttet til utvikling av verktøy som vil bidra til Bankens nåværende drift, samt fremtidsrettede prosjekter. Blant de viktigste prosjektene Banken har jobbet med knytter seg til aktiviteter for styrking av risikostyring. Banken har som en konsekvens av dette gått over til sjablongmetoden for beregning av operasjonell risiko i kapitaldekningsammenheng.

Kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter var på 190 millioner kroner, opp fra -378 millioner kroner i 2019. Den positive kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter tilsvarte nettoprovenyet fra utstedelsen av en evigvarende fondsobligasjon på 200 millioner kroner i juni 2020.

Ved utgangen av perioden var sum kontanter og kontantekvivalenter på 1 204 millioner kroner, opp fra 615 millioner kroner ved utgangen av 2019.

**TABELL 4: KONTANTSTRØM**

Millioner kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	551	-197
Kontantstrøm fra investeringer	-80	-99
Kontantstrøm fra finansiering	190	-378
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>662</b>	<b>-674</b>
<b>Kontanter ved periodens slutt</b>	<b>1 204</b>	<b>615</b>

#### Finansiell stilling

Per 31.12.2020 hadde Banken en forvaltningskapital på 11 586 millioner kroner, opp fra 10 620 millioner kroner ved utgangen av 2019. Økningen er hovedsakelig drevet av vekst i kontantbeholdningen i løpet av 2020.

Misligholdte lån ved utgangen av 2020 utgjorde 2 039 millioner kroner, tilsvarende 21,5 prosent av brutto utlån til kunder. Ved utgangen av 2019 utgjorde misligholdte lån 1 285 millioner kroner,

tilsvarende 13,8 prosent av brutto utlån. Som følge av Bankens strammet inn på sin kredittgivning i lys av økt makroøkonomisk usikkerhet, ble utlånsbalansen redusert som får påvirkning på forholdstallet mellom mislighold og brutto utlån. Andel misligholdte lån øker som en proSENTSATS av totale utlån når det ikke utstedes nye lån og andre låntagere tilbakebetaler sine lån.

Akkumulert nedskrivninger på utlån per 31.12.2020 utgjorde 1 146 millioner kroner, opp fra 810 millioner kroner i desember 2019. Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2020 var på 364 millioner kroner, ned fra 454 millioner kroner i 2019.

Innskudd fra kunder økte fra 8 520 millioner kroner i 2019 til 8 992 millioner kroner ved utgangen av 2020 som en konsekvens av lansering av innskudd i Sverige i 2020.

I juni 2020 utstedte Banken en evigvarende fondsobligasjon på 200 millioner kroner for å styrke banken kapitalposisjon. Nyutstedelsen refinansierer en annen evigvarende fondsobligasjon på 65 millioner kroner med oppgjør i februar 2021.

Bankens likvide eiendeler, innskudd og likvide verdipapirer utgjorde 3 052,2 millioner kroner, noe som tilsvarende 26,3 % av Bankens forvaltningskapital.

Den samlede egenkapitalen var på 2 304 millioner kroner, opp fra 1 850 millioner kroner ved utgangen av 2019.

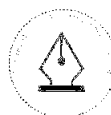
**TABELL 5: BALANSE**

Millioner kroner	2020	2019	Endring
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11 586</b>	<b>10 620</b>	<b>9 %</b>
Sum gjeld	9 283	8 771	6 %
Sum egenkapital	2 304	1 850	25 %
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>11 586</b>	<b>10 620</b>	<b>9 %</b>

#### Kapitaldekning

I mai 2019 ferdigstilte Finanstilsynet sin SREP-vurdering (*Supervisory Review and Evaluation Process*) av Komplet Bank og satte Bankens bufferkrav for ren kjernekapital (CET1) etter pilar 2 til 6,5 prosent av risikovektede eiendeler.

Som en konsekvens av pandemien reduserte den svenske Finansinspektionen i 2020 kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 0,0 prosent fra tidligere 2,5 prosent, og det norske Finansdepartementet reduserte kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 1,0 prosent fra tidligere 2,5 prosent. I Finland var motsyklisk



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

buffersats allerede 0,0 prosent før pandemien. Per 31.12.2020 var kravet til Bankens vektete motsykliske kapitalbuffer 0,49 prosent.

Per 31.12.2020 var minstekravet til Komplett Banks rene kjernekapitaldekning 17,0 prosent og krav til samlet kapitaldekning var 20,5 prosent.

Komplett Bank har satt seg et mål om en ren kjernekapitaldekning på 18,0 prosent, inkludert en styringsbuffer på 1,0 prosent. Banken har følgelig et mål om en samlet kapitaldekning på 21,5 prosent.

Ved utgangen av 2020 var Komplett Bank godt kapitalisert, med en ren kjernekapitaldekning på 22,7 prosent, betydelig over myndighetenes minstekrav. Den samlede kapitaldekningen var på 26,3 prosent, opp fra 22,5 prosent ved utgangen av 2019.

Evigvarende fondsobligasjon (AT1-kapital) og tilleggskapital (T2-kapital) utgjorde henholdsvis 2,8 prosent og 0,7 prosent av Bankens kapitaldekning.

Banken har i fjerde kvartal 2020 endret fra basismetoden til bruk av sjablongmetoden for beregning av operasjonell risiko. Endringen hadde en positiv effekt på 1,1 prosentpoeng på Bankens kapitaldekning per 31.12.2020.

Se note 9 for mer informasjon om kapitaldekning.

#### Disponering av årsresultatet

Komplett Banks utbyttepolitikk er å betale ut overskytende kapital som ikke anvendes til vekstformål.

Både norske og europeiske myndigheter har innført begrensninger på alle former for utdelinger fra bank grunnnet usikkerheten forbundet med den vedvarende koronapandemien. Norske myndigheter har i publikasjoner seneste tiden anmodet norske banker om å utvise særlig forsiktighet i vurderingen av utdelinger. Imidlertid kan godt kapitaliserte banker ha grunnlag for noe utdeling i 2021 innenfor visse grenser fastsatt av nasjonale tilsynsmyndigheter. Det er uttalt at samlede utdelinger skal være maksimalt 30 % av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september 2021. Begrensningen vil da være i underkant av 140 millioner kroner for Komplett Bank når det legges til grunn årsresultatet for 2019 og 2020 samlet

Etter en grundig vurdering foreslår Styret til bankens ordinære generalforsamling i Komplett Bank at 78,5 millioner kroner, 42 øre per aksje, betales ut som utbytte etter ordinær generalforsamling

2021. Dette tilsvarer 30% av bankens årsresultat for 2020 og innenfor bankens uttalte utbyttemålsetning på 30%-50% av årsresultat.

Videre vil styret be generalforsamlingen i Komplett Bank om fullmakt til utbetaling av ytterligere utbytte for 2020. Fullmakten vil gi styret mulighet til å beslutte utbetaling av et utbytte på inntil 52,3 millioner kroner av resultatet tilordnet aksjonærene for 2020 dersom de makroøkonomiske utsiktene tilsier det. Fullmakten vil gjelde frem til neste ordinære generalforsamling i 2022, og utbetaling vil tidligst skje fjerde kvartal 2021.

Årsresultatet utgjorde 263 millioner kroner. 9 millioner er tilordnet eiere av evigvarende fondsobligasjon. Resterende overføres til annen egenkapital

#### Fremtidig utvikling

##### Vekst

Komplett Bank følger et strategisk veikart for langsiktig verdiskapning basert på geografisk og produktmessig diversifisering og ekspansjon. I 2020 har imidlertid Bankens fokus vært på å opprettholde sin robusthet og styrke sin posisjon innen eksisterende produktområder og geografiske markeder.

I kjølvannet av økte kapitalkrav i 2019, økte utlånstap i fjerde kvartal 2019 og økt makroøkonomisk usikkerhet knyttet til Covid-19 fra slutten av første kvartal 2020 pauset Banken utlån til nye kunder i første del av 2020. Dette for å styrke evnen til å stå mot potensielle midlertidige økte utlånstap. Effekten av Covid-19 har så langt vist seg å være begrenset, og bare et fåtall kunder ba om lempninger på lånebetingelsene. Med fortsatt god etterspørsel, stabile utlånstap i den eksisterende porteføljen, og underliggende forbedring av kredittkvaliteten gjennom de første kvartalene i 2020, gjenopptok Banken utstedelsen av lån til nye kunder fra tredje kvartal. I fjerde kvartal var netto utlånsvest igjen positiv.

Komplett Bank har gjennom hele 2020 opplevd sterk etterspørsel etter sine finanseringsprodukter, og sammen med stadig forbedring av kundeprosesser legger det et godt grunnlag for videre vekst.

For 2021, forventer Banken en utlånsvest på 5-10 prosent basert på eksisterende produkter og geografiske markeder. I 2022 forventer Komplett Bank å lansere i nye geografier eller nye produkter, noe som vil ytterligere understøtte Bankens vekstambisjoner.

##### Operasjonell effektivitet

Komplett Bank vil fortsette å skape kundeverdi gjennom å forbedre kontaktflater mot kunder, samt videreutvikle produkter og relaterte



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

tjenester. Som eksempel er lansering av mobilapplikasjon et av tiltakene som vil tilrettelegge for enklere tilgang på informasjon for kunden, samt mindre henvendelser til bankens kundeservice.

Komplett Bank har samtidig hatt økt kostnadsfokus gjennom 2020, noe som vil fortsette i 2021 og videre. Banken forventer at iverksatte tiltak for å bedre kostnadseffektiviteten sammen med operasjonell gearing vil resultere i lavere kostnad/inntekts-ratio i 2021 og fremover. Banken har blant annet startet arbeidet med å reforhandle betingelser for de mest vesentlige kontraktleverandører, samt redusert bruk av eksterne konsulenter. I tillegg gjøres det ytterligere behovsprøving av nyansettelse for å sikre oss en effektiv arbeidsstokk.

Omsetningsvekst kombinert med økt operasjonell effektivitet og stabile tåpsutsikter gjør at Banken forventer resultatvekst i 2021. Ekspansjon i 2022 er ventet å bidra ytterligere til selskapets vekst og resultater.

#### Kredittap

Komplett Bank vil opprettholde sitt sterke fokus på håndtering av kredittisiko og mislighold, samt kontinuerlig utvikling av Bankens kapabiliteter på data og analyse.

Etter å ha iverksatt tiltak for å bedre kredittkvaliteten i 2019, stabiliserte utlånstapene seg på et lavere nivå i 2020 enn året før. Noen av tiltakene har vært å etablere nye scorekort i Norge og Finland for mer presise kredittvurderinger, implementering av system for innkreving av fordringer og justering av kredittreglene. Selv om Banken mot slutten av 2020 har økt utstedelsen av lån til nye kunder forventes utlånstapene å være relativt stabile i 2021 sammenlignet med utgangen av 2020.

#### Soliditet

Komplett Bank har en solid finansiell stilling, og var ved utgangen av 2020 godt kapitalisert. Bankens CET1-ratio var 22,7 prosent ved utgangen av 2020, og kapitaldekningen på 26,3 prosent. Til sammenligning er Bankens mål CET1-ratio på 18,0 prosent, tilsvarende kapitalkravet på 17,0 prosent pluss ett prosentpoeng i styringsbuffer.

#### Lønnsomhet

Det langsiktige lønnsomhetsmålet for Komplett Bank er en egenkapitalavkastning på over 20 prosent. I 2020 påvirket Bankens kapitalposisjon egenkapitalavkastningen negativt; basert på en CET1-ratio på 18%, ville egenkapitalavkastningen justert for de ekstra tåpsavsetningene knyttet til Covid-19 vært 18 prosent for året.

I 2021 og fremover forventer Komplett Bank å øke egenkapitalavkastningen imot det langsiktige målet på 20 prosent.

#### Finansiell risiko

##### Kredittisiko

Styret har vedtatt en kredittpolicy med retningslinjer for kredittgivning, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Styret oppdateres regelmessig på viktige kredittisikoprosesser og nøkkelindikatorer. Kredittisikoappetitten fastsatt i Bankens policy for kredittisiko håndheves av Banken.

Banken tilbyr bare lån til privatpersoner etter en kredittvurdering der man tar hensyn til låntakerens betjeningsvilje og -evne. Kredittbeslutningen for den enkelte lånesøknad baseres på en vurdering av tilgjengelig eksternt og internt informasjon om søkeren.

Det gjennomføres en kombinert prosess med bruk av en søknadscore og spesifikke kredittregler. Banken følger en risikobasert prisstrategi basert på vurderingen som utføres i forbindelse med etableringen av det enkelte lån.

Det arbeides kontinuerlig med å forbedre Bankens fakturerings- og inndrivelsesprosesser, inkludert funksjonaliteten for betaling av regninger (e-faktura og avtelegiro).

##### Operasjonell risiko

Styret har vedtatt policyer med retningslinjer for operasjonell risiko, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Policyene diskuteres av styret minst én gang i året. Styret mottar jevnlig oppdateringer og rapporter om operasjonelle forhold og eventuelle planlagte tiltak.

Bankens drift er i stor grad basert på tjenester fra eksterne leverandører. Disse tjenestene følges opp i tråd med fastsatte retningslinjer for utkontraktering. Banken etterstreber høy grad av automatiserte, effektive og skalerbare prosesser som ivaretar både kundens og Bankens behov på en tilfredsstillende og pålitelig måte.

##### Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en finanspolicy med retningslinjer for likviditetsstyring, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene diskuteres av styret minst én gang i året. Styret mottar jevnlig rapporter om utviklingen i Bankens likviditetsrisiko.

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Likviditetsrisikoen følges løpende opp, og Banken foretar sine investeringer på en slik måte at likviditetsrisikoen holdes lav. Bankens investeringer består



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner og i rentebærende verdipapirer med god likviditet og lav motpartsrisiko.

Gjennom 2020 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav. Utlån til kunder har vært finansiert med innskutt og oppjent egenkapital, fondsobligasjoner og innskudd fra Bankens kunder.

Gjeldende krav til likviditetsdekning (LCR) som trådte i kraft 31.12.2015, er overholdt med god margin. Banken hadde en LCR på 774 prosent per 31.12.2020, og til sammenligning er regulatorisk krav 100 prosent. Bankens likviditet er i stor grad styrket gjennom 2020 som følge av lansering av innskudd i Sverige.

#### Markedsrisiko

Den styregodkjente finanspollicyen inneholder også retningslinjer for markedsrisiko (herunder rente- og valutarisiko), risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene diskuteres av styret minst én gang i året. Styret mottar jevnlig rapporter om utviklingen i Bankens markedsrisiko.

Banken har som mål å ha lav markedsrisiko. Markedsrisiko følges løpende opp, og Bankens investeringer gjøres på en slik måte at markedsrisikoen holdes lav. Bankens investeringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i rentebærende verdipapirer med kort rentebinding og god likviditet.

Banken har i 2020 foretatt anskaffelser i utenlandsk valuta og har utlån i det finske og svenske markedet, i tillegg til i Norge. Innskudd er fra kunder i det norske, svenske og tyske markedet. Bankens netto valutaeksponering holdes lav og styres gjennom en flervalutafasilitet i annen bank. Netto utlån til finske og svenske kunder var henholdsvis 238,1 millioner euro og 1 592,1 millioner svenske kroner. Det tilsvarer henholdsvis 2 493,3 millioner kroner og 1 661,4 millioner kroner per 31.12.2020. Bankens åpne netto valutaeksponering var per 31.12.2020 på 2,7 millioner euro og -59,2 millioner svenske kroner.

Banken tilbyr ikke fastrente på noen av sine produkter, bortsett fra de tyske innskuddene med fast løpetid.

#### Organisasjon, miljø og samfunnsansvar

Komplett Bank hadde 152 ansatte ved utgangen av 2020, mot 140 ansatte i 2019. Banken har i løpet av 2020 gjennomført ulike aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et aktivt sosialt miljø og trivsel på arbeidsplassen, og for å forebygge og redusere sykefravær. I tillegg ble det opprettet et arbeidsmiljøutvalg som skal sikre et forsvarlig arbeidsmiljø i banken. Sykefraværet i 2020 var 3,0 prosent, ned fra 3,8 prosent i 2019.

Komplett Bank har utarbeidet en rekke prinsipper og retningslinjer for ansvarlig forretningspraksis knyttet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering, sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon. For mer informasjon, se separat rapport om bærekraft i denne årsrapporten.

#### Redegjørelse om samfunnsansvar

Se egen redegjørelse om samfunnsansvar i vedlegget til årsrapporten.

#### Eierstyring og selskapsledelse

Komplett Bank søker å opprettholde høye standarder for eierstyring og selskapsledelse, og anser dette som en viktig forutsetning for langsiktig verdiskapning. Komplett Banks foretaksstyring følger norsk lov og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse fastsatt av Norsk Utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) 17. oktober 2018. En redegjørelse for Bankens prinsipper og praksis er gitt i en separat rapport i denne årsrapporten. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og Komplett Banks praksis.

#### Øvrige opplysninger

Banken hadde omfattende utviklingsaktiviteter i 2020. Det ble blant annet utviklet verktøy som vil bidra til Bankens nåværende drift, og det ble satt i gang fremtidsrettede prosjekter for å styrke Bankens forretningsmessige posisjon.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Bærum, 24. mars 2021 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen  
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter  
Styrets nestleder

Live Bertha Haukvik  
Styremedlem

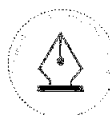
Harald Rygh Hjorthen  
Styremedlem

Nishant Fafalia  
Styremedlem

Kristian Tøvsen  
Styremedlem

Jonna Kyllönen  
Styremedlem

Jan Olov Heglund  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Erklæring om årsregnskap og årsberetning

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av Bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, og at opplysninger i årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer Banken står ovenfor.

Bærum, 24. mars 2021 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen  
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter  
Styrets nestleder

Live Bertha Haukvik  
Styremedlem

Hårald Rygh Fjorthen  
Styremedlem

Nishant Fafalla  
Styremedlem

Kristian Tovsen  
Styremedlem

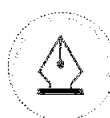
Jonna Kyllönen  
Styremedlem

Jan Olov Haglund  
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



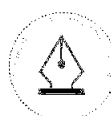
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Regnskap

Oppstilling over resultat og totalresultat	42
Oppstilling av finansiell stilling	43
Oppstilling over kontantstrømmer	44
Oppstilling over endringer i egenkapitalen	45



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

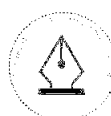
## Oppstilling over resultat og totalresultat

Beløp i MNOK	Note	2020	2019 <sup>1)</sup>
Renteinntekter og lignende inntekter	2, 10, 23	1 171,9	1 254,2
Rentekostnader og lignende kostnader	2, 7, 10, 23	-144,8	-167,2
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>1 027,1</b>	<b>1 087,0</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2, 10, 23	111,0	125,4
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2, 10, 23	-49,3	-38,6
<b>Netto provisjoner</b>		<b>61,8</b>	<b>86,8</b>
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	4, 19, 20	11,6	1,7
<b>Sum inntekter</b>		<b>1 100,4</b>	<b>1 175,6</b>
Lønn m.v.	11, 14	-143,8	-135,4
Administrasjonskostnader	12	-128,9	-172,4
<b>Lønnskostnader og administrasjonskostnader</b>		<b>-272,7</b>	<b>-307,8</b>
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	-72,1	-54,9
Andre driftskostnader	11, 12, 17	-42,8	-79,0
<b>Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån</b>		<b>-387,6</b>	<b>-441,7</b>
Tap på utlån	2	-364,3	-454,3
<b>Resultat før skatt</b>		<b>348,5</b>	<b>279,6</b>
Skattekostnad	13	-85,7	-76,7
<b>Årsresultat</b>	<b>16</b>	<b>262,8</b>	<b>202,9</b>
<b>Tilskrives</b>			
Aksjonærer		253,5	200,0
Eiere av evigvarende fondsobligasjon		9,3	2,9
<b>Årsresultat</b>		<b>262,8</b>	<b>202,9</b>
Resultat per aksje (kroner)	16	1,36	1,11
Utvannet resultat per aksje (kroner)	16	1,34	1,06

<sup>1)</sup> Tall for 2019 er omarbeidet. Se note 23

## Utvidet resultatregnskap

Beløp i MNOK		2020	2019
Årsresultat	16	262,8	202,9
Andre inntekter og kostnader		-	-
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>16</b>	<b>262,8</b>	<b>202,9</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Oppstilling av finansiell stilling

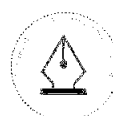
Beløp i MNOK	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3, 15, 19	1 204,2	614,7
Utlån til og fordringer på kunder	2, 15, 19	8 361,2	8 495,8
Sertifikater og obligasjoner	4, 15, 19, 20	1 848,0	1 329,8
Immaterielle eiendeler	5	154,2	143,3
Utsatt skattefordel	13	-	0,8
Varige driftsmidler	5, 22	13,2	17,3
Andre fordringer	17, 19	5,5	18,8
<b>Sum eiendeler</b>	<b>24, 25</b>	<b>11 586,3</b>	<b>10 620,4</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	7, 15, 19	8 991,8	8 519,5
Annen kortsiktig gjeld	7, 15, 17, 19, 22	142,5	149,5
Ansvarlig lånekapital	7, 15, 19	65,0	64,9
Utsatt skatt	13	0,5	-
Betalbar skatt	13	82,9	37,0
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 282,7</b>	<b>8 770,9</b>
<b>Aksjekapital</b>			
Aksjekapital	6, 9	186,6	184,1
Overkurs	9	786,7	786,7
Annen innskutt egenkapital	9	48,3	45,8
Annen egenkapital	9	1 037,5	788,4
Evigvarende fondsobligasjon	9	244,6	44,6
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 303,6</b>	<b>1 849,6</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>24, 25</b>	<b>11 586,3</b>	<b>10 620,4</b>

Bærum, 24. mars 2021 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen  
Styrets lederBodil Palma Hollingsæter  
Styrets nestlederLive Bertha Haukvik  
StyremedlemHarald Rygh Hjørthen  
StyremedlemNishant Fafalia  
StyremedlemKristian Tøvsen  
StyremedlemJonna Kyllönen  
StyremedlemJan Olov Haglund  
Administrerende direktørThis file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Oppstilling over kontantstrømmer

Beløp i MNOK	Note	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Årsresultat		262,8	202,9
Skattekostnad	13	85,7	76,7
Betalt selskapskatt i perioden	13	-37,0	-107,2
Avskrivninger	5	72,1	54,9
Endring i nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder	2	335,6	338,5
Endring i utlån til og fordringer på kunder	2	-201,0	-989,9
Omregningseffekter utlån til og fordringer på kunder i perioden	1	274,6	-18,4
Endring i innskudd fra kunder	7	472,3	1 153,9
Omregningseffekter innskudd fra kunder i perioden		-199,7	-46,9
Kjøp av sertifikater og obligasjoner	4	-2 373,3	-1 688,9
Salg av sertifikater og obligasjoner	4	1 878,8	795,5
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-19,5	31,6
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>551,3</b>	<b>-197,2</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Investeringer i varige driftsmidler	5	-1,1	-0,6
Investeringer i immaterielle eiendeler	5	-78,3	-98,6
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-79,5</b>	<b>-99,2</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetaling av egenkapital	6	2,4	26,2
Innbetaling av evigvarende fondsobligasjon	6	200,0	-
Nedbetaling av verdipapirgjeld	7	-	-400,0
Utbetaling av renter på evigvarende fondsobligasjon		-12,4	-3,8
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>190,1</b>	<b>-377,6</b>
Netto kontantstrøm for perioden		661,9	-674,0
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	3	614,7	1 232,4
Omregningseffekter konter og kontantekvivalenter i perioden	1	-72,4	56,3
<b>Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>3</b>	<b>1 204,2</b>	<b>614,7</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Oppstilling over endringer i egenkapitalen

Beløp i MNOK	Aksjekapital	Overkurs	Evigvarende fondsobligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 01.01.2019</b>	<b>172,7</b>	<b>771,9</b>	<b>44,6</b>	<b>42,2</b>	<b>588,4</b>	<b>1 619,8</b>
<i>Endringer som følge av resultat:</i>						
Resultat for perioden	-	-	-	-	202,9	202,9
<i>Endringer som følge av transaksjoner med eiere:</i>						
Kapitalforhøyelse i perioden	11,4	14,8	-	-	-	26,2
<i>Endringer som følge av andre føringer mot egenkapital:</i>						
Annen innskutt egenkapital i perioden	-	-	-	3,6	-	3,6
Netto utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon ført mot annen egenkapital	-	-	-	-	-2,9	-2,9
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>184,1</b>	<b>786,7</b>	<b>44,6</b>	<b>45,8</b>	<b>788,4</b>	<b>1 849,5</b>
<i>Endringer som følge av resultat:</i>						
Resultat for perioden	-	-	-	-	262,8	262,8
<i>Endringer som følge av transaksjoner med eiere:</i>						
Endringer som følge av aksjeopsjonsprogram	2,5	-	-	-	-	2,5
Innbetaling av evigvarende fondsobligasjon	-	-	200,0	-	-4,4	195,7
<i>Endringer som følge av andre føringer mot egenkapital:</i>						
Annen innskutt egenkapital i perioden	-	-	-	2,5	-	2,5
Netto utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon ført mot annen egenkapital	-	-	-	-	-9,3	-9,3
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>186,6</b>	<b>786,7</b>	<b>244,6</b>	<b>48,3</b>	<b>1 037,5</b>	<b>2 303,6</b>

Styret har anmodet generalforsamlingen om fullmakt for utdeling av utbytte i 2021 samt foreslått utdeling av utbytte etter vedtak i generalforsamlingen.

For øvrig omtale vises det til styrets årsberetning for 2020.



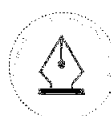
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Noter til regnskapet

Note 1	Regnskapsprinsipper	47	Note 15	Likviditets- og renterisiko	102
Note 2	Utlån til og fordringer på kunder	53	Note 16	Resultat per aksje og nøkkeltall	105
Note 3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	84	Note 17	Nærstående parter og øvrige opplysninger	106
Note 4	Sertifikater og obligasjoner	84	Note 18	Risikostyring	106
Note 5	Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	85	Note 19	Klassifisering av finansielle instrumenter	107
Note 6	Aksjonærer	86	Note 20	Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	108
Note 7	Spesifikasjon av gjeld	88	Note 21	Alternative resultatmål	109
Note 8	Poster utenom balanse	89	Note 22	Leieavtaler	111
Note 9	Kapitaldekning	89	Note 23	Endring av sammenligningstall	112
Note 10	Spesifikasjon av renter og provisjoner	91	Note 24	Usikre forpliktelser og betingede eiendeler	113
Note 11	Ytelser til ansatte og innleide samt godtgjørelser til tillitsmenn	92	Note 25	Oppdatering vedrørende covid-19	113
Note 12	Spesifikasjon av kostnader	98	Note 26	Hendelser etter balansedagen	113
Note 13	Skatt	98			
Note 14	Akseopsjonsprogram	100			



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Komplett Bank ASA («Banken») tilbyr ved utgangen av 2020 forbrukslån, kredittkort og høyrentekonto til privatpersoner i Norge og Sverige, og forbrukslån og kredittkort til privatpersoner i Finland. Selskapet tilbyr også kjøpsfinansiering i Norge og Sverige i samarbeid med Komplettgruppen. Banken tilbyr innskudd til tyske kunder. Selskapet har hovedkontor i Vollsveien 2, 1366 Lysaker.

Regnskapet for 2020 er utarbeidet i samsvar med *International Financial Reporting Standards* (IFRS) godkjent av den europeiske union.

Om ikke annet fremgår av noteopplysningene er beløp oppgitt i millioner kroner.

### 1. Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak *utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til og fordringer på kunder*, sertifikater og obligasjoner, andre fordringer, ansvarlig lånekapital, verdipapirgjeld, annen kortsiktig gjeld og innskudd fra og gjeld til kunder. Finansielle instrumenter balanseføres som hovedregel på det tidspunktet Banken blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. For *utlån til og fordringer på kunder* innregnes utlån i balansen på det tidspunktet utlånet utbetales til kunde. Finansielle eiendeler fraregnes når Bankens rettigheter til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunktet rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

### 1a. Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser som omfatter *innskudd fra og gjeld til kunder, ansvarlig lånekapital, annen kortsiktig gjeld* og verdipapirgjeld innregnes ved første gangs innregning til virkelig verdi fratrukket eventuelle transaksjonskostnader ved etablering. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost etter effektiv rente (interrenten), og forskjellen mellom to perioder innregnes over resultatet på regnskapslinjen rentekostnader og lignende kostnader.

### 1b. Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning klassifisert i en av de kategoriene som følger av tabell nedenfor, avhengig av Bankens virksomhetsmodell for forvaltningen av de finansielle eiendelene og kjennetegnene til de finansielle eiendelenes kontraktregulerte kontantstrøm.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
Til virkelig verdi over resultatet	<i>Sertifikater og obligasjoner</i>	<p>Kategorien gjelder i all hovedsak finansielle eiendeler som klassifiseres som holdt for omsetning. Instrumentet vil kunne klassifiseres som holdt for omsetning når det er anskaffet eller pådratt med formål om kortsiktig salg.</p> <p>Porteføljen av <i>sertifikater og obligasjoner</i> er klassifisert i denne kategorien da de styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med Bankens fastsatte retningslinjer for investeringer i sertifikater og obligasjoner.</p> <p>Ved første gangs innregning av eiendeler i denne kategorien skal eiendelen måles til virkelig verdi. I etterfølgende perioder måles den til virkelig verdi, hvor eventuelle verdiendringer føres mot regnskapslinjen <i>netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta</i>.</p> <p>Renteinntekter på <i>sertifikater og obligasjoner</i> presenteres i resultatregnskapet under <i>renteinntekter og lignende inntekter</i>.</p> <p>Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten av markedsdata for den enkelte type instrument. Nivåene gjenspeiler hierarkiet som råder i IFRS for hvordan man skal måle virkelig verdi. Dersom inndata fra nivå 1 er tilgjengelig, så skal dette benyttes fremfor nivå 2 og 3. Nivå 3 er nederst i hierarkiet.</p> <p><b>Nivå 1: Verdsattelse basert på noterte priser i aktivt marked</b> I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsattes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. Bankens investeringer i statsobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett er kategorisert som nivå 1.</p> <p><b>Nivå 2 Verdsattelse basert på observerbare markedsdata</b> I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsattes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelene eller forpliktelsene. Bankens fond med investeringer i statsobligasjoner er kategorisert som nivå 2.</p> <p><b>Nivå 3 Verdsattelse basert på annet enn observerbare markedsdata</b> Dersom verdsattelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsattelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.</p>
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	<p><i>Utlån til og fordringer på kreditt-institusjoner</i></p> <p><i>Utlån til og fordringer på kunder</i></p> <p><i>Andre fordringer</i></p>	<p>Finansielle eiendeler som innehas i en virksomhetsmodell hvis formål er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer og som har kontraktsvilkår, som, på bestemte tidspunkter, medfører kontantstrømmer som utelukkende er betaling av hovedstol og utestående renter på hovedstol, skal måles til amortisert kost med mindre selskapsinterne valg medfører måling til virkelig verdi over resultatet.</p> <p>Utlån til og fordringer på kunder, som i all vesentlighet består av rammelån og fordringer fra kredittkort, måles til amortisert kost. Ved første gangs innregning utgjør amortisert kost eiendelens virkelige verdi (normalt anskaffelseskost), pluss tillegg for transaksjonsutgifter som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen. Amortisert kost i etterfølgende perioder er målingen ved første gangs innregning, med tillegg for akkumulerte effektive renter, med fratrukk for mottatte kontantstrømmer, med tillegg eller fradrag for enring i nåverdien av forventede kontraktsmessige kontantstrømmer og med fratrukk for resultatførte tap.</p> <p>Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontraktsmessige kontantstrømmer (renter, avdrag og gebyrer) over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet.</p> <p>For eiendeler som ikke er kredittforringet beregnes effektiv rente på eiendelens bokførte beløp før avsetninger for tap. For eiendeler som er kredittforringet beregnet effektiv rente på eiendelens bokførte beløp (amortisert kost).</p> <p>Banken vurderer at et utlån til eller fordring på kunde er kredittforringet når kunde har overstøttet betaling i 90 dager på balansedagen, er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, har avgått med døden eller ved mistanke om svindel. Slike utlån betegnes som utlån i steg 3.</p>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
		<p>Banken fraregner et utlån fra balansen når rettighetene til kontantstrømmene opphører, normalt som følge av at kunden betaler renter og avdrag, men også gjennom salg av utlåne til tredjepart. Banken fjerner også et utlån (eller en del av et utlån), med tilhørende avsetning for forventet tap, fra balansen når banken ikke har noen rimelig forventning om å gjenvinne utlånet (eller en del av det). Banken betegner en slik fjerning fra balansen som et konstatert tap.</p> <p>Ved konkurs eller rettskraftig dom bokfører Banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller Banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer. Slike tilfeller har vært uvesentlige for 2019 og 2020.</p> <p>Konstaterte tap fraregnes balansen. Utlån som er solgt som følge av porteføljesalg fraregnes i balansen, og eventuelle vederlag som er lavere enn brutto balanseførte verdier føres som konstaterte tap.</p> <p>Banken avsetter for forventede tap på eiendeler som måles til amortisert kost. For eiendeler som ikke har hatt vesentlig økning i kredittrisiko (utlån i steg 1) avsetter Banken for forventede tap fra mislighold som kan oppstå innenfor det korteste av eiendelsens forventede levetid og 12 måneder fra balansedagen. For øvrige eiendeler (utlån i steg 2 eller 3) avsetter Banken for forventet tap over det gjenværende av eiendelsens forventede levetid. Banken har definert forventet levetid som forventet tidshorisont knyttet til det første som inntreffer av mislighold eller full innbetaling av renter og avdrag på kravet.</p> <p>Banken ser på endring i risikoen for mislighold siden førte gangs innregning for å avgjøre om en eiendel har hatt vesentlig økning i kredittrisiko. Banken anser et engasjement for å være misligholdt når utlånet er mer enn 90 dager forfalt, kunde er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, det foreligger dødsfall og de tilfeller hvor det er mistanke om svindel. Modellen Banken bruker for å beregne tapsnedskrivninger vil blant annet omfatte sannsynlighet for mislighold (probability of default eller PD), neddiskonteringsfaktor (discount rate), eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default eller EAD) og tap gitt mislighold (loss given default eller LGD)</p> <p>Banken benytter ulike indikatorer for å vurdere om en eiendel har hatt en vesentlig økning i risiko for mislighold. Slik informasjon er basert på den faktiske atferden til kundene, hvor Komplett Bank har etablert en rekke regler som Banken har identifisert som triggerer for vesentlig økning i kredittrisiko. Eksempler på slike regler er høy opptreksandel for kunder i kombinasjon med at de er i restanse, nye kunder som ikke betaler første faktura og kunder som historisk har hatt utlån som har vært forfalt mer enn 30 dager og som igjen er i restanse. I alle tilfeller hvor kundene er mer enn 30 dager forfalt defineres det som at kredittrisikoen har økt vesentlig sammenlignet med førstegangsinngregning.</p> <p><b>Bevegelse mellom steg 1, 2 og 3:</b> Dersom kunde har oversittet betaling i 90 dager på balansedagen, så sendes kunde til inkassoselskap noen få virkedager etter balansedagen. Kunder som er sendt til inkasso vil ikke ha noen mulighet til etterfølgende overføring til steg 2 eller 1, det vil si at slike engasjementer vil være plassert i steg 3 helt frem til eiendelen blir fraregnet. Banken har per 31. desember 2020 og 31. desember 2019 en uvesentlig andel kunder som kunne vært overført fra steg 3 til steg 2 eller steg 1. Kunder som har oversittet betaling i 90 dager på balansedagen og som betaler et beløp tilsvarende eller over minimumsbeløpet før overføring til inkassoselskapet vil ha mulighet til etterfølgende overføring til steg 2 eller 1. Engasjementer som tidligere har vært minst 30 dager på etterskudd mot avtalt betalingsplan, og som igjen blir i restanse, blir plassert i karantene i steg 2 i tre måneder. Karantenen setter ikke begrensninger for at slike kunder kan bli overført til steg 3 i karanteneperioden.</p> <p><b>Beskrivelse av modellen for beregning av forventet tap og bankens estimering av PD, EAD og LGD:</b> Sannsynlighet for mislighold (PD) estimeres ved at Banken benytter historiske data basert på faktisk atferd blant egne kunder. Banken har delt inn kundeengasjementene i segmenter som Banken har vurdert deler samme risikoprofil. Hvert av disse segmentene blir overvåket med bruk av månedlige øyeblikksbilder hvor hver enkelt kunde blir overvåket i segmentets definerte levetid. For steg 1 er levetiden begrenset til 12 måneder, mens levetiden kan gå utover dette for kunder i steg 2 ettersom banken benytter sannsynligheten for mislighold for levetiden. I perioden for overvåkning blir det så avgjort om kunden har misligholdt eller ikke, og dette inngår i Bankens sannsynlighetsberegning. Banken har bestemt seg for å benytte opptil 24 datapunkter i sin vurdering av sannsynlighet for mislighold. Banken oppdaterer sine parametere for sannsynlighet for mislighold minst én gang i kvartalet. For nye produkter eller produkter hvor det er manglende datapunkter, baserer Banken seg på allerede eksisterende produkter med sammenlignbare egenskaper for å ekstrapolere manglende datapunkter. Datagrunnlagets representativitet for fremtiden vurderes kontinuerlig av Bankens ledelse.</p>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
		<p>Banken endret metodikk for estimering av tap gitt mislighold (LGD) i Q4 2019. Banken gikk fra å estimere tap gitt mislighold basert på forventede oppnådde priser av porteføljesalg til tredjeparter til å basere seg på forventede kontantstrømmer som følge av innbetalinger på misligholdte lån. Disse forventede kontantstrømmene baserer seg på Bankens egen historikk så langt datagrunnlaget er tilgjengelig, samt estimater fra tredjeparter med erfaring fra tilsvarende porteføljer. Banken har valgt å basere seg på forventede innbetalinger i en 15-årsperiode fra misligholdstidspunktet. Basert på Bankens relativt korte levetid og begrensede erfaringsdata vil det være en viss grad av usikkerhet knyttet til estimeringen av disse kontantstrømmene. Nåverdien av kontantstrømmene beregnes ved å neddiskontere disse med engasjementenes effektive rente. Tapet beregnes da som differansen mellom bokført verdi på eiendelen på misligholdstidspunktet og den neddiskonterte verdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Banken inngikk i 2020 en avtale om løpende overdragelse av misligholdte lån for forbrukslån Norge (en såkalt «forward flow-avtale»). Avtalens vilkår er at 80 prosent av gjestående balanse 180 dager etter overføring til inkassoselskap vil bli solgt mot et nærmere angitt vederlag. Banken hensynte effektene avtalen hadde, og har på forventede kontantstrømmer i sin beregning av tap gitt mislighold for forbrukslån Norge fra 31. desember 2019. Effektene hadde ikke en vesentlig effekt for Bankens beregning av forventede tap. Avtalen har en varighet på 12 måneder.</p> <p>Bankens forward flow avtale er definert som et finansielt derivat. Banken har konkludert med at verdien av det finansielle derivatet ikke er vesentlig og avtalen er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på at avtalen er inngått i 2020 på markedsmessige betingelser i tillegg til en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward flow avtalen sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.</p> <p>For beregning av forventede tap i steg 1 og steg 2 neddiskonterer Banken verdien av det forventede tapet til balansedagen ved å benytte den effektive renten på engasjementene som diskonteringsrente. Banken ser på tidspunktet for når det forventede misligholdet forventes å skje for å bestemme tidsperioden for neddiskontering.</p> <p>Bankens eksponering på tidspunkt for mislighold er begrenset til å gjelde Bankens kunder som ikke er i restanse. Banken stenger automatisk ubenyttet kreditt dersom kunde går i restanse. Banken estimerer forventet opptrekk basert på historisk data knyttet til kunder som ikke er i restanse. Dette gjelder alle Bankens produkter hvor kunde har mulighet til opptrekk av ubenyttet kreditt.</p> <p>I Bankens tapsmodell benyttes også framoverskuende faktorer. Bankens totale tapsnivå justeres ved å se på en rekke makrovariabler. Tapsnivået justeres på porteføljenivå, og baserer seg på forventet utvikling i økonomien i de ulike landene hvor Banken tilbyr utlån. Makrovariabler benyttes ikke for å overføre kunder mellom de ulike stegene. Banken benytter tre ulike nøkkeltall fra OECD for det enkelte land i sin tapsmodell: 1) forventet utvikling for det enkeltes lands arbeidsledighet, 2) vekst i bruttonasjonalprodukt og 3) kortsiktig rentenivå. Banken anvender tre scenarier i vurderingen av makrojustering: positivt fremtidsbilde, nøytralt fremtidsbilde og negativt fremtidsbilde. Disse scenariene vektet med sannsynlighet og konsekvens basert på Bankens vurdering av den makroøkonomiske situasjon. Bankens makrojustering er heftet med usikkerhet med tanke på at den er framoverskuende.</p> <p>Banken vurderer at de norske makrovariablene taler for en generell god utvikling sett i lys av den pågående Covid-19 pandemien, og har på den bakgrunn fastsatt en justering på tapene tilsvarende en faktor på 104 prosent (87 prosent i 2019). De finske variablene vurdert som noe mindre positive for bankens tapsnivåer og justeres med en faktor på 106 prosent (92 prosent i 2019). For det svenske markedet vurderer Banken at det fremtidige bildet er noe svakere, men bedre enn ved utgangen av 2019, og det gjøres en oppjustering av tapsnivåene med en faktor på 112 prosent (123 prosent i 2019). Utviklingen i BNP estimeres bedre ved årsslutt 2020 sammenlignet med utgangen av 2019 før utbruddet av Covid-19 for Sverige. Dette sammen med en høyere vektning av et nøytralt scenario er årsaken til redusert makroavsetning for Sverige i 2020 sammenlignet med 2019.</p> <p>Banken har utviklet og implementert internkontroll som bidrar til å validere inndata som benyttes i nedskrivningsmodellen. Banken vil i 2021 jobbe ytterligere med å få på plass valideringsverktøy for å påse at de estimatene/forutsetningene som er lagt til grunn i modellen for å beregne på forventede fremtidige tap har fungert som tiltenkt.</p> <p>Banken benytter seg ikke av forenklingsreglene som rammeverket i IFRS 9 for tapsnedskrivninger gir adgang til. Det betyr at Banken benytter ikke unntaket for lavkreditrisiko eller forenklinger knyttet til 12-måneders PD.</p>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
		<p><b>Tap på utlån i resultatet:</b> I resultatregnskapet består regnskapslinjen tap på utlån av bokført verdi av utlån med konstaterte tap, forskjell mellom bokført verdi lån og virkelig verdi av vederlag ved salg av lån (porteføljefalg), betalinger som mottas på utlån hvor det tidligere er kostatert tap og endringer i nedskrivninger på lån.</p> <p><b>Effekt av IFRS 9 på kapitaldekning:</b> Effekten som følge av overgang fra IAS 39 til IFRS 9 var på implementeringstidspunktet 1. januar 2018 en økning i tapsnedskrivninger på 157,8 millioner kroner. Etter skatteeffekter medførte dette en egenkapitalreduksjon på 118,4 millioner kroner. Banken benytter seg av overgangsreglene som er publisert av EU som gir adgang til en gradvis innføring av effektene IFRS 9 vil ha for Bankens kapitaldekning. I 2018 ble det tatt inn 5 prosent av overgangseffekten i tråd med overgangsreglene og ytterligere 10 prosent i 2019. Banken tok i 2020 inn ytterligere 15 prosent av overgangseffekten, mens tilsvarende tall for årene deretter forventes å bli: 20 prosent (2021) og 25 prosent (2022). I begynnelsen av 2023 vil overgangsreglene være fullt ut faset inn.</p>

## 2. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er oppført i regnskapet til historisk anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Anskaffelseskosten omfatter eiendelens innkjøpspris og andre direkte henførbare kostnader slik som utgifter til frakt og ikke refunderbare skatter og avgifter ved kjøp. Avskrivningene belaster driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet, sammen med avskrivninger på immaterielle eiendeler. Avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har. Den balanseførte verdien av varige driftsmidler fraregnes ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk eller ved avhending.

I de tilfeller der det foreligger indikasjoner på verdifall på anleggsmidler, foretar Banken måling av anleggsmiddelets gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, nedskrives anleggsmiddelet til gjenvinnbart beløp. Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. I ingen tilfeller kan reverseringen medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris eller til det den ville vært balanseført til dersom eiendelen ville fulgt den opprinnelige avskrivningsplanen. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid («knekkpunktmetoden»). For Bankens varige driftsmidler er avskrivningsplanene fra 3 til 5 år.

## 3. Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle Banken i fremtiden og disse utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger ved verdifall. Med anskaffelseskost menes det beløp i kontanter eller i kontantekvivalenter som er

betalt på tidspunktet for anskaffelse eller tilvirkning. Utgifter vedrørende vedlikehold av programvare, systemer o.l. kostnadsføres fortløpende. Eiendeler med begrenset levetid avskrives lineært over forventet økonomisk levetid fra det tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk. For immaterielle eiendeler med begrenset levetid hvor det foreligger indikasjoner på verdifall, foretar Banken måling av eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, nedskrives den immaterielle eiendelen til gjenvinnbart beløp. Fraregning av immaterielle eiendeler skjer ved avhending eller når det ikke forventes flere framtidige økonomiske fordeler fra eiendelens bruk eller ved avhending. Bankens immaterielle eiendeler avskrives over 3 til 5 år.

Utgifter til egen utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utviklingen av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende.

## 4. Skatt

### 4a. Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel innregnes i tråd med IAS 12. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med nominell sats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsperioden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen. Den gjeldende skattesats som legges til grunn for beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel er 25 prosent.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fordelene vil bli realisert på et fremtidig tidspunkt.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

#### 4b. Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt og periodens betalbare skatt i posten skattekostnad. Skattekostnaden omfatter også de tilfeller hvor det i tidligere perioder er avsatt en betalbar skatt som avviker med endelig skatteoppgjør.

#### 4c. Betalbar skatt

Betalbar skatt for inneværende og tidligere perioder, i den utstrekning den ikke er betalt på rapporteringstidspunktet, innregnes som en forpliktelse. Betalbar skatt er skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Den gjeldende skattesats som legges til grunn ved beregning av betalbar skatt er 25 prosent. Den gjeldende skattesatsen er bransjespesifikk. Skatt på utbetalte renter av evigvarende fondsobligasjon er ført direkte mot egenkapitalen, og kommer til reduksjon i betalbar skatt.

#### 5. Pensjon

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

#### 6. Valuta

Banken benytter NOK som presentasjonsvaluta. Balanseposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved å bruke balansedagens valutakurs. Poster i utenlandsk valuta som inngår i resultatregnskapet omregnes til NOK ved å benytte gjennomsnittskurs. Banken har i løpet av året ikke hatt vesentlige inntekter i annen valuta enn NOK, SEK og EUR. Banken har heller ikke hatt vesentlige kostnader i annen valuta enn NOK, SEK og EUR. Bankens funksjonelle valuta er NOK. Valutakursdifferanser som er innregnet i resultatet i 2020 utgjorde 5,2 millioner kroner i netto kostnad (8,9 millioner i 2019). Bankens valutaeksponering per 31. desember 2020 utgjorde 2,7 millioner EUR (7,7 millioner EUR 2019) og -59,2 millioner SEK (32,6 millioner SEK 2019).

#### 7. Estimater

Estimering av vurderingsposter og skjønsmessige vurderinger baserer seg på Bankens erfaringer og et sannsynlighetsvektet forventingsbilde knyttet til fremtidige hendelser. Banken anser nedskrivninger for tap som beskrevet i pkt. 1, som en sentral vurderingspost der blant annet skjønsmessige vurderinger ligger til grunn.

Det henvises til note 2 for nærmere redegjørelser og sensitivitetsberegninger for vesentlige estimater.

#### 8. Virksomhetsområder

Banken vurderer sin virksomhet som ett samlet virksomhetsområde. Virksomhetsområdet knytter seg til usikret forbruks- og fritidsfinansiering og består per 31. desember 2020 av tre utlånsprodukter (kredittkort og lån, samt kjøpsfinansiering i samarbeid

med Kompletgruppen) og innskuddsprodukter for norske, svenske og tyske kunder. All vesentlig virksomhet har i 2020 rettet seg mot det norske, svenske og finske markedet og det er ikke vesentlig differensiering knyttet til løpende oppfølging, styring og kontroll innenfor Bankens virksomhetsområde. Også styringen av Banken tilsier en enhetlig rapportering av virksomhetsområde. Foretakets øverste beslutningstaker utgjør styret i Banken. Opplysningene som presenteres i note 2 under overskriften «informasjon om produkter og geografiske områder» er de samme som benyttes for interne styringsformål.

#### 9. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd (utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner).

#### 10. Aksjebasert avlønning

Fastsetting av opsjonsverdi for tildelte opsjoner gjøres med utgangspunkt i beregnet full markedsverdi basert på observert omsetningskurs på tildelingstidspunktet og Black & Scholes opsjonsprisindeksmodell. Risikofri rente er definert som 5-årige norske statsobligasjoner, og anvendes som forutsetning i beregningen. Fast pris for utøvelse av posisjonene er 1 kr per opsjon og gjelder for alle utestående opsjoner. For opsjoner tildelt i 2015 og senere er det også en variabel pris for utøvelse av opsjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften på utøvelsestidspunktet. Verdien av opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital.

#### 11. Leieavtaler

IFRS 16 – Leieavtaler trådte i kraft fra 1. januar 2019 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden fjerner skille mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler for leietaker, og er en modell som skal anvendes for alle leieavtaler, med enkelte konkrete unntak. Eiendelen avskrives over leieperioden, mens forpliktelsen måles til nåverdien av avtalt, ikke betalt leie. Leieavtaler vil behandles som finansielle instrumenter som inngår i virkeområdet til IFRS 9 knyttet til nedskrivninger. Se note 22 for mer informasjon knyttet til Bankens leieavtaler. Bankens eneste leieavtale som faller inn under IFRS 16 er knyttet til leie av selskapets lokaler. Banken er ikke part i noen avtaler hvor banken figurerer som utleier etter IFRS 16.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 2 Utlån til og fordringer på kunder

### UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Brutto utlån til og fordringer på kunder	9 506,9	9 305,9
<b>Brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>9 506,9</b>	<b>9 305,9</b>
Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder	1 145,8	810,1
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8 361,2</b>	<b>8 495,8</b>

### MISLIGHOLD OG TAP

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Brutto misligholdte utlån <sup>1)</sup>	2 039,2	1 284,9
Nedskrivninger på utlån i steg 3	829,7	493,6
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>1 209,6</b>	<b>791,3</b>
Nedskrivninger på utlån i steg 1 og steg 2	316,1	316,5

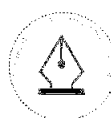
<sup>1)</sup> Misligholdte utlån defineres som alle utlån som er mer enn 90 dager forfalte på rapporteringstidspunktet eller som tidligere har blitt oversendt til et inkassoselskap. Misligholdte utlån omfatter også alle andre tilfeller hvor det er indikasjoner på manglende betalingsevne.

### KONSTATERTE TAP

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Konstaterte tap i perioden	28,6	115,8

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3 (BALANSE)

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Nedskrivninger ved inngangen til perioden	493,6	268,8
+/- Endring nedskrivninger i steg 3 i perioden	336,1	224,8
<b>Nedskrivninger i steg 3 ved utgangen av perioden</b>	<b>829,7</b>	<b>493,6</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## NEDSKRIVNINGER I STEG 1 OG STEG 2 (BALANSE)

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Nedskrivninger ved inngangen til perioden	316,5	202,8
+/- Endring nedskrivninger i steg 1 og steg 2 i perioden	-0,4	113,7
<b>Nedskrivninger i steg 1 og steg 2 ved utgangen av perioden</b>	<b>316,1</b>	<b>316,5</b>

Banken har i store deler av 2019 og deler av 2020 hatt en avtale med Axactor om løpende overdragelse av misligholdt portefølje. Avtalen har omfattet norske forbrukslån, samt kredittkort. Det er i 2020 overdratt totalt brutto utlån 90,1 millioner kroner til Axactor (776 millioner kroner i 2019). Banken har hatt en ubetydelig negativ effekt på overdragelsene i 2020 og en positiv effekt i tap på utlån knyttet til oversendelsen i 2019.

100 prosent av utlånene er til privatkunder per 31. desember 2020 (100 prosent per 31. desember 2019).

Banken har ingen utstedte garantier per 31. desember 2020 (ingen per 31. desember 2019).

Av bankens finansielle eiendeler er det kun utlån til og fordringer på kunder som etter Bankens vurdering er gjenstand for nedskrivning. Øvrige finansielle eiendeler er følgelig ikke nedskrevet. *Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner samt andre fordringer* vurderes til amortisert kost, men det er ikke foretatt nedskrivning på noen av disse postene per 31. desember 2020 (eller per 31. desember 2019).

## AVSTEMMING AV TAP PÅ UTLÅN (RESULTAT)

Beløp i MNOK	2020	2019
+/- Endring nedskrivninger i steg 3 i perioden	336,1	224,8
+/- Endring nedskrivninger i steg 1 og steg 2 i perioden	-0,4	113,7
Konstaterte tap i perioden	28,6	115,8
<b>Tap på utlån</b>	<b>364,3</b>	<b>454,3</b>

## ALDERFORDDELING AV UTLÅNSBALANSEN

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Ikke forfalte utlånsengasjementer	5 989,8	6 055,7
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	1 153,0	1 321,2
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	228,0	449,4
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	96,9	196,8
Forfalte engasjementer 91 dager+	2 039,2	1 282,8
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>9 506,9</b>	<b>9 305,9</b>

## ALDERFORDDELING AV UTLÅNSBALANSEN I PROSENT AV TOTAL UTLÅNSBALANSE

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Ikke forfalte utlånsengasjementer	63 %	65 %
Forfalte engasjementer inntil 30 dager	12 %	14 %
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	2 %	5 %
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	1 %	2 %
Forfalte engasjementer 91 dager+	21 %	14 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>



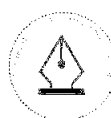
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**RISIKOKLASSIFISERING**

Risikoklassifisering	31.12.2020	31.12.2019	Tidshorisont	PD-intervall
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering A	25 %	27 %	12 måneder	4,1 % - 8,8 %
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering A	2 %	5 %	12 måneder	8,8 %
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering B	3 %	4 %	Hele levetiden	39,7 % - 56,2 %
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering B	0 %	1 %	Hele levetiden	56,2 %
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering C	0 %	1 %	Hele levetiden	71,6 % - 84,8 %
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering C	0 %	0 %	Hele levetiden	84,8 %
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering D	7 %	5 %	Hele levetiden	100,0 %
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering D	0 %	0 %	Hele levetiden	100,0 %
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering A	4 %	5 %	12 måneder	0,0 % - 5,7 %
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering A	0 %	0 %	12 måneder	0,0 % - 9,2 %
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering B	1 %	2 %	Hele levetiden	33,3 %
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering B	0 %	0 %	Hele levetiden	42,9 %
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering C	0 %	0 %	Hele levetiden	7,5 %
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering C	0 %	0 %	Hele levetiden	83,7 %
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering D	2 %	1 %	Hele levetiden	100,0 %
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering D	0 %	0 %	Hele levetiden	100,0 %
Utlån Finland - risikoklassifisering A	19 %	22 %	12 måneder	8,4 % - 11,3 %
Utlån Finland - risikoklassifisering B	2 %	3 %	Hele levetiden	50,9 % - 56,4 %
Utlån Finland - risikoklassifisering C	1 %	1 %	Hele levetiden	83,1 % - 89,1 %
Utlån Finland - risikoklassifisering D	9 %	5 %	Hele levetiden	100,0 %
Pos Finance - risikoklassifisering A	5 %	4 %	12 måneder	9,2 %
Pos Finance - risikoklassifisering B	1 %	1 %	Hele levetiden	42,9 %
Pos Finance - risikoklassifisering C	1 %	1 %	Hele levetiden	100,0 %
Utlån Sverige - risikoklassifisering A	13 %	10 %	12 måneder	8,4 %
Utlån Sverige - risikoklassifisering B	1 %	1 %	Hele levetiden	50,9 %
Utlån Sverige - risikoklassifisering C	0 %	0 %	Hele levetiden	83,1 %
Utlån Sverige - risikoklassifisering D	4 %	2 %	Hele levetiden	100,0 %
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering A	1 %	1 %	12 måneder	0,0 % - 9,2 %
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering B	0 %	0 %	Hele levetiden	42,9 %
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering C	0 %	0 %	Hele levetiden	83,7 %
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering D	0 %	0 %	Hele levetiden	100,0 %
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering A	0 %	0 %	12 måneder	0,0 % - 9,2 %
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering B	0 %	0 %	Hele levetiden	42,9 %
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering C	0 %	0 %	Hele levetiden	83,7 %
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering D	0 %	0 %	Hele levetiden	100,0 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>		

Andelen som er vist per 31. desember 2020 og 31. desember 2019 i tabellen ovenfor er en fordeling av den enkelte risikoklasse i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder.



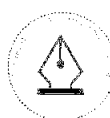
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**MAKSIMAL EKSPONERING UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER PER 31. DESEMBER 2020**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3
<b>Kredittrisikoklassifisering</b>			
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering A	3 268,9	-	-
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering A	169,0	-	-
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering B	-	261,4	-
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering B	-	6,0	-
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering C	-	35,8	-
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering C	-	0,6	-
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering D	-	-	623,9
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering D	-	-	0,9
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering A	999,2	-	-
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering A	34,1	-	-
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering B	-	75,0	-
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering B	-	0,6	-
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering C	-	8,0	-
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering C	-	0,0	-
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering D	-	-	197,3
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering D	-	-	0,0
Utlån Finland - risikoklassifisering A	2 330,0	-	-
Utlån Finland - risikoklassifisering B	-	220,3	-
Utlån Finland - risikoklassifisering C	-	67,0	-
Utlån Finland - risikoklassifisering D	-	-	795,0
Pos Finance - risikoklassifisering A	424,5	-	-
Pos Finance - risikoklassifisering B	-	65,0	-
Pos Finance - risikoklassifisering C	-	-	104,5
Utlån Sverige - risikoklassifisering A	1 443,6	-	-
Utlån Sverige - risikoklassifisering B	-	85,1	-
Utlån Sverige - risikoklassifisering C	-	20,1	-
Utlån Sverige - risikoklassifisering D	-	-	326,5
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering A	630,5	-	-
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering B	-	1,3	-
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering C	-	0,0	-
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering D	-	-	0,9
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering A	21,5	-	-
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering B	-	0,7	-
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering C	-	0,1	-
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering D	-	-	0,6
<b>Sum maksimal eksponering</b>	<b>9 321,2</b>	<b>847,2</b>	<b>2 049,7</b>

Maksimal eksponering utlån til og fordringer på kunder inkluderer både trukne og ubenyttede kredittrammer.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**MAKSIMAL EKSPONERING UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER PER 31. DESEMBER 2019**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3
<b>Kredittrisikoklassifisering</b>			
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering A	3 274,0	-	-
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering A	730,1	-	-
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering B	-	368,6	-
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering B	-	69,4	-
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering C	-	67,1	-
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering C	-	15,0	-
Etablerte utlån i Norge - risikoklassifisering D	-	-	453,0
Nye utlån i Norge - risikoklassifisering D	-	-	37,0
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering A	1 138,0	-	-
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering A	30,4	-	-
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering B	-	167,7	-
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering B	-	2,8	-
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering C	-	20,7	-
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering C	-	0,3	-
Etablerte utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering D	-	-	135,9
Nye utlån kredittkort Norge - risikoklassifisering D	-	-	0,6
Utlån Finland - risikoklassifisering A	2 425,4	-	-
Utlån Finland - risikoklassifisering B	-	232,9	-
Utlån Finland - risikoklassifisering C	-	56,6	-
Utlån Finland - risikoklassifisering D	-	-	454,2
Pos Finance - risikoklassifisering A	368,9	-	-
Pos Finance - risikoklassifisering B	-	65,1	-
Pos Finance - risikoklassifisering C	-	-	73,7
Utlån Sverige - risikoklassifisering A	1 108,3	-	-
Utlån Sverige - risikoklassifisering B	-	76,2	-
Utlån Sverige - risikoklassifisering C	-	18,4	-
Utlån Sverige - risikoklassifisering D	-	-	172,7
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering A	242,9	-	-
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering B	-	0,4	-
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering C	-	0,1	-
Nye kredittkort Sverige - risikoklassifisering D	-	-	0,1
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering A	4,9	-	-
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering B	-	0,3	-
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering C	-	0,0	-
Nye kredittkort Finland - risikoklassifisering D	-	-	0,0
<b>Sum maksimal eksponering</b>	<b>9 323,0</b>	<b>1 161,8</b>	<b>1 327,1</b>

Maksimal eksponering utlån til og fordringer på kunder inkluderer både trukne og ubenyttede kredittrammer.

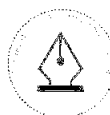


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2020</b>	<b>6 840,8</b>	<b>1 180,2</b>	<b>1 284,9</b>	<b>9 305,9</b>
Q1 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-455,4	455,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-166,1	-	166,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-281,8	281,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	3,6	-3,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	252,0	-252,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	2,4	-	-2,4	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	1 133,8	108,5	106,9	1 349,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-600,9	-58,6	-161,6	-821,2
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2020</b>	<b>7 006,7</b>	<b>1 155,2</b>	<b>1 672,1</b>	<b>9 834,0</b>
Q2 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-386,4	386,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-158,2	-	158,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-235,6	235,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	2,7	-2,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	248,0	-248,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	3,4	-	-3,4	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	431,6	18,2	-20,4	429,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-547,9	-57,0	-189,0	-793,9
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2020</b>	<b>6 597,0</b>	<b>1 022,0</b>	<b>1 850,5</b>	<b>9 469,5</b>
Q3 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-354,4	354,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-125,8	-	125,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-187,5	187,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	5,0	-5,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	206,2	-206,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	4,3	-	-4,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	736,5	56,1	35,4	827,9
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-506,3	-40,3	-261,4	-808,0
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2020</b>	<b>6 557,5</b>	<b>1 003,5</b>	<b>1 928,5</b>	<b>9 489,4</b>
Q4 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-317,5	317,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-106,8	-	106,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-198,1	198,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	3,4	-3,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	189,9	-189,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	11,6	-	-11,6	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	796,5	43,5	-8,0	832,0
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-590,9	-52,3	-171,2	-814,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2020</b>	<b>6 540,4</b>	<b>927,5</b>	<b>2 039,2</b>	<b>9 506,9</b>

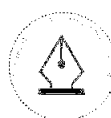


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2019</b>	<b>6 313,2</b>	<b>1 158,2</b>	<b>844,6</b>	<b>8 316,0</b>
Q1 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-430,7	430,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-48,0	-	48,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-176,5	176,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,7	-0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	251,4	-251,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,1	-	-0,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	886,5	57,9	14,8	959,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-538,4	-119,4	-214,3	-872,1
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2019</b>	<b>6 434,1</b>	<b>1 100,1</b>	<b>868,9</b>	<b>8 403,2</b>
Q2 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-401,4	401,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-50,8	-	50,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-145,7	145,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,6	-0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	218,6	-218,6	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,9	-	-0,9	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	925,7	75,7	16,1	1 017,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-484,1	-173,3	-124,9	-782,3
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2019</b>	<b>6 643,0</b>	<b>1 040,2</b>	<b>955,2</b>	<b>8 638,4</b>
Q3 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-482,7	482,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-50,4	-	50,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-173,6	173,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,8	-1,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	236,0	-236,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,2	-	-1,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	967,6	78,0	19,2	1 064,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-489,2	-109,5	-134,7	-733,4
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2019</b>	<b>6 825,6</b>	<b>1 083,6</b>	<b>1 060,6</b>	<b>8 969,8</b>
Q4 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-533,0	533,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-73,2	-	73,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-260,6	260,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,5	-1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	153,2	-153,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,0	-	-1,0	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	964,5	72,9	21,2	1 058,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-497,2	-97,0	-128,2	-722,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2019</b>	<b>6 840,8</b>	<b>1 180,2</b>	<b>1 284,9</b>	<b>9 305,9</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER FORBRUKSLÅN NORGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2020</b>	<b>2 984,2</b>	<b>523,9</b>	<b>477,7</b>	<b>3 985,8</b>
Q1 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-190,5	190,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-18,0	-	18,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-113,6	113,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,6	-0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	118,5	-118,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,1	-	-1,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	218,4	12,5	5,2	236,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-226,8	-24,9	-19,0	-270,7
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2020</b>	<b>2 886,8</b>	<b>470,5</b>	<b>593,8</b>	<b>3 951,1</b>
Q2 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-135,1	135,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-11,3	-	11,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-77,2	77,2	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,6	-0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	113,4	-113,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	2,1	-	-2,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	83,3	4,1	1,3	88,7
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-222,5	-24,8	-43,1	-290,4
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2020</b>	<b>2 716,7</b>	<b>394,8</b>	<b>637,9</b>	<b>3 749,4</b>
Q3 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-220,1	220,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-23,2	-	23,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-121,0	121,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,6	-1,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	83,1	-83,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	3,0	-	-3,0	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	125,2	8,0	6,4	139,6
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-161,4	-14,9	-129,8	-306,0
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2020</b>	<b>2 523,3</b>	<b>405,6</b>	<b>654,0</b>	<b>3 583,0</b>
Q4 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-108,0	108,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-13,8	-	13,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-59,0	59,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,0	-1,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	77,4	-77,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	10,2	-	-10,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	146,6	10,8	11,5	169,0
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-263,1	-26,5	-63,2	-352,8
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2020</b>	<b>2 372,6</b>	<b>362,5</b>	<b>664,1</b>	<b>3 399,1</b>

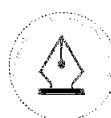


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER FORBRUKSLÅN NORGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2019</b>	<b>3 578,0</b>	<b>667,6</b>	<b>446,4</b>	<b>4 692,0</b>
Q1 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-249,1	249,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-31,7	-	31,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-70,3	70,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-0,0	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	137,8	-137,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-0,1	-	0,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	258,3	13,9	11,6	283,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-249,9	-95,5	-134,9	-480,3
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2019</b>	<b>3 443,2</b>	<b>627,1</b>	<b>425,2</b>	<b>4 495,6</b>
Q2 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-192,4	192,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-29,6	-	29,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-38,4	38,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	131,7	-131,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	223,5	30,3	5,4	259,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-206,6	-139,3	-85,0	-431,0
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2019</b>	<b>3 370,1</b>	<b>540,5</b>	<b>413,2</b>	<b>4 323,8</b>
Q3 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-235,9	235,9	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-25,9	-	25,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-51,8	51,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-0,5	0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	143,1	-143,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,5	-	-0,5	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	131,5	3,6	4,1	139,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-162,1	-82,1	-83,3	-327,6
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2019</b>	<b>3 221,4</b>	<b>502,4</b>	<b>411,7</b>	<b>4 135,4</b>
Q4 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-226,9	226,9	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-38,0	-	38,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-98,5	98,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-0,8	0,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	61,2	-61,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	100,8	7,6	8,3	116,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-134,5	-52,5	-79,4	-266,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2019</b>	<b>2 984,2</b>	<b>523,9</b>	<b>477,7</b>	<b>3 985,8</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER FORBRUKSLÅN FINLAND**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2020</b>	<b>2 013,8</b>	<b>286,1</b>	<b>448,1</b>	<b>2 748,0</b>
Q1 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-117,8	117,8	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-21,6	-	21,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-85,1	85,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,2	-1,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	41,3	-41,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	508,0	55,9	85,4	649,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-147,7	-6,6	-11,8	-166,1
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2020</b>	<b>2 276,1</b>	<b>327,9</b>	<b>627,1</b>	<b>3 231,1</b>
Q2 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-131,4	131,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-20,7	-	20,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-91,2	91,2	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,5	-0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	33,4	-33,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	-7,6	-12,3	-33,4	-53,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-106,1	-7,2	-11,2	-124,5
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2020</b>	<b>2 043,9</b>	<b>315,8</b>	<b>693,7</b>	<b>3 053,4</b>
Q3 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-10,5	10,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,7	-	1,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-7,3	7,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	39,0	-39,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	128,8	12,9	18,8	160,6
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-111,1	-7,0	-19,8	-137,9
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2020</b>	<b>2 088,5</b>	<b>286,0</b>	<b>701,7</b>	<b>3 076,1</b>
Q4 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-100,1	100,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-16,9	-	16,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-73,1	73,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,1	-1,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	27,2	-27,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	32,3	-7,7	-30,7	-6,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-95,5	-7,8	-18,2	-121,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2020</b>	<b>1 935,4</b>	<b>271,5</b>	<b>741,7</b>	<b>2 948,6</b>

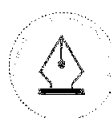


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER FORBRUKSLÅN FINLAND**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2019</b>	<b>1 482,9</b>	<b>166,0</b>	<b>198,6</b>	<b>1 847,5</b>
Q1 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-57,0	57,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-9,2	-	9,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-46,7	46,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	24,7	-24,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	221,4	-1,0	-	220,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-93,4	-4,0	-3,8	-101,2
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2019</b>	<b>1 569,4</b>	<b>146,6</b>	<b>250,7</b>	<b>1 966,7</b>
Q2 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-78,7	78,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-14,9	-	14,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-48,4	48,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	14,8	-14,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	379,3	11,1	2,0	392,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-93,1	-4,9	-5,7	-103,7
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2019</b>	<b>1 776,9</b>	<b>168,6</b>	<b>309,9</b>	<b>2 255,4</b>
Q3 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-95,2	95,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-15,8	-	15,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-49,7	49,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,6	-1,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	17,5	-17,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	365,4	14,8	7,6	387,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-108,2	-5,7	-7,6	-121,5
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2019</b>	<b>1 940,7</b>	<b>207,2</b>	<b>373,8</b>	<b>2 521,7</b>
Q4 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-145,3	145,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-21,2	-	21,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-63,5	63,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,7	-0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	18,1	-18,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	348,2	22,1	-0,9	369,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-126,9	-7,8	-8,5	-143,2
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2019</b>	<b>2 013,8</b>	<b>286,1</b>	<b>448,1</b>	<b>2 748,0</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER FORBRUKSLÅN SVERIGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2020</b>	<b>916,0</b>	<b>93,6</b>	<b>167,6</b>	<b>1 177,3</b>
Q1 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-46,8	46,8	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-7,6	-	7,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-32,3	32,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,8	-0,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	15,7	-15,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	129,8	10,9	11,7	152,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-71,0	-4,9	-3,4	-79,2
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2020</b>	<b>936,2</b>	<b>99,3</b>	<b>215,1</b>	<b>1 250,5</b>
Q2 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-45,2	45,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-8,2	-	8,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-28,1	28,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	15,0	-15,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	99,1	6,0	9,0	114,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-63,3	-4,4	-4,3	-72,0
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2020</b>	<b>933,5</b>	<b>103,2</b>	<b>255,8</b>	<b>1 292,6</b>
Q3 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-39,9	39,9	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-7,9	-	7,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-31,3	31,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	2,1	-2,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	16,7	-16,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,1	-	-0,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	213,9	12,6	5,5	232,0
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-66,3	-3,4	-4,5	-74,2
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2020</b>	<b>1 050,1</b>	<b>106,5</b>	<b>293,8</b>	<b>1 450,4</b>
Q4 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-38,4	38,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-7,8	-	7,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-36,4	36,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,2	-0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	16,3	-16,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	263,9	19,9	4,1	287,9
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-67,2	-2,2	-6,9	-76,3
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2020</b>	<b>1 216,8</b>	<b>110,2</b>	<b>335,0</b>	<b>1 662,0</b>

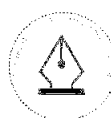


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER FORBRUKSLÅN SVERIGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2019</b>	<b>414,6</b>	<b>64,9</b>	<b>29,6</b>	<b>509,1</b>
Q1 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-33,1	33,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-5,4	-	5,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-19,9	19,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	16,0	-16,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	214,0	6,5	-	220,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-38,2	-2,1	-1,1	-41,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2019</b>	<b>568,0</b>	<b>66,4</b>	<b>53,8</b>	<b>688,2</b>
Q2 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-37,7	37,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-4,2	-	4,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-27,4	27,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	5,9	-5,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	157,5	14,4	-0,5	171,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-41,3	-2,7	-0,3	-44,3
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2019</b>	<b>648,2</b>	<b>82,5</b>	<b>84,7</b>	<b>815,4</b>
Q3 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-42,7	42,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-7,0	-	7,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-31,6	31,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,2	-0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	15,1	-15,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	262,9	20,8	1,2	285,0
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-55,3	-3,4	-1,5	-60,2
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2019</b>	<b>821,5</b>	<b>96,2</b>	<b>122,5</b>	<b>1 040,1</b>
Q4 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-45,1	45,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-11,2	-	11,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-34,8	34,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	20,6	-20,6	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	186,9	11,0	0,6	198,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-56,6	-3,7	-1,0	-61,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2019</b>	<b>916,0</b>	<b>93,6</b>	<b>167,6</b>	<b>1 177,3</b>

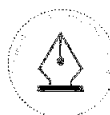


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER KREDITTKORT**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2020</b>	<b>535,1</b>	<b>189,8</b>	<b>132,6</b>	<b>857,6</b>
Q1 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-56,4	56,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,8	-	1,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-36,9	36,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,0	-0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	47,5	-47,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	94,8	10,0	1,9	106,7
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-106,3	-14,0	-5,5	-125,7
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2020</b>	<b>513,3</b>	<b>157,9</b>	<b>167,4</b>	<b>838,6</b>
Q2 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-33,4	33,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,4	-	1,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-24,4	24,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	46,6	-46,6	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	98,1	5,9	0,6	104,6
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-95,4	-12,0	-8,3	-115,6
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2020</b>	<b>527,8</b>	<b>114,4</b>	<b>185,3</b>	<b>827,5</b>
Q3 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-43,4	43,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,1	-	1,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-15,0	15,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	31,3	-31,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	106,6	8,4	2,2	117,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-102,8	-7,5	-9,6	-120,0
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2020</b>	<b>518,7</b>	<b>112,5</b>	<b>193,6</b>	<b>824,8</b>
Q4 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-32,2	32,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,5	-	1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-16,8	16,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	33,7	-33,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	128,0	6,5	3,8	138,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-101,0	-8,7	-11,3	-121,0
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2020</b>	<b>545,9</b>	<b>91,9</b>	<b>204,3</b>	<b>842,1</b>

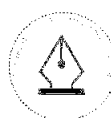


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER KREDITTKORT**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2019</b>	<b>558,6</b>	<b>205,5</b>	<b>145,9</b>	<b>910,0</b>
Q1 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-73,4	73,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,5	-	1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-38,8	38,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	54,8	-54,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	104,9	20,0	1,1	126,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-85,8	-10,8	-73,3	-169,9
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2019</b>	<b>557,6</b>	<b>194,6</b>	<b>114,0</b>	<b>866,2</b>
Q2 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-71,2	71,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,9	-	1,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-29,0	29,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	52,2	-52,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,5	-	-0,5	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	103,4	15,9	1,5	120,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-81,1	-26,8	-33,7	-141,6
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2019</b>	<b>559,5</b>	<b>173,8</b>	<b>112,2</b>	<b>845,5</b>
Q3 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-90,0	90,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,5	-	1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-35,1	35,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	38,3	-38,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	104,4	18,1	0,9	123,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-75,9	-11,3	-39,9	-127,1
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2019</b>	<b>535,2</b>	<b>197,1</b>	<b>109,5</b>	<b>841,7</b>
Q4 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-81,4	81,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-2,4	-	2,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-55,3	55,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	35,4	-35,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	124,2	15,0	1,7	140,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-76,1	-13,0	-36,0	-125,0
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2019</b>	<b>535,1</b>	<b>189,8</b>	<b>132,6</b>	<b>857,6</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER POS FINANCE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2020</b>	<b>391,7</b>	<b>86,7</b>	<b>58,9</b>	<b>537,3</b>
Q1 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-44,0	44,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-117,1	-	117,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-13,9	13,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,9	-0,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	29,0	-29,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,0	-	-1,0	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	182,9	19,2	2,7	204,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-49,2	-8,3	-122,0	-179,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2020</b>	<b>394,2</b>	<b>99,7</b>	<b>68,7</b>	<b>562,7</b>
Q2 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-41,3	41,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-116,5	-	116,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-14,7	14,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,2	-1,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	39,5	-39,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,9	-	-0,9	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	158,7	14,4	2,0	175,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-60,5	-8,7	-122,2	-191,4
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2020</b>	<b>375,1</b>	<b>93,6</b>	<b>77,7</b>	<b>546,5</b>
Q3 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-40,5	40,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-92,0	-	92,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-13,0	13,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,1	-1,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	36,1	-36,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,9	-	-0,9	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	161,9	14,2	2,4	178,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-64,6	-7,5	-97,6	-169,8
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2020</b>	<b>376,9</b>	<b>92,9</b>	<b>85,4</b>	<b>555,2</b>
Q4 2020:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-38,8	38,8	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-66,7	-	66,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-12,8	12,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,0	-1,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	35,4	-35,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,2	-	-1,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	225,6	13,9	3,3	242,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-64,1	-7,1	-71,7	-142,9
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2020</b>	<b>469,7</b>	<b>91,3</b>	<b>94,2</b>	<b>655,1</b>



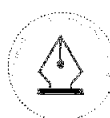
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL OG FORDRING PÅ KUNDER POS FINANCE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse 01.01.2019</b>	<b>279,1</b>	<b>54,2</b>	<b>24,1</b>	<b>357,3</b>
Q1 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-18,0	18,0		-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,1		0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3		-0,9	0,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2		0,7	-0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	18,0	-18,0		-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2		-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	87,8	18,5	2,1	108,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-71,1	-7,0	-1,2	-79,3
<b>Brutto utlånsbalanse 31.03.2019</b>	<b>295,9</b>	<b>65,5</b>	<b>25,1</b>	<b>386,5</b>
Q2 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-21,5	21,5		-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2		0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3		-2,5	2,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2		0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	14,0	-14,0		-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	62,0	4,0	7,7	73,7
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-61,9	0,3	-0,2	-61,9
<b>Brutto utlånsbalanse 30.06.2019</b>	<b>288,3</b>	<b>74,9</b>	<b>35,2</b>	<b>398,3</b>
Q3 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-19,0	19,0		-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2		0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3		-5,4	5,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2		0,5	-0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	22,0	-22,0		-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,1		-0,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	103,4	20,8	5,4	129,6
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-87,7	-7,0	-2,4	-97,1
<b>Brutto utlånsbalanse 30.09.2019</b>	<b>306,9</b>	<b>80,7</b>	<b>43,2</b>	<b>430,8</b>
Q4 2019:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-34,3	34,3		-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,4		0,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3		-8,5	8,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2		1,2	-1,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	18,0	-18,0		-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3		-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	204,3	17,1	11,5	232,9
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-103,1	-20,1	-3,2	-126,4
<b>Brutto utlånsbalanse 31.12.2019</b>	<b>391,7</b>	<b>86,7</b>	<b>58,9</b>	<b>537,3</b>

Omfanget av lån med betalingslettelser utgjør per 31. desember 2020 MNOK 31,9 hvorav MNOK 27,2 er klassifisert i steg 2 og MNOK 4,6 er klassifisert i steg 3. Per 31. desember 2019 hadde banken ingen utlån med innvilgede betalingslettelser.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2020</b>	<b>143,7</b>	<b>172,8</b>	<b>493,6</b>	<b>810,1</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-7,8	7,8	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-2,5	-	2,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-47,1	47,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,5	-1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	25,8	-25,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,1	-	-1,1	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5,6	11,4	-	17,0
Økning i forventet kredittap	4,5	42,2	72,2	118,9
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-29,8	-5,9	-13,9	-49,6
Redusert forventet kredittap	-2,7	-1,7	-5,3	-9,7
Effekter av valutakursendringer	14,4	14,2	48,2	76,8
Makroøkonomiske modellendringer	21,9	28,1	-	50,0
Andre endringer	0,2	-0,5	-0,6	-1,0
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2020</b>	<b>174,4</b>	<b>197,0</b>	<b>641,2</b>	<b>1 012,7</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-9,4	9,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-2,9	-	2,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-55,5	55,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,9	-0,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	34,4	-34,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,2	-	-1,2	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4,1	0,3	0,0	4,3
Økning i forventet kredittap	6,8	72,4	66,1	145,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-39,4	-7,6	-15,2	-62,2
Redusert forventet kredittap	-4,0	-3,1	-9,9	-16,9
Effekter av valutakursendringer	-4,4	-4,6	-15,9	-24,9
Makroøkonomiske modellendringer	7,1	7,1	-	14,2
Andre endringer	-2,3	-3,9	-	-6,2
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2020</b>	<b>165,6</b>	<b>178,0</b>	<b>722,6</b>	<b>1 066,3</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-8,3	8,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-2,6	-	2,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-45,4	45,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,8	-1,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	28,9	-28,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,5	-	-1,5	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	9,5	2,0	0,0	11,5
Økning i forventet kredittap	5,6	66,3	62,2	134,2
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-35,4	-8,5	-37,3	-81,2
Redusert forventet kredittap	-2,3	-1,6	-1,3	-5,2
Effekter av valutakursendringer	1,7	1,7	14,0	17,4
Makroøkonomiske modellendringer	-5,6	-5,8	-	-11,4
Andre endringer	12,5	7,6	-3,3	16,7
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2020</b>	<b>171,3</b>	<b>175,5</b>	<b>801,5</b>	<b>1 148,2</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-8,2	8,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-2,2	-	2,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-50,8	50,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1,4	-1,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	26,2	-26,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	6,5	-	-6,5	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	15,9	5,4	0,3	21,7
Økning i forventet kredittap	8,0	64,1	72,8	144,9
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-37,7	-8,9	-41,8	-88,4
Redusert forventet kredittap	-2,8	-1,3	-2,2	-6,4
Effekter av valutakursendringer	-3,6	-3,7	-18,0	-25,3
Makroøkonomiske modellendringer	-7,1	-6,0	-	-13,1
Andre endringer	-0,2	-7,6	-28,1	-35,9
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>	<b>166,1</b>	<b>150,0</b>	<b>829,7</b>	<b>1 145,8</b>

Andre endringer i 2020 består i all hovedsak av parameteroppdateringer i bankens estimater for forventet kredittap og sannsynlighet for mislighold som ikke er dekket inn av andre spesifikasjoner i tabellen



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2019</b>	<b>102,1</b>	<b>100,8</b>	<b>268,8</b>	<b>471,6</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-5,2	5,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,6	-	0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-23,8	23,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,2	-0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	18,3	-18,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,0	-	-0,0	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	16,1	52,0	41,0	109,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-18,8	-14,0	-49,7	-82,4
Effekter av estimatendringer	1,1	0,8	0,0	1,9
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2019</b>	<b>113,0</b>	<b>102,8</b>	<b>284,4</b>	<b>500,2</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-5,3	5,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,7	-	0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-23,4	23,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,2	-0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	16,1	-16,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,6	-	-0,6	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	13,3	50,1	43,9	107,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-17,1	-15,9	-32,6	-65,6
Effekter av estimatendringer	-10,9	18,2	-1,2	6,1
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2019</b>	<b>109,1</b>	<b>121,3</b>	<b>317,6</b>	<b>548,0</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-7,1	7,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,9	-	0,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-29,3	29,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,6	-0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	23,1	-23,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1,2	-	-1,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	17,9	69,0	42,0	128,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-28,1	-14,9	-34,6	-77,6
Effekter av estimatendringer	4,7	1,6	2,9	9,1
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2019</b>	<b>119,8</b>	<b>132,4</b>	<b>356,2</b>	<b>608,3</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-8,6	8,6	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,3	-	1,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-40,9	40,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,7	-0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	16,3	-16,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,6	-	-0,6	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	18,7	73,9	78,1	170,7
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-22,1	-14,4	-36,9	-73,4
Effekter av estimatendringer	20,3	28,8	55,5	104,5
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2019</b>	<b>143,7</b>	<b>172,8</b>	<b>493,6</b>	<b>810,1</b>

Estimatendringer for første kvartal 2019 knytter seg i all vesentlighet til endringer i bankens estimat av sannsynlighet for mislighold. Estimatendringer for andre kvartal 2019 knytter seg til Bankens endringer i estimatet av tap gitt mislighold, som medførte økte nedskrivninger tilsvarende 29 millioner kroner. I samme kvartal endret også Banken sitt estimat av eksponering på tidspunkt for mislighold som medførte reduserte nedskrivninger tilsvarende 25 millioner kroner. Øvrige estimatendringer i kvartalet var i all hovedsak knyttet til endringer av estimat knyttet til sannsynlighet for mislighold. Effektene av estimatendringer i tredje kvartal 2019 kan i all hovedsak tilskrives nye estimater av sannsynlighet for mislighold. I fjerde kvartal 2019 endret Banken metode for å estimere tap gitt mislighold. Banken gikk fra å benytte en metode som baserte seg på forventede oppnådde priser av porteføljesalg til tredjeparter til å basere seg på forventede kontantstrømmer som følge av innbetalinger på misligholdte lån. Endringen av estimatet på tap gitt mislighold hadde en effekt i form av økte nedskrivninger på 96 millioner kroner. Banken oppdaterte også sine estimater av neddiskonteringsfaktor som medførte økte nedskrivninger tilsvarende 7 millioner kroner. Øvrige estimatendringer i kvartalet knyttet seg til oppdatering av sannsynlighet for mislighold som medførte økte nedskrivninger på 2 millioner kroner og makrojusteringer som medførte lavere nedskrivninger på 1 millioner kroner.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ FORBRUKSLÅN NORGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2020</b>	<b>45,0</b>	<b>72,4</b>	<b>168,9</b>	<b>286,3</b>
Bevegelsler i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-2,2	2,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-14,0	14,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	10,9	-10,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,5	-	-0,5	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,2	10,3	-	10,5
Økning i forventet kredittap	1,9	-0,9	24,4	25,4
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-11,7	-2,2	-3,2	-17,1
Redusert forventet kredittap	-1,0	-0,8	-4,3	-6,0
Effekter av valutakursendringer	-	-	-	-
Makroøkonomiske modellendringer	11,5	15,6	-	27,1
Andre endringer	-0,7	1,9	-0,6	0,6
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2020</b>	<b>54,1</b>	<b>74,0</b>	<b>198,7</b>	<b>326,8</b>
Bevegelsler i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-2,4	2,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-15,9	15,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	17,9	-17,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,6	-	-0,6	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,2	0,1	-	0,3
Økning i forventet kredittap	2,0	21,2	22,9	46,1
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-20,0	-3,1	-3,4	-26,5
Redusert forventet kredittap	-2,2	-2,0	-7,7	-11,8
Effekter av valutakursendringer	-	-	-	-
Makroøkonomiske modellendringer	0,3	0,5	-	0,8
Andre endringer	-6,1	-2,8	-	-8,9
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2020</b>	<b>44,2</b>	<b>56,7</b>	<b>225,8</b>	<b>326,8</b>
Bevegelsler i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-2,0	2,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,1	-	0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-10,7	10,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	11,7	-11,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,9	-	-0,9	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,6	0,1	-	0,7
Økning i forventet kredittap	1,2	20,0	29,2	50,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-14,7	-3,6	-16,6	-34,9
Redusert forventet kredittap	-0,2	-0,3	-0,2	-0,8
Effekter av valutakursendringer	-	-	-	-
Makroøkonomiske modellendringer	-0,7	-0,9	-	-1,6
Andre endringer	-0,1	-0,7	-29,0	-29,8
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2020</b>	<b>40,9</b>	<b>51,0</b>	<b>218,8</b>	<b>310,7</b>
Bevegelsler i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,6	1,6	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-11,4	11,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,4	-0,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	10,6	-10,6	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	5,9	-	-5,9	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1,0	0,2	-0,0	1,2
Økning i forventet kredittap	2,6	16,7	32,1	51,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-18,5	-3,8	-26,5	-48,8
Redusert forventet kredittap	-0,2	-0,3	-0,4	-1,0
Effekter av valutakursendringer	-	-	-	-
Makroøkonomiske modellendringer	-0,9	-1,1	-	-2,0
Andre endringer	1,6	0,7	18,4	20,7
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>	<b>41,0</b>	<b>43,5</b>	<b>247,7</b>	<b>332,2</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ FORBRUKSLÅN NORGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2019</b>	<b>44,7</b>	<b>49,7</b>	<b>138,1</b>	<b>232,5</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-2,2	2,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,3	-	0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-6,0	6,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-0,0	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	10,4	-10,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-0,0	-	0,0	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	0,4	25,6	16,2	42,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-6,9	-7,9	-28,8	-43,5
Effekter av estimatendringer	-1,6	-5,3	-1,5	-8,3
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2019</b>	<b>44,5</b>	<b>48,0</b>	<b>130,4</b>	<b>222,9</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,7	0,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-2,6	2,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	9,2	-9,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,1	-	-0,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-1,8	17,5	17,7	33,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-6,3	-12,9	-21,6	-40,9
Effekter av estimatendringer	-4,8	14,0	0,9	10,1
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2019</b>	<b>40,0</b>	<b>55,4</b>	<b>130,1</b>	<b>225,5</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,7	1,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,3	-	0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-4,3	4,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-0,1	0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	14,1	-14,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,5	-	-0,5	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-2,7	24,7	15,5	37,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-11,8	-9,3	-20,1	-41,2
Effekter av estimatendringer	0,3	0,2	-0,2	0,3
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2019</b>	<b>38,5</b>	<b>54,2</b>	<b>129,4</b>	<b>222,1</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-2,0	2,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,5	-	0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-12,5	12,5	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	6,9	-6,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-5,3	24,3	37,2	56,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-1,6	-7,8	-23,4	-32,8
Effekter av estimatendringer	8,9	18,9	13,0	40,8
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2019</b>	<b>45,0</b>	<b>72,4</b>	<b>168,9</b>	<b>286,3</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ FORBRUKSLÅN FINLAND

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2020</b>	<b>58,9</b>	<b>62,8</b>	<b>197,4</b>	<b>319,1</b>
Bevegelseser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-3,1	3,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,6	-	0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-20,7	20,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,6	-0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	7,5	-7,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	3,6	0,5	-	4,1
Økning i forventet kredittap	0,9	25,5	23,3	49,8
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-8,6	-1,9	-4,3	-14,8
Redusert forventet kredittap	-1,0	-0,3	-0,2	-1,5
Effekter av valutakursendringer	11,5	11,9	39,5	63,0
Makroøkonomiske modellendringer	10,9	11,3	-	22,2
Andre endringer	0,4	-2,0	-	-1,6
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2020</b>	<b>80,4</b>	<b>83,5</b>	<b>276,4</b>	<b>440,3</b>
Bevegelseser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-4,7	4,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,7	-	0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-28,7	28,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,2	-0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	7,6	-7,6	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2,1	0,1	-	2,1
Økning i forventet kredittap	1,3	35,3	23,2	59,7
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-8,8	-2,5	-5,2	-16,5
Redusert forventet kredittap	-1,1	-0,3	-0,7	-2,1
Effekter av valutakursendringer	-4,3	-4,6	-15,8	-24,8
Makroøkonomiske modellendringer	4,9	5,2	-	10,1
Andre endringer	2,5	-1,1	-	1,3
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2020</b>	<b>79,3</b>	<b>84,1</b>	<b>306,8</b>	<b>470,2</b>
Bevegelseser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-3,9	3,9	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,6	-	0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-23,7	23,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,5	-0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	8,9	-8,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2,7	0,2	-	3,0
Økning i forventet kredittap	0,3	29,9	15,3	45,5
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-9,9	-2,9	-7,3	-20,1
Redusert forventet kredittap	-1,3	-0,7	-0,2	-2,1
Effekter av valutakursendringer	1,2	1,3	5,9	8,4
Makroøkonomiske modellendringer	-3,7	-4,0	-	-7,7
Andre endringer	0,0	-0,4	-	-0,4
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2020</b>	<b>73,0</b>	<b>79,3</b>	<b>344,4</b>	<b>496,8</b>
Bevegelseser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-3,9	3,9	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,7	-	0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-23,7	23,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,5	-0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	6,4	-6,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4,1	0,5	0,1	4,7
Økning i forventet kredittap	0,3	28,8	19,2	48,2
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-7,5	-3,3	-7,4	-18,2
Redusert forventet kredittap	-1,2	-0,6	-0,1	-1,9
Effekter av valutakursendringer	-3,1	-3,5	-16,9	-23,6
Makroøkonomiske modellendringer	-2,4	-2,6	-	-5,0
Andre endringer	-12,7	-14,8	-62,7	-90,2
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>	<b>52,2</b>	<b>58,2</b>	<b>300,4</b>	<b>410,8</b>

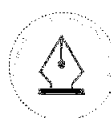


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ FORBRUKSLÅN FINLAND**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2019</b>	<b>33,6</b>	<b>23,4</b>	<b>69,9</b>	<b>126,8</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,2	1,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-9,4	9,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,8	-2,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	5,0	9,8	10,6	25,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-2,8	-1,4	-2,4	-6,6
Effekter av estimatendringer	2,0	5,7	1,0	8,7
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2019</b>	<b>39,1</b>	<b>26,6</b>	<b>88,7</b>	<b>154,3</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,8	1,8	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,3	-	0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-10,4	10,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,3	-2,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	7,5	16,0	12,8	36,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-2,5	-0,9	-1,8	-5,1
Effekter av estimatendringer	-2,6	0,6	-0,8	-2,8
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2019</b>	<b>41,6</b>	<b>31,6</b>	<b>109,4</b>	<b>182,6</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-2,2	2,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,4	-	0,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-11,1	11,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,6	-0,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,8	-2,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	7,2	18,8	13,0	39,0
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-4,4	-1,9	-2,8	-9,1
Effekter av estimatendringer	2,3	0,8	2,7	5,7
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2019</b>	<b>46,9</b>	<b>38,1</b>	<b>133,3</b>	<b>218,3</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-3,5	3,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,5	-	0,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-13,9	13,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,4	-0,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,9	-2,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	7,7	29,1	16,5	53,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-5,1	-2,0	-3,7	-10,8
Effekter av estimatendringer	10,3	10,5	37,6	58,3
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2019</b>	<b>58,9</b>	<b>62,8</b>	<b>197,4</b>	<b>319,1</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ FORBRUKSLÅN SVERIGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2020</b>	<b>28,5</b>	<b>22,3</b>	<b>64,6</b>	<b>115,4</b>
Bevegelses i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,4	1,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-8,7	8,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	3,2	-3,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1,3	0,5	-	1,9
Økning i forventet kredittap	0,4	10,8	8,2	19,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-4,0	-0,8	-0,9	-5,7
Redusert forventet kredittap	-0,6	-0,3	-0,1	-1,1
Effekter av valutakursendringer	2,6	2,0	8,2	12,9
Makroøkonomiske modellendringer	-2,1	-1,6	-	-3,7
Andre endringer	0,4	-0,7	-	-0,4
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2020</b>	<b>28,0</b>	<b>22,1</b>	<b>88,6</b>	<b>138,7</b>
Bevegelses i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,3	1,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-7,4	7,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,8	-2,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1,3	0,1	-	1,4
Økning i forventet kredittap	0,5	9,9	10,0	20,4
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3,6	-0,7	-1,0	-5,2
Redusert forventet kredittap	-0,6	-0,6	-0,4	-1,6
Effekter av valutakursendringer	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1
Makroøkonomiske modellendringer	1,6	1,2	-	2,9
Andre endringer	0,9	-0,3	-	0,6
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2020</b>	<b>29,5</b>	<b>22,9</b>	<b>104,6</b>	<b>157,0</b>
Bevegelses i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,3	1,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,3	-	0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-8,4	8,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,7	-0,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	3,3	-3,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,1	-	-0,1	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	5,5	1,6	-	7,1
Økning i forventet kredittap	0,7	9,6	10,8	21,2
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-4,1	-1,0	-6,7	-11,8
Redusert forventet kredittap	-0,7	-0,4	-0,4	-1,5
Effekter av valutakursendringer	0,5	0,3	8,1	8,8
Makroøkonomiske modellendringer	-1,0	-0,7	-	-1,7
Andre endringer	14,3	9,2	25,7	49,2
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2020</b>	<b>46,5</b>	<b>32,0</b>	<b>149,9</b>	<b>228,4</b>
Bevegelses i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,7	1,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,4	-	0,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-13,2	13,2	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	4,4	-4,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	10,3	4,6	0,2	15,1
Økning i forventet kredittap	1,1	13,0	11,6	25,7
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-5,4	-0,8	-2,0	-8,1
Redusert forventet kredittap	-1,2	-0,2	-1,0	-2,5
Effekter av valutakursendringer	-0,3	-0,2	-1,1	-1,6
Makroøkonomiske modellendringer	-2,9	-1,7	-	-4,6
Andre endringer	0,2	0,1	-4,2	-3,9
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>	<b>50,7</b>	<b>31,0</b>	<b>166,9</b>	<b>248,6</b>

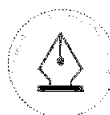


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ FORBRUKSLÅN SVERIGE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2019</b>	<b>10,3</b>	<b>10,6</b>	<b>12,2</b>	<b>33,1</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,7	0,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,1	-	0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-4,3	4,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,3	-2,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	4,7	7,7	4,7	17,0
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-2,4	-0,4	-0,4	-3,2
Effekter av estimatendringer	0,5	0,4	-1,7	-0,8
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2019</b>	<b>14,6</b>	<b>12,3</b>	<b>19,2</b>	<b>46,1</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,8	0,8	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,1	-	0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-6,1	6,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	0,9	-0,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	3,4	10,0	5,0	18,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-1,4	-0,3	-0,0	-1,8
Effekter av estimatendringer	-2,0	0,1	-0,3	-2,2
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2019</b>	<b>14,7</b>	<b>15,7</b>	<b>30,2</b>	<b>60,6</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,0	1,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,2	-	0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-7,0	7,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,4	-2,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	5,6	11,1	6,9	23,7
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-3,5	-0,7	-0,5	-4,8
Effekter av estimatendringer	0,8	0,2	0,4	1,3
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2019</b>	<b>19,1</b>	<b>17,9</b>	<b>43,7</b>	<b>80,7</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,0	1,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,3	-	0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-7,8	7,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	3,3	-3,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	3,8	9,3	9,0	22,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-4,0	-0,8	-1,4	-6,2
Effekter av estimatendringer	7,6	5,8	5,4	18,8
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2019</b>	<b>28,5</b>	<b>22,3</b>	<b>64,6</b>	<b>115,4</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ KREDITTKORT**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2020</b>	<b>6,1</b>	<b>10,8</b>	<b>40,2</b>	<b>57,1</b>
Bevegelsler i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,5	0,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-2,8	2,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,0	-0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,4	-2,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,5	0,0	-	0,6
Økning I forventet kredittap	0,6	3,7	10,7	15,0
Finansielle eiendeler som er fraregnet I perioden	-3,1	-0,7	-0,8	-4,5
Redusert forventet kredittap	-0,1	-0,3	-0,7	-1,1
Effekter av valutakursendringer	0,2	0,0	0,0	0,2
Makroøkonomiske modellendringer	0,9	2,0	-	2,9
Andre endringer	0,0	0,0	-	0,1
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2020</b>	<b>7,3</b>	<b>11,0</b>	<b>51,9</b>	<b>70,2</b>
Bevegelsler i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,4	0,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-2,4	2,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,9	-2,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,5	0,0	0,0	0,5
Økning I forventet kredittap	0,7	2,6	4,9	8,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet I perioden	-3,4	-0,8	-1,0	-5,1
Redusert forventet kredittap	-0,1	-0,3	-1,0	-1,5
Effekter av valutakursendringer	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Makroøkonomiske modellendringer	0,2	0,1	-	0,3
Andre endringer	-0,2	-0,0	-	-0,2
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2020</b>	<b>7,6</b>	<b>7,8</b>	<b>57,0</b>	<b>72,5</b>
Bevegelsler i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,5	0,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-1,4	1,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,0	-2,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,7	0,0	0,0	0,7
Økning I forventet kredittap	0,8	3,4	2,0	6,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet I perioden	-2,9	-0,5	-2,0	-5,4
Redusert forventet kredittap	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8
Effekter av valutakursendringer	0,0	0,0	0,0	0,0
Makroøkonomiske modellendringer	-0,1	-0,1	-	-0,3
Andre endringer	-1,0	-0,3	-	-1,3
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2020</b>	<b>6,7</b>	<b>7,4</b>	<b>57,7</b>	<b>71,8</b>
Bevegelsler i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,3	0,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-1,6	1,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,0	-2,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,2	-	-0,2	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	0,6	0,0	0,0	0,7
Økning I forventet kredittap	0,9	2,4	4,9	8,2
Finansielle eiendeler som er fraregnet I perioden	-2,8	-0,5	-2,0	-5,3
Redusert forventet kredittap	-0,1	-0,2	-0,6	-1,0
Effekter av valutakursendringer	-0,1	-0,0	-0,0	-0,1
Makroøkonomiske modellendringer	-0,6	-0,3	-	-0,9
Andre endringer	8,2	5,5	16,8	30,5
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>	<b>14,7</b>	<b>11,0</b>	<b>78,1</b>	<b>103,8</b>

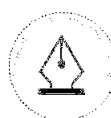


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ KREDITTKORT**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2019</b>	<b>8,9</b>	<b>12,1</b>	<b>42,3</b>	<b>63,3</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,7	0,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-3,3	3,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,7	-2,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	1,2	5,5	3,7	10,3
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-2,8	-0,9	-17,1	-20,8
Effekter av estimatendringer	0,2	0,1	2,1	2,4
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2019</b>	<b>9,4</b>	<b>11,3</b>	<b>34,4</b>	<b>55,2</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,7	0,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-2,7	2,7	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,6	-2,6	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,5	-	-0,5	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	0,7	4,9	4,6	10,2
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-3,3	-1,6	-7,3	-12,2
Effekter av estimatendringer	-1,7	3,0	-1,1	0,2
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2019</b>	<b>7,6</b>	<b>13,0</b>	<b>32,7</b>	<b>53,3</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,0	1,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-3,6	3,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,5	-2,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	1,4	8,5	3,9	13,9
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-3,3	-1,0	-8,1	-12,3
Effekter av estimatendringer	1,2	0,4	0,0	1,6
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2019</b>	<b>8,7</b>	<b>15,8</b>	<b>31,9</b>	<b>56,5</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,1	1,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-5,8	5,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,4	-2,4	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	2,1	7,1	11,3	20,5
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-3,2	-1,2	-8,1	-12,6
Effekter av estimatendringer	-3,0	-3,8	-0,6	-7,4
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2019</b>	<b>6,1</b>	<b>10,8</b>	<b>40,2</b>	<b>57,1</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ POS FINANCE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2020</b>	<b>5,2</b>	<b>4,5</b>	<b>22,6</b>	<b>32,3</b>
Bevegelse i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,5	0,5	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,5	-	1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-0,9	0,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	1,9	-1,9	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Økning i forventet kredittap	0,7	3,1	5,6	9,4
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-2,4	-0,4	-4,7	-7,5
Effekter av valutakursendringer	0,1	0,2	0,5	0,8
Makroøkonomiske modellendringer	0,6	0,8	-	1,4
Andre endringer	0,0	0,3	-	0,3
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2020</b>	<b>4,5</b>	<b>6,5</b>	<b>25,7</b>	<b>36,7</b>
Bevegelse i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,6	0,6	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,7	-	1,7	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-1,2	1,2	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,4	-0,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	3,1	-3,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Økning i forventet kredittap	2,2	3,4	5,1	10,7
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3,7	-0,5	-4,7	-8,9
Effekter av valutakursendringer	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Makroøkonomiske modellendringer	0,1	0,1	-	0,2
Andre endringer	0,7	0,3	-	1,0
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2020</b>	<b>5,0</b>	<b>6,3</b>	<b>28,4</b>	<b>39,7</b>
Bevegelse i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,7	0,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,5	-	1,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-1,1	1,1	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	3,1	-3,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,3	-	-0,3	-
Økning i forventet kredittap	2,6	3,5	4,8	10,9
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3,8	-0,5	-4,7	-9,0
Effekter av valutakursendringer	0,0	0,0	0,1	0,1
Makroøkonomiske modellendringer	-0,1	-0,1	-0,0	-0,2
Andre endringer	-0,7	-0,2	-0,0	-1,0
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2020</b>	<b>4,2</b>	<b>5,8</b>	<b>30,5</b>	<b>40,6</b>
Bevegelse i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,6	0,6	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1,0	-	1,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-1,0	1,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,3	-0,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	2,8	-2,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,4	-	-0,4	-
Økning i forventet kredittap	3,2	3,2	5,1	11,4
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-3,6	-0,4	-4,0	-8,0
Effekter av valutakursendringer	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1
Makroøkonomiske modellendringer	-0,3	-0,2	0,0	-0,5
Andre endringer	2,4	0,9	3,7	7,0
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>	<b>7,5</b>	<b>6,3</b>	<b>36,6</b>	<b>50,3</b>

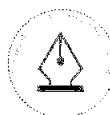


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ POS FINANCE**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2019</b>	<b>4,6</b>	<b>5,0</b>	<b>6,3</b>	<b>15,9</b>
Bevegelser i Q1:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-0,4	0,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,0	-	0,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-0,8	0,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,2	-0,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	0,2	-0,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	0,1	-	-0,1	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	4,9	3,4	5,8	14,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-3,9	-3,3	-1,0	-8,2
Effekter av estimatendringer	-	-	-	-
<b>Nedskrivninger på utlån 31.03.2019</b>	<b>5,4</b>	<b>4,6</b>	<b>11,7</b>	<b>21,7</b>
Bevegelser i Q2:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,4	1,4	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-0,1	-	0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-1,6	1,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	1,1	-1,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	3,5	1,8	3,8	9,1
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-3,6	-0,1	-1,9	-5,7
Effekter av estimatendringer	0,3	0,5	-	0,8
<b>Nedskrivninger på utlån 30.06.2019</b>	<b>5,2</b>	<b>5,5</b>	<b>15,2</b>	<b>26,0</b>
Bevegelser i Q3:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,3	1,3	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-3,2	3,2	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	0,1	-0,1	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	1,3	-1,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	6,4	5,8	2,6	14,8
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-5,1	-1,9	-3,1	-10,2
Effekter av estimatendringer	0,1	0,1	-	0,2
<b>Nedskrivninger på utlån 30.09.2019</b>	<b>6,6</b>	<b>6,4</b>	<b>17,8</b>	<b>30,8</b>
Bevegelser i Q4:				
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1,0	1,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-0,9	0,9	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	0,8	-0,8	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Nye utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	10,5	4,0	4,1	18,6
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder eller endringer i nedskrivninger	-8,1	-2,6	-0,3	-11,1
Effekter av estimatendringer	-3,5	-2,6	0,1	-6,0
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2019</b>	<b>5,2</b>	<b>4,5</b>	<b>22,6</b>	<b>32,3</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

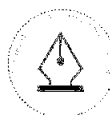
Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**SENSITIVITETSANALYSE VED ENDRINGER I PARAMETERE I TAPSMODELLEN****FOR 2020:**

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort	POS Finance	Sum
	Norge	Finland	Sverige			
<b>Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold ved utgangen av 2020</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	9,7	11,0	4,9	2,7	1,7	30,0
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	19,4	22,0	9,8	5,4	3,4	60,0
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	48,5	55,1	24,4	13,4	8,5	149,9
<b>Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold ved utgangen av 2020</b>						
Resultateffekt ved 0,5 %-poeng endring	4,5	3,6	3,3	1,2	1,0	13,6
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	9,1	7,2	6,6	2,4	2,1	27,3
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	18,1	14,3	13,2	4,8	4,1	54,6
<b>Sensitivitet ved endring makrojustering ved utgangen av 2020</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	0,8	1,0	0,7	0,2	0,1	2,9
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	1,6	2,1	1,5	0,5	0,3	5,9
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	4,0	5,2	3,7	1,2	0,7	14,7

**FOR 2019:**

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort	POS Finance	Sum
	Norge	Finland	Sverige			
<b>Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold ved utgangen av 2019</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	8,2	7,2	3,1	2,2	1,3	22,0
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	16,4	14,4	6,2	4,5	2,5	44,0
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	41,0	35,9	15,6	11,2	6,3	110,0
<b>Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold ved utgangen av 2019</b>						
Resultateffekt ved 0,5 %-poeng endring	5,3	1,1	2,0	0,5	0,3	9,2
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	10,7	5,3	3,9	1,0	0,7	21,6
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	21,3	13,6	7,9	2,2	1,4	46,3
<b>Sensitivitet ved endring makrojustering ved utgangen av 2019</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	1,3	1,3	0,4	0,2	0,1	3,4
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	2,7	2,7	0,8	0,4	0,2	6,7
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	6,7	6,6	2,1	0,9	0,5	16,9



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C


**Informasjon om produkter og geografiske områder**

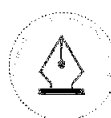
Under fremkommer informasjon om inntekter, kostnader, netto utlån til kunder og tapsnedskrivning for de ulike produktene Banken tilbyr.

**FOR 2020:**

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort	POS Finance	Ikke fordelt til produkt	Sum
	Norge	Finland	Sverige				
<b>Inntekter 2020</b>							
Renteinntekter og lignende inntekter	505,3	314,0	152,4	134,9	60,9	4,4	1 171,9
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25,9	20,5	4,1	29,5	31,0	-	111,0
<b>Sum inntekter 2020</b>	<b>531,2</b>	<b>334,6</b>	<b>156,5</b>	<b>164,3</b>	<b>91,8</b>	<b>4,4</b>	<b>1 282,9</b>
<b>Utvalgte produktkostnader 2020</b>							
Rentekostnader og lignende kostnader	53,3	44,1	25,1	12,7	9,6	-	144,8
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	5,2	5,5	2,5	35,1	0,9	-	49,3
Tap på utlån	80,6	77,2	119,8	45,5	41,2	-	364,3
<b>Sum utvalgte produktkostnader 2020</b>	<b>139,2</b>	<b>126,8</b>	<b>147,4</b>	<b>93,4</b>	<b>51,7</b>	<b>-</b>	<b>558,5</b>
<b>Utlån 31.12.2020</b>							
Utlån til og fordringer på kunder	3 168,9	2 484,2	1 402,1	728,7	577,2	-	8 361,2
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>3 168,9</b>	<b>2 484,2</b>	<b>1 402,1</b>	<b>728,7</b>	<b>577,2</b>	<b>-</b>	<b>8 361,2</b>
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2020</b>							
Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder	333,0	409,5	248,6	104,4	50,4	-	1 145,8
<b>Sum nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>333,0</b>	<b>409,5</b>	<b>248,6</b>	<b>104,4</b>	<b>50,4</b>	<b>-</b>	<b>1 145,8</b>

**FOR 2019:**

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort	POS Finance	Ikke fordelt til produkt	Sum
	Norge	Finland	Sverige				
<b>Inntekter 2019</b>							
Renteinntekter og lignende inntekter	619,2	277,3	119,3	163,5	53,2	21,8	1 254,2
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	34,3	19,9	1,3	40,9	25,3	3,5	125,4
<b>Sum inntekter 2019</b>	<b>653,5</b>	<b>297,2</b>	<b>120,6</b>	<b>204,4</b>	<b>78,5</b>	<b>25,3</b>	<b>1 379,6</b>
<b>Utvalgte produktkostnader 2019</b>							
Rentekostnader og lignende kostnader	82,5	43,8	16,4	16,4	8,0	-	167,2
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	5,5	6,0	1,6	24,7	0,7	-	38,6
Tap på utlån	142,4	189,6	79,4	26,5	16,4	-	454,3
<b>Sum utvalgte produktkostnader 2019</b>	<b>230,4</b>	<b>239,4</b>	<b>97,5</b>	<b>67,7</b>	<b>25,1</b>	<b>-</b>	<b>660,1</b>
<b>Utlån 31.12.2019</b>							
Utlån til og fordringer på kunder	3 699,5	2 428,9	1 061,8	800,5	505,0	-	8 495,8
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>3 699,5</b>	<b>2 428,9</b>	<b>1 061,8</b>	<b>800,5</b>	<b>505,0</b>	<b>-</b>	<b>8 495,8</b>
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.19</b>							
Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder	286,3	319,1	115,4	57,1	32,3	-	810,1
<b>Sum nedskrivninger på utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>286,3</b>	<b>319,1</b>	<b>115,4</b>	<b>57,1</b>	<b>32,3</b>	<b>-</b>	<b>810,1</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>1 204,2</b>	<b>614,7</b>
hvorav bundne midler utgjør:		
Klientmidler (forsikringsformidling)	1,4	1,4
Andre bundne midler	26,4	16,5
Bundne skattetreksmidler	4,7	4,7

## Note 4 Sertifikater og obligasjoner

### BANKENS VERDIPAPIRER ER FORDELT PÅ FØLGENDE PER 31. DESEMBER 2020

Beløp i MNOK	Risikovekt	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Statsobligasjoner	0 %	187,1	187,1
Fond med investeringer i statsobligasjoner	0 %	851,6	851,6
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	10 %	758,4	758,4
Markedsbaserte verdipapirer og bankobligasjoner	20 %	51,0	51,0
<b>Sum</b>		<b>1 848,0</b>	<b>1 848,0</b>

### BANKENS VERDIPAPIRER ER FORDELT PÅ FØLGENDE PER 31. DESEMBER 2019

Beløp i MNOK	Risikovekt	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Statsobligasjoner	0 %	398,2	398,2
Fond med investeringer i statsobligasjoner	0 %	840,8	840,8
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	10 %	90,8	90,8
Markedsbaserte verdipapirer og bankobligasjoner	20 %	-	-
<b>Sum</b>		<b>1 329,8</b>	<b>1 329,8</b>

Effektiv vektet renteinntekt oppnådd i 2020 har vært 0,14 prosent (0,74 prosent i 2019). Dette er beregnet basert på faktiske renteinntekter fra verdipapirer siste 12 måneder delt på gjennomsnittlige månedlig balanse.



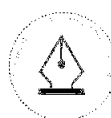
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 5 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Beløp i MNOK	Inventar	Kontormaskiner og lignende	Immaterielle eiendeler	Bruksrettigheter	Annet	Total
Akkumulert anskaffelseskost per 01.01.2019	1,9	1,0	151,0	-	0,2	153,8
Tilganger i perioden	0,4	0,1	98,6	19,4	-	118,6
Avganger i perioden	-	-	-	-	-	-
<b>Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2019</b>	<b>2,3</b>	<b>1,1</b>	<b>249,6</b>	<b>19,4</b>	<b>0,2</b>	<b>272,6</b>
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2019	1,0	0,4	55,0	-	-	56,4
Avskrivninger 2019	0,3	0,2	51,3	3,8	-	55,6
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2019	1,3	0,6	106,3	3,8	-	111,9
<b>Bokført verdi per 31.12.2019</b>	<b>1,0</b>	<b>0,5</b>	<b>143,4</b>	<b>15,6</b>	<b>0,2</b>	<b>160,6</b>
Akkumulert anskaffelseskost per 01.01.2020	2,3	1,1	249,6	19,4	0,2	272,6
Tilganger i perioden	0,2	0,1	78,5	0,7	-	79,5
Avganger i perioden	-	-	-	-	-	-
<b>Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2020</b>	<b>2,5</b>	<b>1,2</b>	<b>328,2</b>	<b>20,1</b>	<b>0,2</b>	<b>352,1</b>
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2020	1,3	0,6	106,3	3,8	-	111,9
Avskrivninger 2020	0,8	0,0	67,7	3,6	-	72,1
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2020	2,1	0,6	173,9	7,4	-	184,5
<b>Bokført verdi per 31.12.2020</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>154,2</b>	<b>12,1</b>	<b>0,2</b>	<b>167,4</b>
<b>Avskrivningsperiode</b>	<b>5 år</b>	<b>3 år</b>	<b>5 år</b>	<b>Se under</b>	<b>Ingen avskrivning</b>	

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler avskrives lineært over levetiden. Immaterielle eiendeler består i stor grad av anskaffede og egenutviklede IT-systemer og -rettigheter. Bruksrettigheter knytter seg til Bankens leieavtaler, og avskrives over leieavtalenes periode. Det er ikke foretatt, verken i tidligere eller inneværende periode, regnskapsmessige nedskrivninger på immaterielle eiendeler eller varige driftsmidler.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Note 6 Aksjonærer

Aksjens pålydende er 1,00 kroner. Alle aksjer har lik aksjeklasse og stemmerett.

### 20 STØRSTE AKSJONÆRER 31. DESEMBER 2020

	Antall aksjer	Eierandel i %	Kontotype	Land
Kistefos AS	35 747 285	19,2 %		NOR
State Street Bank and Trust Comp	17 243 753	9,2 %	NOM	USA
Alfab Holding AS	9 111 492	4,9 %		NOR
DnB NOR Bank ASA	8 545 926	4,6 %		NOR
The Bank of New York Mellon SA/NV	5 245 485	2,8 %	NOM	GBR
Macama AS	4 912 668	2,6 %		NOR
Sanden AS	4 706 334	2,5 %		NOR
SEB Prime Solutions Sissenes Canop	4 500 000	2,4 %		LUX
OM Holding AS	4 269 465	2,3 %		NOR
Directmarketing Invest AS	3 415 043	1,8 %		NOR
Sriptind Invest AS	3 239 699	1,7 %		NOR
Christiana Skibs AS	3 100 897	1,7 %		NOR
Melesio Invest AS	3 085 068	1,7 %		NOR
Obligasjon 2 AS	2 580 000	1,4 %		NOR
Torstein Ingvald Tvenge	2 500 000	1,3 %		NOR
Khaya AS	2 371 403	1,3 %		NOR
Dingja Invest AS	1 959 961	1,1 %		NOR
Laboremus Industrier AS	1 669 534	0,9 %		NOR
Contribute AS	1 621 279	0,9 %		NOR
Ursulf AS	1 421 822	0,8 %		NOR
<b>Sum 20 største</b>	<b>121 247 114</b>	<b>65,0 %</b>		
Øvrige aksjonærer	65 366 625	35,0 %		
<b>SUM</b>	<b>186 613 739</b>	<b>100,0 %</b>		

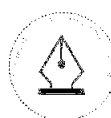


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**20 STØRSTE AKSJONÆRER 31. DESEMBER 2019**

	Antall aksjer	Eierandel i %	Kontotype	Land
Canica Invest AS	35 747 285	19,4 %		NOR
State Street Bank and Trust Comp	15 023 405	8,2 %	NOM	USA
Alfab Holding AS	10 971 183	6,0 %		NOR
DnB NOR Bank ASA	8 816 656	4,8 %		NOR
UBS AG	5 205 870	2,8 %	NOM	GBR
Macama AS	4 912 668	2,7 %		NOR
Norda ASA	4 764 833	2,6 %		NOR
Sanden AS	4 706 334	2,6 %		NOR
Canopus	4 423 635	2,4 %		LUX
Om Holding AS	4 069 465	2,2 %		NOR
BNP Paribas Securities Services	3 437 256	1,9 %	NOM	LUX
Directmarketing Invest AS	3 415 043	1,9 %		NOR
Snip tind Invest AS	2 789 699	1,5 %		NOR
Goldman Sachs International	2 698 651	1,5 %	NOM	GBR
Torstein Ingvald Tvenge	2 500 000	1,4 %		NOR
Khaya AS	2 371 403	1,3 %		NOR
Fondsavanse AS	2 268 792	1,2 %		NOR
Dingja Invest AS	1 959 961	1,1 %		NOR
Bma Invest AS	1 889 552	1,0 %		NOR
Ursulf AS	1 832 500	1,0 %		NOR
<b>Sum 20 største</b>	<b>123 804 191</b>	<b>67,2 %</b>		
Øvrige aksjonærer	60 315 537	32,8 %		
<b>SUM</b>	<b>184 119 728</b>	<b>100,0 %</b>		



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 7 Spesifikasjon av gjeld

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
<b>Bankens annen kortsiktig gjeld består av:</b>		
Leverandørgjeld	27,5	39,0
Øvrig kortsiktig gjeld:		
Skylldig arbeidsgiveravgift	8,8	5,3
Annen kortsiktig gjeld	106,3	105,2
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>142,5</b>	<b>149,5</b>
<b>Bankens ansvarlig lån består av:</b>		
"Ansvarlig obligasjonslån (ISIN NO0010757768) 3 mnd NIBOR + 5,0 % rentemargin"	65,0	64,9
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>65,0</b>	<b>64,9</b>
<b>Avstemming av ansvarlig lån:</b>		
Inngående balanse	64,9	64,7
Amortisering av transaksjonsutgifter/endret NIBOR-rente innregnet mot regnskapslinjen «Rentekostnader og lignende kostnader»	0,1	0,1
<b>Utgående balanse</b>	<b>65,0</b>	<b>64,9</b>
<b>Avstemming av verdipapirgjeld:</b>		
Inngående balanse	-	399,8
Tilbakebetaling av verdipapirgjeld	-	400,0
Amortisering av transaksjonsutgifter/endret NIBOR-rente innregnet mot regnskapslinjen «Rentekostnader og lignende kostnader»	-	0,3
<b>Utgående balanse</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Bankens ansvarlige obligasjonslån har forfallsdato 23. Februar 2026 med mulighet for ordinær call første gang 23. Februar 2021 og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. Neste rentebetalingsdato er 23. Mai 2021. Bankens ansvarlige obligasjonslån ble refinansiert 23. Februar 2021 til samme vilkår som eksisterende obligasjonslån.

Banken hadde per 31. desember 2020 og 31. desember 2019 ikke ubenyttede kassekreditter eller andre trekkrettigheter. Bankens verdipapirgjeld ble i sin helhet tilbakebetalt i 2019 i henhold til vilkårene i kontrakten.

Alle innskudd fra Bankens kunder kommer fra privatpersoner. Bankens gjennomsnittlige (vektede) tilbudte rente har for 2020 vært 1,72 prosent for norske innskuddskunder (1,96 prosent for 2019) og 0,44 prosent for tyske innskuddskunder (0,59 prosent for 2019). Det svenske innskuddsproduktet ble tilbudt fra Q1 2020 og gjennomsnittlig (vektet) rente for 2020 var 0,90 prosent.

Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse per måned. Rentesatser for innskudd og utlån er flytende. Banken tilbyr per 31. desember 2020 ikke fastrenteinnskudd til norske eller svenske kunder, men tilbyr både ett- og toårige fastrenteinnskudd til tyske innskuddskunder. Innskudd fra tyske kunder utgjorde per 31. desember 2020 2 359,2 millioner kroner (2 540,4 millioner kroner per 31. desember 2019).



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Note 8 Poster utenom balanse

Det foreligger ingen kjent informasjon om vesentlige usikre forpliktelser eller betingede eiendeler per 31. desember 2020 (eller per 31. desember 2019) utover det som er omtalt i årsrapportene og note 24. Ubenyttede rammer og kredittfasiliteter per 31. desember 2020 var 2 813,5 millioner kroner (2 933,7 millioner kroner per 31. desember 2019). Innvilgede og tilbudte lån som ikke er utbetalt var 270,3 millioner kroner per 31. desember 2020 (265,6 millioner kroner per 31. desember 2019).

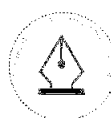
## Note 9 Kapitaldekning

### KAPITAL

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	186,6	184,1
Overkurs	786,7	786,7
Annen egenkapital og annen innskutt egenkapital	1 085,7	834,2
Balanseført egenkapital som ikke inngår i kjernekapital	-78,5	-
Overgangsregel IFRS 9	159,4	194,3
<b>Fradrag:</b>		
Immaterielle eiendeler, utsatt skattefordel og andre fradrag	-156,0	-145,4
<b>Ren kjernekapital med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>1 983,9</b>	<b>1 853,9</b>
Tillegg Hybridkapital (AT1)	244,6	44,6
<b>Kjernekapital med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>2 228,4</b>	<b>1 898,4</b>
Tilleggskapital (T2)	65,0	64,9
<b>Netto kapital med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>2 293,4</b>	<b>1 963,3</b>

### KAPITAL UTEN OVERGANGSREGEL IFRS 9

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Ren kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9	1 824,5	1 659,6
Kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9	2 069,0	1 704,1
Netto kapital uten overgangsregel IFRS 9	2 134,0	1 769,0



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## KREDITTRISIKO OG OPERASJONELL RISIKO

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Institusjoner	240,8	122,9
Massemarkedsengasjementer/overgangsregel IFRS 9	6 721,4	6 745,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	92,8	9,1
Øvrige engasjementer	18,7	36,2
<b>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>7 073,7</b>	<b>6 913,4</b>
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1 653,7	1 822,6
<b>Sum beregningsgrunnlag med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>8 727,3</b>	<b>8 735,9</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag uten overgangsregel IFRS 9</b>	<b>8 578,9</b>	<b>8 560,2</b>
<b>Kapitaldekning med overgangsregel IFRS 9</b>		
Ren kjernekapital (%)	22,7 %	21,2 %
Kjernekapital (%)	25,5 %	21,7 %
Kapital (%)	26,3 %	22,5 %
<b>Kapitaldekning uten overgangsregel IFRS 9</b>		
Ren kjernekapital (%)	21,3 %	19,4 %
Kjernekapital (%)	24,1 %	19,9 %
Kapital (%)	24,9 %	20,7 %

Banken hadde per 31. desember 2020 en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 774 prosent (716 prosent per 31. desember 2019) og en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 197 prosent (177 prosent per 31. desember 2019). Bankens uvektede kjemekapitalandel utgjorde per 31. desember 2020 16,6 prosent mot 17,3 prosent per 31. desember 2019. Bankens interne målsetninger for LCR og NSFR er henholdsvis minimum 125 prosent og 115 prosent.

Bankens regulatoriske minstekrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 er for ren kjernekapital 17,0 prosent, kjernekapital 18,5 prosent og ansvarlig kapital 20,5 prosent. I disse kapitalkravene inngår et Pilar 2-krav på 6,5 prosent og et motsyklisk kapitalbufferkrav på 0,49 prosent. Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjemekapitalandel er 5 prosent.

Banken har i fjerde kvartal 2020 endret metodikk for måling av operasjonell risiko for beregning av kapitaldekning. Fra desember 2020 anvender banken sjablongmetoden for beregning fremfor tidligere anvendelse av basismetoden. Overgangen har en positiv effekt på bankens kapitaldekning på ca. 1,1 prosent per 31. desember 2020.

Komplett Bank har som målsetning å ha en samlet kapitaldekning på 21,5 prosent, herunder en ren kjernekapitaldekning på 18,0 prosent for å gi handlingsrom for at Bankens langsiktige finansielle strategier oppnås. Banken mottok i 2019 en rapport av Finanstilsynet i forbindelse med Finanstilsynets vurdering av risiko og kapitalbehov (SREP), og fikk i den forbindelse fastsatt et Pilar 2-krav på 6,5 %



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 10 Spesifikasjon av renter og provisjoner

### RENTEINNEKTER

Beløp i MNOK	2020	2019 <sup>1)</sup>
Renteinntekter på utlån til og fordringer på kunder	1 167,4	1 232,5
Renteinntekter knyttet til investeringer i verdipapirer	4,4	20,3
Renteinntekter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,1	1,4
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>1 171,9</b>	<b>1 254,2</b>

### RENTEKOSTNADER

Beløp i MNOK	2020	2019 <sup>1)</sup>
Rentekostnader innlån	109,7	140,2
Rentekostnader knyttet til verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	4,0	9,9
Annen rentekostnad	31,1	17,1
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>144,8</b>	<b>167,2</b>

### ANDRE GEBYRER OG PROVISJONSINNEKTER

Beløp i MNOK	2020	2019 <sup>1)</sup>
Forsikringstjenester	48,2	58,4
Gebyrer og lignende	62,8	67,0
<b>Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter</b>	<b>111,0</b>	<b>125,4</b>

### ANDRE GEBYRER OG PROVISJONSKOSTNADER

Beløp i MNOK	2020	2019 <sup>1)</sup>
Kostnader til bankforbindelser	6,0	5,8
Øvrige gebyrkostnader	43,2	32,8
<b>Sum andre gebyrer og provisjonskostnader</b>	<b>49,3</b>	<b>38,6</b>

### SPESIFIKASJON AV RENTEINNEKTER SOM ER BEREGNET VED HJELP AV EFFEKTIV RENTEMETODE

Beløp i MNOK	2020	2019 <sup>1)</sup>
Renteinntekter på utlån til og fordringer på kunder	1 167,4	1 232,5
Renteinntekter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,1	1,4
<b>Sum renteinntekter beregnet ved hjelp av effektiv rentemetode</b>	<b>1 167,5</b>	<b>1 233,9</b>

<sup>1)</sup> 2019-tallene er omarbeidet. Se note 23.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 11 Ytelser til ansatte og innleide samt godtgjørelser til tillitsmenn

### LØNN OG RELATERTE YTELSER

Beløp i MNOK	2020	2019
Lønn	111,9	103,0
Arbeidsgiveravgift	17,7	16,2
Pensjonskostnader	6,5	5,7
Andre ytelser	7,3	7,2
Øvrige lønnsrelaterede kostnader <sup>1)</sup>	0,3	3,3
<b>Sum lønnskostnader og relaterte kostnader</b>	<b>143,8</b>	<b>135,4</b>

<sup>1)</sup> Gjelder kostnader for innleid arbeidskraft.

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av Bankens ansatte, tillitsmenn eller noen av deres nærstående i 2020 eller 2019. Alle ansatte, tillitsmenn eller noen av deres nærstående som har kredittkort og innskudd gjennom Banken har dette til ordinære vilkår og betingelser.

Alle faste ansatte, totalt 148 personer per 31. desember 2020 (140 per 31. desember 2019), er omfattet av Bankens pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert og er tegnet hos Storebrand. Banken er pliktig til å etablere en pensjonsordning etter Lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Ordningen tilfredsstiller lovens krav.

For variabel godtgjørelse vises det til note 14.

### GODTGJØRELSE TIL STYRENDE ORGANER

Beløp i MNOK	2020	2019
Stig Eide Sivertsen (styrets leder) <sup>1)</sup>	0,9	0,5
Bodil Palma Hollingsæter (styrets nestleder)	0,7	0,4
Casper Wakefield (styremedlem) <sup>2)</sup>	-	0,1
Live Bertha Haukvik (styremedlem) <sup>3)</sup>	0,4	0,4
Jan Ole Stangeland (styremedlem) <sup>7)</sup>	0,4	0,4
Harald Hjørthen (styremedlem) <sup>4)</sup>	0,4	0,2
Nishant Fafalia (styremedlem) <sup>5)</sup>	0,1	-
Kristian Tovsen (ansattrepresentant) <sup>5)</sup>	0,1	-
Jonna Kyllönen (ansattrepresentant) <sup>5)</sup>	0,1	-
Nojanaj Pongsupaht (vara ansattrepresentant) <sup>5)</sup>	0,0	-
Nils Erik Markus Hellqvist (vara ansattrepresentant) <sup>5)</sup>	0,0	-
Morten Fredrik Petterøe (ansattrepresentant)	-	0,1
Hilde Berge Aasen (ansattrepresentant)	-	0,1
Pål Røland (vara ansattrepresentant)	-	0,0
Silje Christoffersen (vara ansattrepresentant)	-	0,0
<b>Sum godtgjørelser til styrende organer</b>	<b>3,2</b>	<b>2,2</b>

<sup>1)</sup> Styrets leder fra ekstraordinær generalforsamling 2019

<sup>2)</sup> Styremedlem frem til ekstraordinær generalforsamling 2019

<sup>3)</sup> Styrets leder frem til ekstraordinær generalforsamling 2019

<sup>4)</sup> Nytt styremedlem fra 2019.

<sup>5)</sup> Nytt styremedlem fra 2020

<sup>6)</sup> Nytt styremedlem fra 2021

<sup>7)</sup> Styremedlem frem til ekstraordinær generalforsamling 2021



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**FØLGENDE HONORAR TIL REVISOR ER KOSTNADSFØRT (INKL. MVA)**

Beløp i MNOK	2020	2019
Lovpålagt revisjon	1,8	1,5
Attestasjonsjenester og bistand	0,4	1,2
Øvrige kostnader	0,0	0,0
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>2,1</b>	<b>2,7</b>

**Informasjon om selskapets godtgjørelsesordning**

I forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner mv., fremgår det at foretaket skal offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse, samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, til ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse. Informasjonen nedenfor i denne noten, herunder styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, utgjør slik informasjon. Erklæringen og retningslinjene gjelder i forhold til alle ansatte, herunder administrerende direktør og andre ledende ansatte.

**LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDEnde ANSATTE 2020**

Beløp i MNOK	Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
	Kontantbasert inkl. feriepenger	Verdi av tildelte aksjeopsjoner <sup>1)</sup>	Variabel avlønning <sup>2)</sup>	Andre ytelser	Pensjon	
Administrerende direktør	2,7	1,2	0,6	0,0	0,1	4,6
Finansdirektør	1,5	0,3	0,3	0,0	0,1	2,2
Kreditt- og innfordringsdirektør	2,0	0,4	0,3	0,0	0,1	2,8
Driftsdirektør	1,6	0,3	0,3	0,0	0,1	2,3
IT- og markedsføringsdirektør	1,6	0,8	0,3	0,0	0,1	2,8
HR-direktør/Juridisk direktør	1,9	0,3	0,3	0,0	0,1	2,6
Produktdirektør kredittkort	1,7	0,3	0,3	0,0	0,1	2,4
Produktdirektør forbrukslån og POS	1,4	0,7	0,3	0,0	0,1	2,5
Finance	1,1	0,4	0,2	0,0	0,1	1,8
Compliance- og risikodirektør <sup>1)</sup>	0,4	0,0	-	0,0	0,0	0,5
<b>Sum</b>	<b>15,9</b>	<b>4,8</b>	<b>2,8</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>24,4</b>

<sup>1)</sup> Fra 1. September 2020

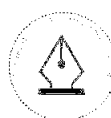
**LØNN OG GODTGJØRELSE TIL LEDEnde ANSATTE 2019**

Beløp i MNOK	Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
	Kontantbasert inkl. feriepenger	Verdi av tildelte aksjeopsjoner <sup>1)</sup>	Variabel avlønning <sup>2)</sup>	Andre ytelser	Pensjon	
Administrerende direktør	2,8	0,3	1,4	0,0	0,1	4,6
Finansdirektør	1,2	0,3	0,2	0,0	0,1	1,8
Kreditt- og innfordringsdirektør	1,7	-	0,6	0,0	0,1	2,4
Driftsdirektør	1,4	-	0,5	0,0	0,1	2,0
IT- og markedsføringsdirektør	1,7	0,2	0,8	0,0	0,1	2,8
HR-direktør/Juridisk direktør	1,8	-	0,6	0,0	0,1	2,5
Produktdirektør kredittkort	1,6	-	0,5	0,0	0,1	2,2
Produktdirektør forbrukslån og POS	1,3	0,3	0,5	0,0	0,1	2,2
Finance	1,0	0,1	0,2	0,0	0,1	1,4
Compliance- og risikodirektør	1,0	0,1	0,2	0,0	0,1	1,4
<b>Sum</b>	<b>14,4</b>	<b>1,1</b>	<b>5,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>21,8</b>

<sup>1)</sup> Oppgitt verdi er basert på markedsverdi på tildelingstidspunkt.

<sup>2)</sup> Oppgitt verdi relaterer seg til verdi av tildelte bonusopsjoner som er opptjent basert på arbeidsinnsats året før. Kun deler av verdien oppgitt i denne note gjelder innvunnede opsjoner. Se nærmere opplysninger i note 14.

For øvrig vises det også til note 14 vedrørende variable godtgjørelser og aksjeopsjonsprogram for ansatte, som også omfatter ledende ansatte.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Styret vil legge følgende retningslinjer for kompensasjon frem for avstemming på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven paragraf 6-16a:

## Styrets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte

### Endringer i årets retningslinjer

Det er ikke foretatt vesentlige endringer i årets retningslinjer sammenlignet med fjoråret.

### 1. Retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Styret foreslår følgende retningslinjer for behandling på generalforsamlingen 2021.

Selskapets samlede godtgjørelsesordninger skal fremme adferd som bygger ønsket kultur i forhold til prestasjons- og resultatorientering. Samlet godtgjørelse skal bidra til at selskapet tiltrekker seg og beholder ansatte med ønsket profil med hensyn til egenkap, kompetanse og erfaring. Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter samt opprettholde lønnsomhet over tid.

Lederlønningene skal til enhver tid fastsettes hensyntatt selskapets økonomiske situasjon, de skal ikke være lønnsledende, men samtidig være konkurransedyktig. Lønnsystemet skal være enkelt å forklare og administrere og være fleksibelt slik at tilpasning kan skje når behovene endres. Lønnsystemet skal være i samsvar med bl.a. selskapets lønnspolitikk og etiske retningslinjer. Godtgjørelsespolitikken er designet for å:

- Bidra til forretningsstrategien, langsiktige interesser og bærekraft i selskapet
- Styrke de felles interessene til ansatte i Komplett Bank og aksjonærene
- Gjenspeile selskapets samlede resultat og økonomiske resultater
- Være konkurransedyktig og tilpasset lokale markeder

Selskapets godtgjørelsesordninger skal være tilpasset innenfor de bestemmelser som til enhver tid følger av finansforetaksloven kapittel 15 med forskrifter, Allmennaksjeloven §6-16 a og b, Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelser for ledende personer samt annet gjeldende regelverk for godtgjørelsesordninger i banker.

Styret fastsetter godtgjørelsen for administrerende direktør. Administrerende direktør fastsetter godtgjørelsen for øvrige ledende ansatte i samråd med styrets leder. Som ledende ansatte regnes selskapets ledergruppe, ansatte som er medlem av styret og bedriftsforsamlingen. For andre ansatte fastsetter områdedirektør godtgjørelser i samarbeid med CEO, CFO og HR Direktør.

Komplett Banks godtgjørelsesrammeverk er linket til selskapets strategi og verdier. Ytelse blir evaluert i to dimensjoner: «Hva» vi leverer og «Hvordan» vi leverer. Dette er kjernen i vår verdibaserte ytelseskultur og betyr at levering («hva») og atferd («hvordan») vektles like mye når vi anerkjenner og belønner individuell ytelse.

«Hva» vi leverer (virksomhetsleveranse) er definert gjennom selskapets resultatrammer. For den kvantitative delen av variable godtgjørelser er det satt klare kriterier for hva som er minimum måloppnåelse og når målene er oppfylt utfra en gitt matrise. For resultat- og balanse mål er det en klar sammenheng med selskapets planer og mål. Bærekraftmålene understøtter bankens planer og det er satt klare kriterier for hva som er måloppnåelse.

Målene for «Hvordan» vi leverer er basert på Komplett Banks verdier og ledelsesprinsipper og adresserer atferden som kreves og forventes å oppnå leveringsmålene. Vi ønsker å utvikle et sterkt lederskap og en kultur anerkjent av våre verdier, som driver selskapets langsiktige og bærekraftige suksess. Målene er diskusjonære og består i utgangspunktet av en vurdering av måloppnåelse for leders personlige mål.

### 1.1 Beslutningsprosess

Retningslinjene skal behandles og godkjennes av generalforsamlingen ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år i henhold til Allmennaksjeloven § 5-6 jf. § 6-16a.

Styret besluttet 11. februar 2020 å nedsette et godtgjørelsesutvalg. Godtgjørelsesutvalget har ansvaret for å forberede og foreslå for styret Komplett Banks godtgjørelsesordning og skal sikre at denne bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med Bankens risiko, motvirker høy risikotaking og bidrar til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordningen utformes etter de til enhver tid gjeldende krav for finansforetak i lov og forskrift. Godtgjørelsesutvalget innstiller kriterier og styret beslutter kriterier for variable godtgjørelse

## 2. Godtgjørelse til ledende ansatte

### 2.1 Sammensetningen av godtgjørelse

Godtgjørelse for ledende ansatte består av fastlønn, variabel godtgjørelse inntil 50 prosent av fastlønn – men hvor halvparten av tildelt variabel godtgjørelse skal gis i form av aksjeopsjoner med bindingstid, naturalytelser og pensjons- og forsikringsordninger.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Godtgjørelse element	Objektiv	Tildeling og nivå	Kriterier	Sammensetning av total godtgjørelse
<b>Selskapets ledergruppe</b>				
<b>Fastlønn</b>	Tiltrekke og beholde de rette personene ved å tilby konkurransedyktige, men ikke markedsledende vilkår.	Vi tilbyr grunnlønnsnivåer som er tilpasset og differensiert i henhold til individets ansvar, ytelse og bidrag til selskapets mål. Nivået er konkurransedyktig i markedene vi opererer i.	Basislønnen er normalt gjenstand for årlig gjennomgang basert på en evaluering av individets ytelse og bidrag til selskapets mål.	62 %
<b>Variabel godtgjørelse (Aksjeopsjoner)</b>	Sikre at ansatte og aksjonærer har samme interesser og belønne langsiktig verdiskaping.	Variabel godtgjørelse skal ikke overstige 50 prosent av fast godtgjørelse for ledende ansatte*. Halvparten av variabel godtgjørelse tildeles som aksjeopsjoner som fristilles jevnt over en periode på 3 år.	Godtgjørelsen skal beregnes på basis av vurderinger av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over to etterfølgende år, således at bonusnivået (i forhold til maksimal bonus) for et år skal utgjøre gjennomsnittet av bonusnivået beregnet for disse to årene isolert.	31 %
<b>Engangsgodtgjørelser</b>	Det kan besluttes engangsgodtgjørelser i enkeltstående tilfeller, for eksempel som ledd i rekruttering («sign on fees») eller som kompensasjon for enkeltstående prestasjoner eller belastninger.	Slike engangsgodtgjørelser kan gjøres aksjeopsjonsbasert, og skal i så tilfelle følge reglene for aksjeopsjonsbaserte ytelser så langt de passer. Styret beslutter i de enkelte saker eventuelle avvikende bestemmelser for aksjeopsjonsbaserte engangsgodtgjørelser.  Aksjeopsjonsbaserte engangsgodtgjørelser besluttes av styret.	Enkeltstående tilfeller som ledd i rekruttering eller som kompensasjon for enkeltstående prestasjoner eller belastninger. Hvis det tildeles til ledende ansatte behandles det i henhold til Finansforetaksforskriftens krav.	0 %
<b>Pensjon og forsikring</b>	Tiltrekke og beholde de rette personene ved å tilby konkurransedyktige, men ikke markedsledende vilkår.	Alle ansatte omfattes av innskuddsbasert pensjonsordning med 6 prosent av lønn fra 1-7,1 G og med 12 % av lønn fra 7,1-12 G. Det er ikke avtalt andre pensjonsordninger for noen ansatte.	Ikke prestasjonsbasert	6 %
<b>Naturytelser og forsikring</b>	Tiltrekke og beholde de rette personene ved å tilby konkurransedyktige, men ikke markedsledende vilkår.	Naturytelser som ikke er vesentlige i forhold til fastlønn fastsettes for alle ansatte av administrerende direktør. Naturytelser gis i tråd med alminnelig praksis samt for å fremme fysisk aktivitet blant ansatte.	Ikke prestasjonsbasert	1 %
<b>Styret</b>				
<b>Styreonorar</b>	Tiltrekke og beholde personer som har kompetanse knyttet til Bankens risikostyring og internkontroll	Styremedlemmene har en årlig, fast godtgjørelse.  Det fastsettes egne satser for styrets leder, eksterne styremedlemmer, ansattevalgte styremedlemmer og ansattevalgte varamedlemmer. Styret mottar godtgjørelsen ved kontant betaling.	Ikke prestasjonsbasert	100 %



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## 2.2 Retningslinjer for godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner m.v. for det kommende regnskapsår

Selskapets variable godtgjørelsesordninger skal ha til hensikt å belønne adferd og påvirke kultur som sikrer langsiktig verdiskaping og fornuftig risikotaking. Styret foretar en årlig vurdering av maksimalt nivå for variable godtgjørelser. Det kan i tillegg benyttes engangsgodtgjørelser blant annet dersom dette vurderes nødvendig for å tiltrekke eller beholde ansatte.

### 2.2.1 Komplette Banks ytelsesrammer og koblingen til forretningsstrategi, langsiktige interesser og bærekraft i selskapet

Ledende ansatte mottar variabel godtgjørelse basert på en vurdering av både kvantitative og kvalitative forhold basert på en toårs periode. Variabel godtgjørelse til ledende ansatte kan ikke overstige 50 prosent av fastlønn og halvparten gis i form av aksjeopsjoner som utsettes over en treårsperiode. Dette gir incentiver til god styring og motvirker høy risikotaking blant ledelsen.

### 2.2.2 Variabel godtgjørelse til ledende ansatte

For ledende ansatte, ansatte som har vesentlig påvirkning på Selskapets risikoeksponering, ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte fastsettes godtgjørelsen på bakgrunn av en helhetlig vurdering hvor hovedvekten i den variable delen av godtgjørelsen baseres på oppnådde resultater, balansestyring (herunder soliditet og likvidstyring), gjennomføring av selskapets strategiplan og etterlevelse av vedtatte rammer for risikotoleranse. I vurderingen skal overordnet måloppnåelse, utvikling over tid og selskapets langsiktige interesser hensyntas. Den samlede vurdering skal bygge på både kvantitative og kvalitative forhold.

#### Kvalitative forhold (utgjør 50 prosent av tildelt bonus):

Den kvalitative delen er diskresjonær og består i utgangspunktet av en vurdering av måloppnåelse for leders personlige mål.

Eksempler på kvalitative forhold er:

- Etterlevelse av internt og eksternt regelverk
- Strategiske mål/KPI innenfor leders område
- Bidrag til selskapets virksomhet som helhet.

#### Kvantitative forhold (utgjør 50 prosent av tildelt bonus):

For den kvantitative delen av variable godtgjørelser er det satt klare kriterier for hva som er minimum måloppnåelse og når målene er oppfylt. For resultat- og balanse mål er det en klar sammenheng med selskapets planer og mål, der resultatoppnåelsen vurderes ut fra en 5 stegs matrise mellom 0 – 125 prosent. Det er satt spesifikke kriterier for de forskjellige stegene i matrisen. Bærekraftsmålene understøtter bankens planer, med klare mål, slik at bonustildeling er avhengig av om kriteriet er oppnådd.

- Risikojusterte resultater (vektes 40 prosent)
- Balanseutvikling (vektes 20 prosent)
- Bærekraftsmål (vektes 40 prosent)

Tildelt bonus kan likevel ikke overstige 50 prosent av fastlønn selv om måloppnåelsen skulle være høyere for enkelte kriterier.

De konkrete forhold som vektlegges skal være tilpasset den enkeltes funksjon og ansvarsområde. Vurderingen skal baseres på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, vedkommende forretningsenhet og foretaket som helhet. Ved måling av resultater skal risiko for foretaket og kostnader knyttet til kapital og likviditet hensyntas.

Grunnlag for variabel godtgjørelse knyttet til foretakets resultater skal være en periode på minst to år.

### 2.2.3 Beslutningsprosessen for variabel godtgjørelse til ledende ansatte

Styret beslutter tildeling av variabel godtgjørelse og nivået på denne. Halvparten av variabel godtgjørelse for ledende ansatte skal gis i form av aksjeopsjoner med bindings tid (utsatt og betinget) slik at fristilling skjer jevnt over en treårsperiode (dvs fristilling med 1/3 hvert år, første gang 12 måneder etter tildeling) og skal kunne reduseres gjennom etablerte malus/clawback arrangementer dersom resultatutviklingen i selskapet eller etterfølgende resultater tilsier dette.

Styret kan etter eget skjønn innvilge en forlengelse i inntil 3 år (maks. 8 år fra tildelingsdatoen) med forbehold om godkjenning fra deltakeren. I tilfelle en slik forlengelse av løpetid, skal opsjonens faste strike øke for å gjenspeile markedsverdien av forlengelsen.

### 2.3 Lønns- og ansettelsesforhold i forhold til andre ansatte

Ledende ansattes gjennomsnittlige godtgjørelse i forhold til resten av ansatte er 2,9:1. Utvalget beregningen er foretatt av er snittet av ledende ansattes godtgjørelse i forhold til fulltidsansattes godtgjørelse. Ledende ansatte har kompetanse nødvendig for å styre foretaket og har mer ansvar. Som en følge av dette er det naturlig at dette er reflektert i deres godtgjørelse.

### 2.4 Sluttvederlag og opphør av arbeidsforhold

Gjennomgående har ledende ansatte 6 måneders oppsigelsestid, og det er kun avtalt etterlønn i 12 måneder for administrerende direktør.

## 3. Godtgjørelse til andre ansatte

Godtgjørelse for andre ansatte består av fastlønn, naturaltelser, variabel godtgjørelse inntil 20 prosent av fastlønn og pensjons- og forsikringsordninger.

### 3.1 Fastlønn

Fastlønnen skal vurderes minst årlig og fastsettes blant annet på bakgrunn av lønnsutviklingen i samfunnet generelt og i finansnæringen spesielt.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



### 3.2 Engangsgodtgjørelser

Eventuelle engangsgodtgjørelser kan være aksjeopsjonsbasert.

Aksjeopsjoner tildelt under disse ordningene skal være til full markedsverdi. Utøvelsesperioden skal være fem år, likevel slik at utøvelsesperioden for tildelte opsjoner kan utvides med inntil ytterligere tre år forutsatt at det skjer en samtidig justering i tegningskurs (strike) som kompenserer for markedsverdien av forlengelsen. Styret fastsetter de nærmere retningslinjer og kriterier for disse ordningene.

### 3.3 Pensjon

Alle ansatte omfattes av innskuddsbasert pensjonsordning med

6 prosent av lønn fra 1-7,1 G og med 12 prosent av lønn fra 7,1-12 G. Det er ikke avtalt andre pensjonsordninger for noen ansatte.

### 3.4 Naturalytelser

Naturalytelser som ikke er vesentlige i forhold til fastlønn fastsettes for alle ansatte av administrerende direktør. Naturalytelser gis i tråd med alminnelig praksis samt for å fremme fysisk aktivitet blant ansatte.

### 3.5 Aksjebasert fastlønn

Ansatte kan etter nærmere avtale gis mulighet for å motta inntil 33 prosent av fastlønn i form av aksjer eller aksjebaserte instrumenter mot at det foretas tilsvarende avkortning i de ordinære lønnsytelsene.

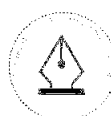
## AKSJER EID <sup>1)</sup> AV LEDEDE ANSATTE OG MEDLEMMER AV STYRET 31. DESEMBER 2020

	Navn	Antall aksjer	Prosentvis eierandel
Administrerende direktør	Jan Olov Haglund	600 000	0,32 %
Finansdirektør	Henning Fagerbakke	202 861	0,11 %
Kreditt- og innfordringsdirektør	Annika Johanna Ramstedt	90 008	0,05 %
Driftsdirektør	Christina Heskestad Pedersen	205 462	0,11 %
IT- og markedsføringsdirektør	Steffen Ryengen	1 767 724	0,95 %
HR-direktør/Juridisk-direktør	Wilhelm Bruun Thomassen	2 018 053	1,08 %
Produktdirektør kredittkort	Eirik Holtedahl	849 856	0,46 %
Produktdirektør forbrukslån og POS Finance	Enok Johan Söderberg Hanssen	-	0,00 %
Compliancedirektør	Eivind Bagås	39 619	0,02 %
Risikodirektør	Ove Holstangen	-	0,00 %
Styremedlemmer	-	869 460	0,47 %
Nærstående til alle nevnt ovenfor	-	-	0,00 %
<b>Sum</b>		<b>6 643 043</b>	<b>3,56 %</b>

## AKSJER EID <sup>1)</sup> AV LEDEDE ANSATTE OG MEDLEMMER AV STYRET 31. DESEMBER 2019

	Navn	Antall aksjer	Prosentvis eierandel
Administrerende direktør	Jan Olov Haglund	560 000	0,30 %
Finansdirektør	Henning Fagerbakke	117 661	0,06 %
Kreditt- og innfordringsdirektør	Annika Johanna Ramstedt	50 008	0,03 %
Driftsdirektør	Christina Heskestad Pedersen	32 000	0,02 %
IT- og markedsføringsdirektør	Steffen Ryengen	1 549 583	0,84 %
HR-direktør/Juridisk-direktør	Wilhelm Bruun Thomassen	1 959 961	1,06 %
Produktdirektør kredittkort	Eirik Holtedahl	640 502	0,35 %
Produktdirektør forbrukslån og POS Finance	Enok Johan Söderberg Hanssen	107 574	0,06 %
Compliance- og risikodirektør	Eivind Bagås	1 223	0,00 %
Styremedlemmer	-	805 049	0,44 %
Nærstående til alle nevnt ovenfor	-	-	0,00 %
<b>Sum</b>		<b>5 823 561</b>	<b>3,16 %</b>

<sup>1)</sup> Enten eid direkte eller gjennom eierskap i et juridisk selskap, inklusive aksjer eid indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## Note 12 Spesifikasjon av kostnader

### SPEKIFIKASJON AV ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i MNOK	2020	2019
Direkte markedsføringskostnader	22,7	84,0
IT-kostnader	74,0	33,5
Øvrige administrasjonskostnader	32,2	54,9
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>128,9</b>	<b>172,4</b>

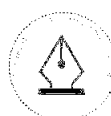
### SPEKIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2020	2019
Forsikring	2,1	1,1
Honorar knyttet til eksterne tjenester	13,6	27,2
Øvrige andre driftskostnader	23,0	47,1
Ekstern revisjon og bistand	4,2	3,7
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>42,8</b>	<b>79,0</b>

## Note 13 Skatt

### ÅRETS SKATTEKOSTNAD FORDELER SEG PÅ

Beløp i MNOK	2020	2019
Resultat før skatt	348,5	279,6
Virkning av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt	-1,3	6,3
Grunnlag for mye avsatt betalbar skatt tidligere år	6,3	-
Permanente forskjeller	-10,7	21,0
<b>Grunnlag for skattekostnad</b>	<b>342,8</b>	<b>306,8</b>
Skattesats	25 %	25 %
<b>Skattekostnad</b>	<b>85,7</b>	<b>76,7</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**Beregning av årets skattegrunnlag**

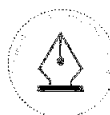
Beløp i MNOK	2020	2019
Resultat før skattekostnad	348,5	279,6
Permanente forskjeller ført over resultatoppstillingen	6,1	21,0
Permanente forskjeller ført over egenkapitalen	-16,8	-3,8
Endring i øvrige midlertidige forskjeller	-6,5	-148,8
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>331,2</b>	<b>147,9</b>
Skattesats	25 %	25 %
<b>Betalbar skatt</b>	<b>82,9</b>	<b>37,0</b>

**Utsatt skatt/utsatt skattefordel**

Beløp i MNOK	2020	2019
<b>Eiendeler ved utsatt skatt som påvirker betalbar skatt</b>		
Varige driftsmidler	-0,9	-0,9
Leieavtaler	-0,9	0,6
Andre fordringer	-0,8	-0,4
<b>Eiendeler ved utsatt skatt brutto</b>	<b>-2,6</b>	<b>-0,6</b>
<b>Forpliktelser ved utsatt skatt som påvirker betalbar skatt</b>		
Avsetninger	-	-8,5
<b>Forpliktelser ved utsatt skatt brutto</b>	<b>-</b>	<b>-8,5</b>
<b>Sum netto forskjeller som påvirker betalbar skatt</b>	<b>-2,6</b>	<b>-9,1</b>
<b>Endring i midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt</b>	<b>6,5</b>	<b>148,8</b>
<b>Eiendeler ved utsatt skatt som ikke påvirker betalbar skatt</b>		
Verdipapirer som måles til virkelig verdi	4,8	6,0
<b>Netto forpliktelser ved utsatt skatt</b>	<b>2,2</b>	<b>-3,1</b>
Skattesats	25 %	25 %
<b>Utsatt skatt / utsatt skattefordel</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,8</b>

**Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 prosent av resultat før skatt**

Beløp i MNOK	2020	2019
Resultat før skatt	348,5	279,6
25 % skatt av resultat før skatt	87,1	69,9
25 % av permanente forskjeller	-2,7	4,2
25 % av renter på hybridkapital	3,1	1,0
25 % av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt	-0,3	1,6
Skatteeffekt av for mye avsatt betalbar skatt tidligere år	-1,6	-
<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>85,7</b>	<b>76,7</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 14 Aksjeopsjonsprogram

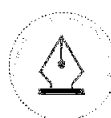
Banken har for 2020 og tidligere perioder gjennomført et aksjeopsjonsprogram for ansatte knyttet til fast og variabel godtgjørelse.

Fastsetting av opsjonsverdi for de tildelte opsjonene er gjort med utgangspunkt i beregnet full markedsverdi på tildelingstidspunktet basert på observert omsetningskurs og Black & Scholes sin opsjonsprisindeksmodell. Risikofri rente er definert som 5-årige norske statsobligasjoner, og anvendes som forutsetning i beregningen. Fast pris for utøvelse av posisjonene er 1,- kr for alle utestående opsjoner. For opsjoner tildelt i 2015 og senere er det også en variabel pris for utøvelse av opsjonene som tilsvarer arbeidsgiveravgiften på utøvelses-tidspunktet. Verdien av opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital.

Banken har et bonusprogram for ansatte som er vurdert å tilfredsstille kravene til variable godtgjørelsesordninger. Aksjebasert variabel godtgjørelse fristilles innenfor de bestemmelser som følger av finansforetaksloven kapittel 15 med forskrifter vedrørende godtgjørelsesordninger i banker.

### OVERSIKT OVER TILDELTE, UTØVDE OG UTESTÅENDE OPSJONER

	2020	2019
<b>Utestående opsjoner</b>		
IB utestående opsjoner	4 145 179	5 021 801
+ Tildelte opsjoner	2 117 533	630 969
- Utøvde opsjoner	-2 494 011	-1 507 591
- Tapte opsjoner	-	-
- Utgåtte opsjoner	-	-
<b>UB utestående opsjoner</b>	<b>3 768 701</b>	<b>4 145 179</b>
		<b>Antall opsjoner</b>
<b>Utløpsdato opsjoner</b>		
2021		804 674
2022		266 934
2023		186 438
2024		462 799
2025		2 047 856
<b>Total</b>		<b>3 768 701</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Det har i 2020 blitt utøvd 2 494 011 opsjoner (1 507 591 opsjoner i 2019). Den vide gjennomsnittlige aksjekursen ved utøvelse av opsjoner i løpet av 2020 er 4,63 kroner (9,88 kroner i 2019). I henhold til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, inntatt i note 11, kan styret forlenge utøvelsesperioder for tidligere inngåtte aksjeopsjonsavtaler. Det forventes at samtlige opsjoner vil bli utøvet.

Virkelig verdi på opsjonene er estimert ved hjelp av Black and Scholes opsjonsprisindeksmodell. Gjennomsnittlig virkelig verdi av tildelte opsjoner i 2020 er 5,5 millioner kroner (7,0 millioner kroner for 2019).

Ingen aksjeopsjoner knyttet til variabel avlønning er per dags dato tildelt basert på opptjening i 2020. I tråd med selskapets retningslinjer for variable godtgjørelser skjer en eventuell tildeling først senere i 2021, etter at årsregnskapet for 2020 er behandlet av generalforsamlingen. Kostnad for variabel godtgjørelse for 2020 er bokført med 12,6 millioner kroner (16,8 millioner kroner for 2019). Ved en eventuell tildeling vil det eksakte antall bonusopsjoner avhenge av aksjens markedsverdi på tildelingstidspunktet og andre faktorer slik som beskrevet innledningsvis i denne noten.

**Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:**

*Aksjekurs på tildelingstidspunktet:*

Aksjekursen er satt lik børskursen på tildelingstidspunktet.

*Volatilitet:*

Det er forutsatt at historisk volatilitet er en indikasjon på fremtidig volatilitet. Forventet volatilitet er derfor satt lik historisk volatilitet som tilsvarer en volatilitet på 35 prosent i 2020 (35 prosent i 2019).

*Opsjonens levetid:*

Opsjonens forventede løpetid er 5 år.

*Risikofri rente:*

Risikofri rente som er lagt til grunn for beregning av opsjoner er tilsvarende rente på 5 års-statsobligasjoner over opsjonens levetid, det vil si gjennomsnittlig 1,22 prosent for 2020 og 1,28 prosent for 2019.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 15 Likviditets- og renterisiko

Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Overvåking og rapportering av likviditets- og renterisiko skjer løpende i henhold til fastsatte instruksjer.

### Likviditetsrisiko

Ulik løpetid for Bankens eiendeler og gjeldsposter vil kunne resultere i en likviditetsrisiko for Banken. Nedenfor følger en oversikt over ulike tidsintervaller hvor Bankens eiendeler og gjeld forfaller.

#### FORDELING AV LØPETID – LIKVIDITETSRIKISO PER 31. DESEMBER 2020

Beløp i MNOK	Uten løpetid	< 3 mnder	3 mnder < 1 år	1 år < 5 år	5 år < 10 år	Sum
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 204,2	-	-	-	-	1 204,2
Utlån til og fordringer på kunder	5 495,1	0,0	164,5	2 839,3	-	8 498,9
Sertifikater og obligasjoner	1 555,4	26,1	47,5	219,0	-	1 848,0
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	172,9	-	-	-	-	172,9
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>8 427,5</b>	<b>26,1</b>	<b>212,1</b>	<b>3 058,3</b>	-	<b>11 724,0</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 374,4	12,6	497,7	110,6	-	8 995,3
Ansvarlig lån	-	0,5	2,7	84,7	-	87,9
Øvrig gjeld	0,5	17,7	207,7	-	-	225,9
<b>Sum gjeld</b>	<b>8 374,9</b>	<b>30,8</b>	<b>708,1</b>	<b>195,2</b>	-	<b>9 309,1</b>

Utlån til og fordringer på kunder, sertifikater og obligasjoner, fastrenteinnskudd fra og gjeld til kunder og ansvarlig lån inkluderer fremtidige forventede renter i likviditetsoppstillingen ovenfor.

#### FORDELING AV LØPETID – LIKVIDITETSRIKISO PER 31. DESEMBER 2019

Beløp i MNOK	Uten løpetid	< 3 mnder	3 mnder < 1 år	1 år < 5 år	5 år < 10 år	Sum
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	614,7	-	-	-	-	614,7
Utlån til og fordringer på kunder	8 394,3	7,2	18,8	89,5	0,4	8 510,2
Sertifikater og obligasjoner	840,8	250,2	100,1	30,8	89,1	1 311,0
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	180,2	-	-	-	-	180,2
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>10 030,0</b>	<b>257,4</b>	<b>118,9</b>	<b>120,3</b>	<b>89,5</b>	<b>10 616,1</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 450,3	-	663,5	422,7	-	8 536,5
Ansvarlig lån	-	-	4,5	89,6	-	94,0
Øvrig gjeld	-	39,0	147,5	-	-	186,5
<b>Sum gjeld</b>	<b>7 450,3</b>	<b>39,0</b>	<b>815,5</b>	<b>512,3</b>	-	<b>8 817,0</b>

Sertifikater og obligasjoner, verdipapirgjeld og ansvarlig lån inkluderer fremtidige forventede renter i likviditetsoppstillingen ovenfor.

Banken har ingen finansielle instrumenter som ikke er balanseført per 31. desember 2020 (ingen per 31. desember 2019). Alle postene er i norske kroner. Se for øvrig årsberetning for mer informasjon og omtale av Bankens likviditetsrisiko.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

**Renterisiko**

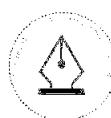
Ulik rentebindingstid for eiendeler og gjeld vil gi renterisiko for Banken. Nedenfor følger en oppsummering av gjenværende tid til avtalt / sannsynlig renteregulering for eiendeler og gjeld:

**RENTERISIKO 31. DESEMBER 2020**

Beløp i MNOK	0 mnd < 3 mnder	Uten rente	Sum
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 204,2	-	1 204,2
Utlån til og fordringer på kunder	8 361,2	-	8 361,2
Sertifikater og obligasjoner	1 848,0	-	1 848,0
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-	172,9	172,9
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>11 413,4</b>	<b>172,9</b>	<b>11 586,3</b>
<b>Gjeld</b>			
Ansvarlig lån	65,0	-	65,0
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 991,8	-	8 991,8
Øvrig, ikke rentebærende, gjeld	-	225,9	225,9
<b>Sum gjeld</b>	<b>9 056,8</b>	<b>225,9</b>	<b>9 282,7</b>

**RENTERISIKO 31. DESEMBER 2019**

Beløp i MNOK	0 mnd < 3 mnder	Uten rente	Sum
<b>Eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	614,7	-	614,7
Utlån til og fordringer på kunder	8 495,8	-	8 495,8
Sertifikater og obligasjoner	1 329,8	-	1 329,8
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-	180,2	180,2
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>10 440,3</b>	<b>180,2</b>	<b>10 620,4</b>
<b>Gjeld</b>			
Ansvarlig lån	64,9	-	64,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 519,5	-	8 519,5
Øvrig, ikke rentebærende, gjeld	-	186,5	186,5
<b>Sum gjeld</b>	<b>8 584,4</b>	<b>186,5</b>	<b>8 770,9</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

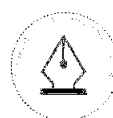
## RENTERISIKO - SENSITIVITET VED 1 %-POENG ENDRING I RENTEKURVEN

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,5	0,2
Utlån til og fordringer på kunder	13,9	14,2
Sertifikater og obligasjoner	4,8	2,8
Øvrige eiendeler uten definert løpetid	-	-
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>19,2</b>	<b>17,2</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15,0	-14,2
Ansvårlig lån	-0,4	-0,2
Øvrige gjeldsposter uten rente	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>-15,4</b>	<b>-14,4</b>
<b>Sum netto renterisiko</b>	<b>3,8</b>	<b>2,8</b>

Renterisiko er beregnet som kontantstrømeffekten av å endre rentesatsen med 1 prosent, justert for eiendelen/forpliktelsens rentedurasjon.

## VALUTARISIKO - SENSITIVITET VED ENDRING I VALUTAKURSER VED UTGANGEN AV ÅRET:

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	0,4	1,1
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	0,9	2,1
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	2,2	5,3



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

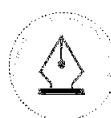


## Note 16 Resultat per aksje og nøkkeltall

### RESULTAT PER AKSJE

	2020	2019
Antall aksjer per 1.1.	184 119 728	172 712 137
Antall nyutstedte aksjer 03.04.2020	2 017 966	-
Antall nyutstedte aksjer 19.06.2020	230 804	-
Antall nyutstedte aksjer 07.09.2020	169 571	-
Antall nyutstedte aksjer 08.12.2020	75 670	-
Antall nyutstedte aksjer 18.03.2019	-	9 900 000
Antall nyutstedte aksjer 11.04.2019	-	75 429
Antall nyutstedte aksjer 26.06.2019	-	81 300
Antall nyutstedte aksjer 11.10.2019	-	1 078 383
Antall nyutstedte aksjer 11.12.2019	-	272 479
<b>Antall aksjer per 31.12</b>	<b>186 613 739</b>	<b>184 119 728</b>
<b>Gjennomsnittlig antall aksjer</b>	<b>185 800 424</b>	<b>180 874 319</b>
Resultat etter skatt (tall i hele kroner)	262 795 547	202 873 511
Utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon i hele kroner (etter skatt)	-9 285 104	-2 886 441
<b>Justert resultat etter skatt (tall i hele kroner)</b>	<b>253 510 444</b>	<b>199 987 070</b>
<b>Resultat per aksje</b>		
Justert resultat etter skatt (tall i hele kroner)	253 510 444	199 987 070
Gjennomsnittlig antall aksjer	185 800 424	180 874 319
<b>Resultat per gjennomsnittlig antall aksjer i kr</b>	<b>1,36</b>	<b>1,11</b>
Justert resultat etter skatt (tall i hele kroner)	253 510 444	199 987 070
Antall aksjer og utestående opsjoner per 31.12	189 757 364	188 264 907
<b>Resultat per aksje, utestående opsjoner og tegningsretter i kr</b>	<b>1,34</b>	<b>1,06</b>

Resultat etter skatt for 2020 utgjør 2,3 prosent (2,0 prosent for 2019) av gjennomsnittlig forvaltningskapital gjennom året. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet basert på kvartalstall.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 17 Nærstående parter og øvrige opplysninger

Komplett Bank ASA er ikke en del av et konsern. Komplett Bank ASA er finansielt og operasjonelt uavhengig av Komplett AS og deres tilknyttede selskaper.

Det foreligger en samarbeidsavtale mellom Komplett AS og Komplett Bank ASA. Avtalen omhandler IP-rettigheter, markedsføringssamarbeid og øvrige tjenester. Avtalen ble i 2018 fornyet med en varighet på 5 år. Avtalen fornyes deretter automatisk med ettårige fornyelser frem til en av partene terminerer avtalen. For 2020 har Komplett Bank kostnadsført 12,1 millioner kroner (11,9 millioner kroner i 2019) knyttet til denne avtalen. Mellomværende med Komplett AS (fordring (+)/skyldig gjeld (-)) per 31. desember 2020 er -7,6 millioner kroner (-7,5 millioner kroner i 2019).

Videre er det inngått en avtale om produktsamarbeid relatert til Bankens kredittkort med tilhørende fordelsprogram. Avtalen ble i 2018 fornyet med fem ytterligere år.

Det er inngått avtale med Komplett AS om utvikling av løsning for integrering av Bankens produkter for kjøpsfinansiering i Komplettgruppens kasseløsninger. Bankens finansieringsløsning knyttet til POS Finance er helintegret på handelsplattformene komplett.no og komplett.se.

Tidligere majoritetsaksjonær Canica Invest AS (19,4 prosent) eier majoriteten av aksjene i Komplett AS. Canica Invest AS solgte i fjerde kvartal 2020 hele sin eierpost i banken til Kistefos AS. Kistefos AS er per 31. desember 2020 bankens største aksjonær med en eierandel direkte og indirekte på 24 prosent. Det har ikke vært transaksjoner mellom banken og Kistefos AS i 2020.

## Note 18 Risikostyring

### Generelt

Styret har fastsatt ulike policyer for styring og kontroll av sentrale risikoer. I policyene, som oppdateres jevnlig, fremgår det både kvantitative risikorammer samt relevante kvalitative retningslinjer.

Styret mottar compliance- og risikokontrollrapporter, relatert til de fastsatte policyene, fra administrasjonen jevnlig og etter behov.

Banken er eksponert for ulik typer forretningsrisiko. Operasjonell risiko og kredittisiko er to sentrale risikoer som nærmere omtales nedenfor.

### Operasjonell risiko

Bankens strategi for operasjonell risiko er definert i Bankens policy for operasjonell risiko. I henhold til Bankens overordnede prinsipper skal det foreligge rutiner for identifisering av og rapportering vedrørende operasjonell risiko. Operasjonell risiko skal måles og styres basert på systematiske vurderinger av operasjonelle risikofaktorer og operasjonelle risikovurderinger. Dette skal inngå som en integrert del av beslutningsprosessen i Banken. Målemetodene som benyttes skal utfylle målemetodene for andre hovedkategorier av risiko.

### Kredittisiko

Bankens overordnede strategi for kredittisiko er definert i Bankens kredittpolicy. Av de overordnede prinsippene fremgår det blant annet følgende:

- Bankens utlån skal kun være til privatpersoner.
- Bankens utlån skal være godt diversifisert.
- Alle kunder skal kredittvurderes.
- I tillegg til kredittscoreregler må kunden også aksepteres i henhold til Bankens policyregler og Bankens krav til betjeningsevne og betalingsvilje.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter

Beløp i MNOK	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	1 204,2	614,7
Andre fordringer	-	-	5,5	18,8
Utlån til og fordringer på kunder	-	-	8 361,2	8 495,8
Sertifikater og obligasjoner	1 848,0	1 329,8	-	-
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 848,0</b>	<b>1 329,8</b>	<b>9 570,8</b>	<b>9 129,2</b>
<b>Gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	8 991,8	8 519,5
Annen kortsiktig gjeld	-	-	142,5	149,5
Ansvarlig lånekapital	-	-	65,0	64,9
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 199,3</b>	<b>8 733,9</b>

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

### Andre fordringer

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

### Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til og fordringer på kunder er sterkt utsatt for markeds konkurranse slik at eventuelle merverdier i utlånsbalansen ikke vil kunne opprettholdes over tid. Samtidig nedskrives regnskapslinjen dersom det inntreffer observerbare hendelser som indikerer verdifall. Nedskrivningene baserer seg blant annet på fremtidige forventninger, herunder vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente. Virkelig verdi anses derfor i all vesentlighet å samsvare med amortisert kost.

### Innskudd fra og gjeld til kunder

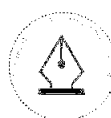
Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

### Annen kortsiktig gjeld

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

### Ansvarlig lånekapital og verdipapirgjeld

Bankens ansvarlige lånekapital omsettes på handelsplass, men omsetningen av instrumentet skjer med relativ lav hyppighet. Som en erstatning for de observerbare prisene, vurderes det at amortisert kost kan benyttes som en tilnærming til virkelig verdi.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

Beløp i MNOK	Kredittkvalitet 31.12.2020			Kredittkvalitet 31.12.2019		
	Lav	Middels	Høy	Lav	Middels	Høy
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	1 204,2	-	-	614,7
Andre fordringer	-	-	5,5	-	-	18,8
Utlån til og fordringer på kunder	1 209,6	7 151,6	-	791,3	7 704,5	-
Sertifikater og obligasjoner	-	-	1 848,0	-	-	1 329,8
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 209,6</b>	<b>7 151,6</b>	<b>3 057,7</b>	<b>791,3</b>	<b>7 704,5</b>	<b>1 963,3</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	8 991,8	-	-	8 519,5
Annen kortsiktig gjeld	-	-	142,5	-	-	149,5
Ansvarlig lånekapital	-	-	65,0	-	-	64,9
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 199,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 733,9</b>

Kredittkvalitet er definert som det finansielle instrumentets evne til å levere avtalte kontantstrømmer. En svekkelse i kredittkvaliteten innebærer at det finner sted en eller flere hendelser som har uheldig innvirkning på de avtalte fremtidige kontantstrømmene til det finansielle instrumentet. Kredittkvaliteten er delt inn i følgende intervaller av kredittrisiko:

- Lav kredittkvalitet: 100 prosent risiko for mislighold.
- Middels kredittkvalitet: 9,2 - 100 prosent risiko for mislighold
- Høy kredittkvalitet: 0 - 9,2 prosent risiko for mislighold

## Note 20 Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

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

### Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

I nivå 1 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår statsobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett som omsettes i aktive markeder.

### Nivå 2 Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 plasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon hvor priser direkte eller indirekte er observerbare for eiendelene eller forpliktelsene.

### Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

### Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Beløp i MNOK	31.12.2020			31.12.2019		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Eiendeler</b>						
Sertifikater og obligasjoner	292,6	1 555,4	-	489,0	840,8	-
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>292,6</b>	<b>1 555,4</b>	<b>-</b>	<b>489,0</b>	<b>840,8</b>	<b>-</b>



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 21 Alternative resultatmål

Alternative resultatmål benyttes ofte av investorer, finansielle analytikere og andre til beslutningsformål ved at de bidrar til en dypere innsikt i de operasjonelle og finansielle aspektene i et selskap. Alternative resultatmål kan gi forsterkende informasjon om selskapets historiske og nåværende situasjon, samt selskapets fremtidsutsikter.

Banken benytter i årsrapporten avkastning på egenkapital og kostnadsprosent som alternative resultatmål, og disse er presentert i styrets årsberetning. Begge de alternative resultatmålene refererer til hendelser som her inntruffet og er innregnet i Bankens årsregnskap.

**Avkastning på egenkapital** er definert som årsresultat/gjennomsnittlig årlig egenkapital (fratrukket evigvarende fondsobligasjon) i prosent. Dette er blant selskapets viktigste måltall, og gir informasjon om Bankens evne til å generere overskudd fra aksjonærenes investeringer.

**Kostnadsprosent** er definert som sum driftskostnader eksklusive markedsføringskostnader og tap på utlån/netto renteinntekter og netto provisjoner i prosent. Måltallet presenteres for å gi investorer, finansielle analytikere og andre innsikt i hvordan kostnadene korrelerer med inntektene, og gi regnskapsbrukerne informasjon om utviklingen i Bankens operasjonelle effektivitet.

**Tapsprosent** er definert som tap på utlån/gjennomsnittlig årlig netto utlånsbalanse i prosent. Tap på utlån er blant de vesentligste regnskapslinjene i Bankens oppstilling over totalresultatet, og utviklingen i tapsprosenten er et viktig måltall som benyttes av investorer, finansielle analytikere og andre for å vurdere underliggende risiko i Bankens utlånsengasjementer.

**Justert avkastning på egenkapital (ROE adjusted)** er definert som justert årsresultat/justert gjennomsnittlig årlig egenkapital (fratrukket evigvarende fondsobligasjon). Justeringene vedrører engangskostnader for tap på utlån. Tallet er presentert i prosent. Dette er blant selskapets viktigste måltall, og gir informasjon om Bankens evne til å generere overskudd fra aksjonærenes investeringer, justert for engangskostnader.

**Justert tapsprosent** er definert som justert tap på utlån/gjennomsnittlig justert årlig utlån til og fordringer på kunder. Tallet er presentert i prosent. Tap på utlån er blant de vesentligste regnskapslinjene i Bankens oppstilling over totalresultatet, og utviklingen i tapsprosenten er et viktig måltall som benyttes av investorer, finansielle analytikere og andre for å vurdere underliggende risiko i Bankens utlånsengasjementer.

### Avstemming fra alternative resultatmål til finansiell rapportering

I tabellene nedenfor hvor det er markert I/A er det vurdert som ikke aktuelt å fylle inn for å forklare beregningen til det alternative resultatmålet.

#### AVKASTNING PÅ EGENKAPITAL (ROE)

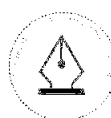
Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019	2020	Gjennomsnitt
Årsresultat <sup>1)</sup>	I/A	I/A	262,8	I/A
Sum egenkapital <sup>2)</sup>	2 059,0	1 805,0	I/A	1 932,0

**Avkastning på egenkapital (ROE) 2020: 262,8 / 1 932,0 = 13,6 %**

**Avkastning på egenkapital (ROE) 2019: 202,9 / 1 690,1 = 12,0 %**

<sup>1)</sup> Årsresultatet kan leses ut ifra oppstilling over totalresultat under regnskapslinjen «årsresultat».

<sup>2)</sup> Det vises til Bankens oppstilling av finansiell stilling i årsrapporten 2020 for sum egenkapital. For å finne tallet som er lagt til grunn i beregningen trekkes evigvarende fondsobligasjoner fra sum egenkapital.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## KOSTNADSPROSENT

Beløp i MNOK	2020	2019
Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån <sup>1)</sup>	387,6	441,7
- Direkte markedsføringskostnad <sup>1)</sup>	-7,4	-84,0
<b>= Sum driftskostnader eksklusive markedsføringskostnader og tap på utlån</b>	<b>380,2</b>	<b>357,7</b>
<b>Beløp i MNOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Netto renteinntekter <sup>1)</sup>	1 027,1	1 087,0
+ Netto provisjoner <sup>1)</sup>	61,8	86,8
<b>= Netto renteinntekter og provisjoner</b>	<b>1 088,8</b>	<b>1 173,8</b>

**Kostnadsprosent 2020: 364,9 / 1 088,8 = 33,5 %**

**Kostnadsprosent 2019: 357,7 / 1 173,8 = 30,5 %**

<sup>1)</sup> Grunnlaget for beregningen kan leses direkte av oppstilling over totalresultatet for 2020

## TAPSPROSENT

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019	2020	Gjennomsnitt
Tap på utlån <sup>1)</sup>	I/A	I/A	364,3	I/A
Utlån til og fordringer på kunder <sup>2)</sup>	8 361,2	8 495,8	I/A	8 428,5

**Tapsprosent 2020: 364,3 / 8 428,5 = 4,3 %**

**Tapsprosent 2019: 454,3 / 8 170,0 = 5,6 %**

<sup>1)</sup> Tap på utlån kan leses direkte av oppstilling over totalresultatet i årsrapporten for 2020

<sup>2)</sup> Utlån og fordringer på kunder kan leses direkte av oppstilling av finansiell stilling i årsrapporten for 2020

## JUSTERT AVKASTNING PÅ EGENKAPITAL (ROE ADJUSTED)

Beløp i MNOK	2020	2019	
Årsresultat <sup>1)</sup>	262,8	202,9	
+ Engangskostnad knyttet til tap på utlån etter skatt	30,0	78,4	
+ Engangskostnad antihvitvaskingsgebyr etter skatt	-	18,0	
<b>= Justert årsresultat</b>	<b>292,8</b>	<b>299,2</b>	
<b>Beløp i MNOK</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Gjennomsnitt</b>
Sum egenkapital <sup>2)</sup>	2 059,0	1 805,0	1 932,0
+ Justerte engangskostnad etter skatt	30,0	78,4	I/A
+ Justert antihvitvaskingsgebyr etter skatt	I/A	18,0	I/A
<b>= Justert egenkapital</b>	<b>2 089,0</b>	<b>1 901,4</b>	<b>1 995,2</b>

**Justert avkastning på egenkapital 2020 (ROE adjusted): 292,8/1 995,2 = 14,7 %**

**Justert avkastning på egenkapital 2019 (ROE adjusted): 299,2/1 738,3 = 17,2 %**

<sup>1)</sup> Årsresultatet kan leses ut ifra oppstilling over totalresultat under regnskapslinjen «årsresultat».

<sup>2)</sup> Det vises til Bankens oppstilling av finansiell stilling i årsrapporten 2020 for sum egenkapital. For å finne tallet som er lagt til grunn i beregningen trekkes evigvarende fondsobligasjoner fra sum egenkapital.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



## JUSTERT TAPSPROSENT

Beløp i MNOK	2020	2019
Tap på utlån <sup>1)</sup>	364,3	454,3
- Engangskostnad knyttet til tap på utlån etter skatt	40,0	104,5
<b>= Justert tap på utlån</b>	<b>324,3</b>	<b>349,8</b>

Beløp i MNOK	31.12.2020	31.12.2019	Gjennomsnitt
Utlån til og fordringer på kunder <sup>2)</sup>	8 361,2	8 495,8	8 428,5
+ Justering av utlån til og fordringer på kunder	40,0	104,5	72,3
<b>= Justert utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8 401,2</b>	<b>8 600,3</b>	<b>8 500,7</b>

Justert tapsprosent 2020: 324,3 / 8 500,7 = 3,8 %

Justert tapsprosent 2019: 349,8 / 8 222,3 = 4,3 %

<sup>1)</sup> Tap på utlån kan leses direkte av oppstilling over totalresultatet i årsrapporten for 2020

<sup>2)</sup> Utlån og fordringer på kunder kan leses direkte av oppstilling av finansiell stilling i årsrapporten for 2020.

## Note 22 Leieavtaler

Det er inngått leie av forretningslokaler i Vollsveien 2A og 2B, 1366 Lysaker, samt parkeringsplasser som hører til lokalene. Leieavtalen utløper 31. desember 2023. Banken har ikke øvrige leieavtaler. Alle Bankens bruksrettigheter er tilordnet samme klasse av underliggende eiendel. Banken har ingen kortsiktige leieavtaler eller leieavtaler med lav verdi som kunne vært unntatt behandling etter regnskapsstandarden IFRS 16.

Beløp i MNOK	Kontorleie og leie av parkeringsplasser
Akkumulert anskaffelseskost per 01.01.2019	17,2
Tilgang i perioden	2,2
Avgang i perioden	-
<b>Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2019</b>	<b>19,4</b>
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2019	-
Avskrivninger 2019	3,8
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2019	3,8
<b>Bokført verdi per 31.12.2019</b>	<b>15,6</b>
Akkumulert anskaffelseskost 01.01.2020	19,4
Tilgang i perioden	-
Avgang i perioden	-
<b>Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2020</b>	<b>19,4</b>
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2020	3,8
Avskrivninger 2020	3,9
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2020	7,7
<b>Bokført verdi per 31.12.2020</b>	<b>11,7</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## ØVRIGE OPPLYSNINGER OM LEIEAVTALER

Beløp i MNOK	2020	2019
Rentekostnader for leieforpliktelse	1,0	1,1
Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler	4,5	4,4
Gevinster eller tap fra salgs- og tilbakeleietransaksjoner	-	-
Kostnad knyttet til variable leiebetalinger som ikke inngår i målingen av leieforpliktelse	-	-
Inntekter fra framleie av bruksretteideler	-	-
Balanseført leieforpliktelse	12,6	16,2

## FORFALLSANALYSE

Beløp i MNOK	2021	2022	2023	Sum
Utgående kontantstrømmer for leieavtaler	4,5	4,5	4,5	13,5
<b>Sum</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>13,5</b>

## Note 23 Endring av sammenligningstall

Banken har i fjerde kvartal 2020 endret praksis for regnskapsføring av agentprovisjoner og etableringsgebyrer fra kunder. Agentkostnader ble tidligere presentert under regnskapslinjen provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester og etableringsgebyrer under regnskapslinjen provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Fra fjerde kvartal 2020 er begge deler presentert som en del av regnskapslinjen renteinntekter og lignende inntekter. Endringen har ingen resultatmessig effekt og oppstillingen av den finansielle stillingen for foregående periode er følgelig ikke omarbeidet som følge av at endringen kun har presentasjonsmessig effekt på oppstilling over resultat og totalresultatet. Tabellen nedenfor illustrerer den presentasjonsmessige effekten av endringen.

Beløp i MNOK	2019	2019 opprinnelig	Endring
Renteinntekter og lignende inntekter	1 254,2	1 282,5	-28,3
Rentekostnader og lignende kostnader	-167,2	-167,2	-
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1 087,0</b>	<b>1 115,3</b>	<b>-28,3</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	125,4	172,4	-47,0
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-38,6	-113,8	75,2
<b>Netto provisjoner</b>	<b>86,8</b>	<b>58,6</b>	<b>28,3</b>
Netto verdiendringer verdipapirer og gevinst/tap på valuta	1,7	1,7	-
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 175,6</b>	<b>1 175,6</b>	<b>-</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C

## Note 24 Usikre forpliktelser og betingede eiendeler

Skattemyndighetene er uenige med bankens behandling av snudd avregning for enkelte tjenester etter stedlig kontroll for perioden januar 2017 til april 2018. Banken er uenige i den foreløpige konklusjonen, og har ikke foretatt noen avsetning for den mulige usikre forpliktelsen per 31. desember 2020. Bankens vurdering er at det er sannsynlighetsovervekt for at endelig utfall går i positiv favør for bankens del.

Endelig tidspunkt for vedtak og endelig konklusjon er usikker. Om banken tilslutt aksepterer skattemyndighetenes konklusjon, eller saken går til domstol med negativt utfall for banken, er estimert negativ kontantstrøm beregnet til totalt MNOK 2,2.

## Note 25 Oppdatering vedrørende covid-19

Styret trakk ved begynnelsen av året frem utbredelsen av Covid-19 som en risikofaktor for videre vekst.

Gjennom første kvartal ble det stadig tydeligere at krisen ville ha globale konsekvenser og 12. Mars varslet regjeringen de sterkeste restriksjonene i fredstid for privatpersoner og bedrifter. Gjennom andre kvartal opplevde vi en stadig sterkere normalisering av av norsk og økonomi. Finansmarkedene, både internasjonalt og i Norge, viste en historisk rask retur mot tidligere nivåer. Myndighetstiltak ble lettet og færre ble syke.

Etter en sommer med lettelse og økt reiseaktivitet i Europa og Norge, økte smittetallene gjennom høsten. Konsekvensen ble betydelige innstramminger igjen i slutten av 2020 og starten av 2021.

Aktivitetsnivået i banken har vært høyt gjennom hele perioden og det har foreløpig ikke inntruffet betydelige negative konsekvenser for banken som følge av pandemien utbredelse. Dette viser at bankens posisjon og kundetilbud står seg godt i en krisesituasjon.

Bankens samlede erfaringer tilsier at konsekvensene av krisen for privatpersoner ser ut til å bli mindre gjennomgripende enn fryktet ved initiell iverksettelse av tiltak i mars 2020.

Gjennom året har banken styrket seg, bygd soliditet og videreutviklet en kompetent organisasjon.

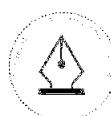
## Note 26 Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet utover omtalen i note 25 om den pågående Covid-19 pandemien.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0690BA99AF30431AA3A39C406ABFDA6C



Til generalforsamlingen i Komplet Bank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Komplet Bank ASA sitt årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i selskapet har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. Området *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2020.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

#### Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

##### *Verdien av utlån til kunder*

Utlån til kunder utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Det ligger et metodisk rammeverk til grunn for vurderingen av nedskrivningsbehov med elementer av skjønn i vurderingen. Rammeverket er komplekst, inneholder betydelige mengder data og

Vi har vurdert og testet utformingen og effektiviteten av kontroller knyttet til rammeverket for tapsavsetninger. Testingen av disse kontrollene, som var spesielt rettet mot risikoklassifisering av utlån, ble gjort for å verifisere riktig input i modellen for tapsavsetninger, verifisere at modellen beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt og for å vurdere overholdelse av

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

## Uavhengig revisors beretning - Komplett Bank ASA



skjønnsmessige parametere som ligger til grunn for risikoklassifiseringen av utlån.

Selskapets risikoklassifisering og kontroller knyttet til identifisering av utlån med økt kredittrisiko er sentrale for fastsettelse av verdien av utlånene. Rammeverket og bruken av skjønn påvirker årets regnskaps-messige resultat og har betydning for over-holdelse av kapitaldekningsregelverket.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifikasjon av utlån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko.
- De vurderinger som ble lagt til grunn for parameterne som sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) samt de beregninger som ble utført.
- Klassifisering av lånene etter risiko.
- Hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn.

Selskapets utlån er til personkunder, nærmere bestemt forbrukslån, kredittkort og kjøpsfinansiering. Modellene som er utviklet tar hensyn til kjennetegnene for hver av disse produktene og er utviklet for å estimere tapsavsetninger til hver av disse produktene.

delers av kapitaldekningsregelverket. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.

Vi kontrollerte at dataene som inngikk i beregningen av avsetning til tap på utlån var nøyaktige ved å teste disse mot registrering i selskapets systemer på stikkprøvebasis. Vi har også testet at modellene beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt for de delers av utlånsporteføljen der vi ikke baserte oss på kontrolltesting.

For å forsikre oss om at parametersettingen knyttet til sannsynligheten for tap på utlån var hensiktsmessig, intervjuet vi ledelsen og vurderte relevans og metodene som var anvendt.

Resultatet av vår testing viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i sin vurdering av parametere.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellene som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellene virket som de skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellene.

Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9.

Vi kontrollerte om modellene klassifiserte utlån i riktig trinn og om et lån hadde hatt en vesentlig økning i kredittrisiko ved å teste stikkprøver av engasjementer mot forfallsdato og betalingshistorikk registrert i selskapets systemer.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte sentrale IT-systemer. Revisjonsteamet har selv utført detaljtesting av relevante rapporter, applikasjonskontroller og generelle IT kontroller både hos systemleverandørene og hos selskapet selv. Dette skal sikre integriteten av IT- og betalingsformidlings-systemene som er relevante for finansiell rapportering.

Vår testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder rente-

(2)

## Uavhengig revisors beretning - Komplett Bank ASA



beregninger. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av- og tilgang til systemene.

Se note 1.1 og 2 i regnskapet for beskrivelse av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodeller, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

---

#### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

---

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

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

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

---

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

(3)

## Uavhengig revisors beretning - Komplet Bank ASA



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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

(4)



Uavhengig revisors beretning - Komplet Bank ASA



### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

---

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

---

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 24. mars 2021

**PricewaterhouseCoopers AS**

Erik Andersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

(5)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2021-03-24 20:08

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.