



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	998 997 801
Organisasjonsform:	Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn:	MORROW BANK ASA
Forretningsadresse:	Lysaker torg 35 1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	June Grotnes
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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

Brønnøysundregistrene, 02.07.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		12 000 000	1 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		895 000 000	965 000 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	2,4,23	<b>907 000 000</b>	<b>966 000 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		69 000 000	53 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		5 000 000	4 000 000
Øvrige rentekostnader		40 000 000	25 000 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	2,4,12	<b>114 000 000</b>	<b>82 000 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>793 000 000</b>	<b>884 000 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2,4,23	53 000 000	52 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2,4	43 000 000	63 000 000
<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		-2 000 000	-3 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater			7 000 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	4	<b>-2 000 000</b>	<b>4 000 000</b>
Lønn og andre personalkostnader	5,6	133 000 000	162 000 000
<b>Andre driftskostnader</b>	5	<b>202 000 000</b>	<b>177 000 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	11	79 000 000	77 000 000
Nedskrivninger		93 000 000	
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-172 000 000</b>	<b>-77 000 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med 3 verdiendring over andre inntekt		292 000 000	739 000 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>292 000 000</b>	<b>739 000 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>			
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	7	1 000 000	-69 000 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>1 000 000</b>	<b>-209 000 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>1 000 000</b>	<b>-209 000 000</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>		<b>1 000 000</b>	<b>-209 000 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	8,9,17	808 000 000	1 302 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>808 000 000</b>	<b>1 302 000 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2,3,8,1 7	9 111 000 000	7 398 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>9 111 000 000</b>	<b>7 398 000 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	8,10,1 7	1 454 000 000	883 000 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>1 454 000 000</b>	<b>883 000 000</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	11	45 000 000	154 000 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	11	4 000 000	9 000 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>4 000 000</b>	<b>9 000 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	7	78 000 000	73 000 000
Andre eiendeler	8	29 000 000	287 000 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>107 000 000</b>	<b>360 000 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>11 529 000 000</b>	<b>10 106 000 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD

#### Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<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	10,12, 17	9 348 000 000	7 934 000 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>9 348 000 000</b>	<b>7 934 000 000</b>
<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	8,12,1 3,14	162 000 000	142 000 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelse ved periodeskatt	7		0
Forpliktelse ved utsatt skatt	7		0
<b>Sum avsetninger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	8,12,1 7	65 000 000	65 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>65 000 000</b>	<b>65 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 575 000 000</b>	<b>8 141 000 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	19	188 000 000	187 000 000
Overkursfond		787 000 000	787 000 000
Fondsobligasjonskapital		200 000 000	200 000 000
Annen innskutt egenkapital		56 000 000	54 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 231 000 000</b>	<b>1 228 000 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		723 000 000	737 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>723 000 000</b>	<b>737 000 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 954 000 000</b>	<b>1 965 000 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>11 529 000 000</b>	<b>10 106 000 000</b>



# Årsrapport 2022



## Innhold

Kort om Komplet Bank	4
2022 i tall	6
Administrerende direktør har ordet	8
Aksjonærinformasjon	10
Styret	12
Ledelsen	14
Eierstyring og selskapsledelse	15
Rapport om bærekraft	22
Årsberetning	30
Erklæring om årsregnskap og årsberetning	38
Regnskap	41
Noter til regnskapet	46
Revisjonsberetning	86



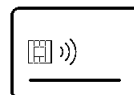
## Kort om Komplet Bank

Komplet Bank ("Banken") 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 Komplet Bank på å skape kunde verdi gjennom fleksible løsninger og effektive og kundevennlige prosesser. Komplet Bank følger en vekststrategi basert på geografisk og produktmessig diversifisering og ekspansjon. I produktporteføljen inngår forbrukslån, kredittkort, kjøpsfinansieringsprodukter og sparekontoer med attraktive renter.



### Forbrukslån

74 tusen kunder  
8 618 millioner kroner brutto utlån



### Kredittkort

56 tusen kunder  
649 millioner kroner brutto utlån



### Kjøpsfinansiering

185 tusen kunder  
373 millioner kroner brutto utlån



### Sparekonto





48 tusen kunder  
9 348 millioner kroner innskudd

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

Komplet 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 prosesser. Komplet Bank tilbyr sine låneprodukter i Norge, Sverige og Finland. I tillegg tilbyr Banken sparekontoer i det norske, svenske og tyske innskuddsmarkedet.

Lysaker ●

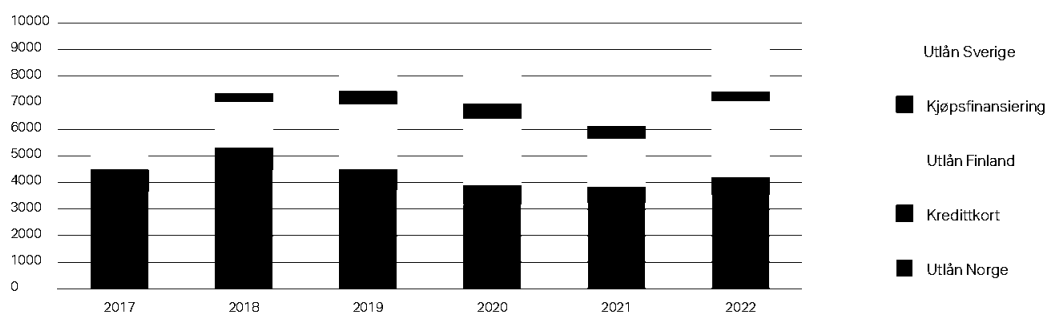
## Komplet Banks strategiske veikart for geografisk og produktmessig ekspansjon:

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

## 2022 i tall

Ved utgangen av 2022 hadde Komplett Bank 9,6 milliarder kroner i brutto utlån og rundt 314 tusen utlånskunder spredt over ulike produkter og markeder. Komplett Bank er velkapitalisert med ren kjernekapitaldekning på 20,5 % per 31. desember 2022.

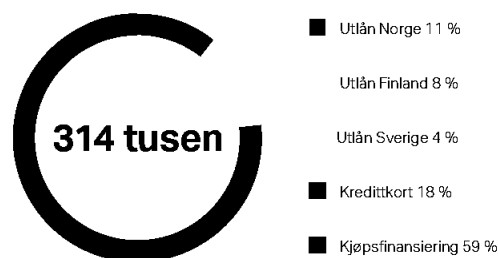
Brutto utlån (millioner kroner)



Distribusjon av brutto utlån per produkt



Distribusjon av lånekunder per produkt





Utlånsvekst  
**23,2 %**

Brutto utlån (kroner)  
**9,6 mrd**

Ren kjernekapitaldekning  
**20,5 %**

Kapitaldekning  
**23,6 %**

## Nøkkeltall

Tall i millioner	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultatposter</b>					
Netto renteinntekter	793	884	1 069	1 115	960
Sum inntekter	801	876	1 100	1 176	1 031
Driftskostnader	-507	-415	-388	-442	-339
Tap på utlån	-292	-739	-364	-454	-249
Resultat etter skatt	1	-209	263	203	331
Resultat per aksje (kroner)	-0,07	-1,19	1,36	1,11	1,91
<b>Balanseposter</b>					
Brutto utlån til kunder	9 640	8 220	9 507	9 306	8 316
Netto utlån til kunder	9 111	7 398	8 361	8 496	7 844
Innskudd fra kunder	9 348	7 934	8 992	8 520	7 366
Sum egenkapital	1 953	1 964	2 304	1 850	1 620
<b>Andre nøkkeltall</b>					
Ren kjernekapitaldekning	20,5 %	20,7 %	22,7 %	21,2 %	20,0 %
Kapitaldekning	23,6 %	24,0 %	26,3 %	22,4 %	21,4 %
Kostnadsprosent	63,3 %	47,4 %	35,2 %	37,6 %	32,9 %
Tapsprosent	3,3 %	9,4 %	4,3 %	5,6 %	3,7 %
Avkastning på egenkapital (justert)	-0,8 %	6,5 %	14,7 %	17,2 %	22,6 %
Markedspris per aksje (kroner)	4,8	7,7	9,0	12,5	12,6
Antall utstående aksjer (millioner)	187	187	187	184	173
Markedsverdi (millioner kroner)	900	1 447	1 680	2 298	2 176



## Administrerende direktør har ordet

### Vi er i rute

I 2022 etablerte vi en strategisk handlingsplan som vi gradvis implementerte utover året. I 2023 kommer vi gradvis til å høste fruktene av vekst og økt effektivitet før skalerbarheten for alvor vil vise seg i 2024.

Komplett Bank er på en reise som egentlig tok til mot slutten av 2021. Da solgte vi porteføljer av misligholdte lån og inngikk løpende salgsvtaler av misligholdte lån (såkalt forward flow-avtaler) i alle land som Komplett Bank opererer i. Oppryddingen i balansen gjorde oss i stand til å redusere kredittrisikoen i banken, og gjennom dette arbeidet er vi nå i langt bedre stand til å posisjonere oss for vekst fremover.

I starten av 2022 meislet vi ut en ny strategi med et klart mål om å reposisjonere banken for lønnsom vekst med søkelys på å forbedre risikojusterte marginer samt øke effektiviteten og skalerbarheten betydelig. I løpet av fjoråret begynte vi å levere på denne planen.

Første trinn var å redusere ledergruppen fra ti til seks medlemmer med tydeligere og mer definerte ansvarsområder som ville gjøre den samlede ledergruppen bedre i stand til å iverksette og levere resultater av den nye strategien.

Sammen har vi fått en god forståelse av hvordan vi bygger et fremtidsrettet selskap og vi har satt oss dristige ambisjoner for å

få til en moderne og kostnadseffektiv nisjebank som er posisjonert for de spennende vekstmulighetene vi ser fremover.

I andre halvdel av året så vi allerede veldig gode resultater av de mange initiativene vi satt i verk for å øke nysalget og vokse utlånsbalansen, noe som resulterte i en sterk balansevekst på ca. 30 % i perioden samtidig som vi klarte å holde marginene relativt stabile.

I tillegg ser vi allerede resultater av de strukturelle tiltakene vi har gjennomført for å redusere kostnadene. Samtidig ser vi potensial for betydelig mer effektivisering:

Teknologiforenkling er et av de strategiske initiativene som nå iverksettes for å forbedre skalerbarheten og for å redusere kostnadene. Vi er godt i gang med å overføre virksomheten til en mer effektiv IT-plattform som på sikt skal gi en betydelig reduksjon i kostnadene for IT-infrastrukturen. Vi regner med at denne prosessen kommer til å vare i 12 måneder.

Den tragiske krigen i Ukraina har gjennom 2022 bidratt til økt makroøkonomisk usikkerhet. Denne usikkerheten har spilt over



Komplett Bank har i dag et solid fundament som gir god støtte til vår vekststrategi



i husholdningsøkonomien til folk flest og mange har opplevd økte priser på dagligvarer, strøm og ikke minst høyere lånerenter. Denne globale makroøkonomiske situasjonen kommer trolig til å vare ved i 2023 noe som vil påvirke forbrukernes likviditet og forbruksutvikling.

Likevel ser vi positive utsikter til vekst og økt lønnsomhet i år. Utsiktene er basert på at banken har en godt diversifisert lånebok på 10 milliarder kroner, en fortsatt sterk innstrømning av lånesøknader, lønnsom drift samt eksponering mot et robust nordisk marked for forbrukerfinansiering.

Vi står på ingen måte ved avslutningen av en spennende reise. Ikke en gang ved begynnelsen av slutten, men vi står nok ved slutten av begynnelsen. Det har vært tøffe tak, men det har vært

stor forståelse for endringene som er gjennomført. Det har imponert meg. Jeg er veldig stolt over engasjementet til våre dyktige medarbeidere. Det vil vise seg å være en reell ressurs i de kommende månedene og årene.

Komplett Bank er per i dag en bank med et godt kapitalgrunnlag som gir god støtte til vår vekststrategi. Jeg ser frem til fortsettelsen på reisen mot en mer lønnsom og kostnadseffektiv nisjebank.

*Øyvind Oanes, CEO*

## 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 Banks nettsider samtidig som de publiseres til markedet.

For ytterligere informasjon om selskapets aksjer henvises det til 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 2022 var det utstedt utstedt 187 594 488 aksjer pålydende 1 krone. Foruten innløsninger i forbindelse med Bankens opjonsprogram og benyttede tegningsretter, var siste emisjon i mars 2023, og før det i november 2017 da Banken ble notert på Oslo Børs.

Markedsverdien på selskapet ved utgangen av 2022 var på 0,9 milliarder kroner, ned fra 1,4 milliarder kroner ved årsslutt 2021. Dette tilsvarer 0,5 ganger bokført egenkapital i Banken per 31. desember 2022.

Aksjekursen ved årsslutt 31. desember 2022 var 4,80 kroner sammenlignet med 7,73 kroner ved årsslutt 2021. Det tilsvarer en avkastning på -37,9%. Aksjekursen nådde sin høyeste verdi på 8,08 kroner i april 2022, mens den laveste kursen på 4,80 kroner ble registrert i desember 2022.

Det ble omsatt aksjer i selskapet 253 dager av Oslo børs sine 257 handledager og gjennomsnittlig ble det omsatt 99 431 aksjer per dag, tilsvarende 25,2 millioner aksjer. Det gir en omløpshastighet på 13% 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

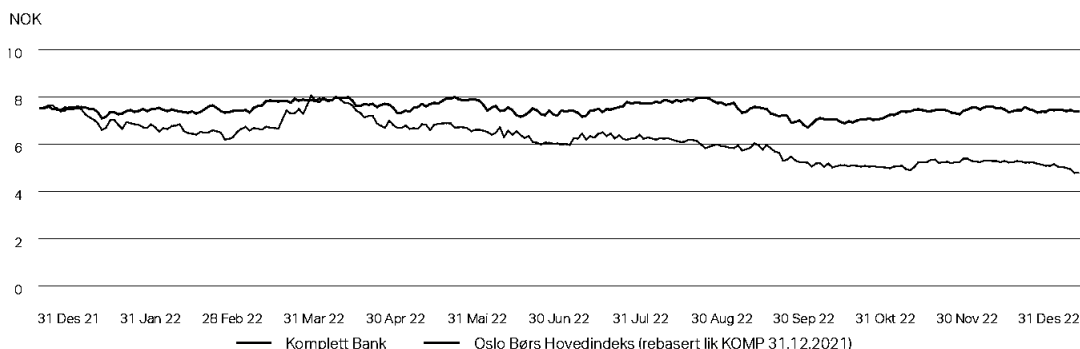
Komplett Bank sitt styre har vedtatt en utbyttepolitikk som skal sikre at Banken har tilstrekkelig kapital til å vokse i utvalgte markeder i henhold til Bankens strategi. Tilgjengelig kapital utover dette vil bli betalt tilbake til aksjonærene i form av utbytte. Komplett Bank betalte ut sitt første utbytte i april 2021, tilsvarende 0,42 kr per aksje. Det blir ikke utbetalt utbytte for regnskapsåret 2022.

### Aksjonæroversikt

Komplett Bank hadde totalt 3 495 antall aksjonærer ved utgangen av 2022, hvorav de 10 største eide 53,3% av aksjene. Majoriteten av Bankens aksjer har norsk eierskap. Ved utgangen av 2022 var 138 348 936 aksjer eid av norske investorer og 49 245 552 aksjer eid av utenlandske investorer. Det gir en utenlandsk eierandel på 26,3%.

Kistefos er største aksjonær i Komplett Bank med en beholdning på 44,7 millioner aksjer, tilsvarende 23,8 % av antall utstedte aksjer ved utgangen av 2022.

## Relativ kursutvikling 2022



## Eierskap etter nasjonalitet per 31. desember 2022



## Største aksjonærer per 31. desember 2022

	Antall aksjer i 1 000	Eierskap i %
Kistefos AS	35 747	19,1 %
UBS AG	17 493	9,3 %
Alfab I AS	9 111	4,9 %
Sparebank1 Markets AS	8 960	4,8 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 400	3,4 %
RBC Investor Services Bank S.A.	5 066	2,7 %
The Bank of New York Mellon SA	4 946	2,6 %
BNP Paribas	4 507	2,4 %
OM Holding AS	4 209	2,2 %
Directmarketing Invest AS	3 485	1,9 %
<b>Total</b>	<b>99 926</b>	<b>52,3 %</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	jan.gjerland@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	Mari Panengstuen Lars Daniel Westby	+47 24 13 37 66 +47 24 14 74 00	mp@sb1markets.no lars.westby@sb1markets.no

## Styret



### Stig Eide Sivertsen

Styreleder

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, administrerende direktør i Telenor Broadcast Holding AS og konsernsjef i Opplysningen (1881) AS og EMGS ASA. 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

Bodil Hollingsæter har vært nestleder i Bankens styre siden april 2015 og har sittet i styret siden mars 2014. Bodil sitter i flere styrer, og 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 styreerfaring fra blant annet selskaper som Eksportfinans, Kommunekreditt og Kommunalbanken. Hun er siviløkonom og autorisert finansanalytiker fra NHH.



### Nishant Fafalia

Styremedlem

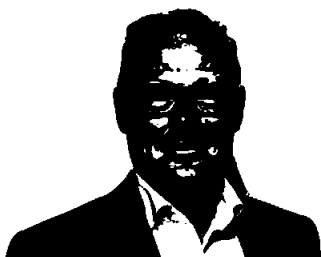
Fafalia har vært styremedlem siden februar 2021. Fafalia jobber som investeringsdirektør i Kistefos AS og har arbeidet hos Kistefos AS i mer enn 10 år. Under denne perioden har Fafalia fulgt opp selskapets vesentlige investeringer som aksjonær i både norske og internasjonale selskaper, og han er blant annet styremedlem i Advanzia Bank lokalisert i Luxembourg med virksomhet i et flertall europeiske nasjoner. Han er siviløkonom fra Universitetet i Lund og sivilingeniør fra Lunds Tekniska Högskola.



### Anna Karin Østlie

Styremedlem

Anna-Karin Østlie har bred erfaring fra både finans- og teknologisektorene. Hun har vært administrerende direktør for Mastercard Payment Services Norge og var del av ledergruppen som solgte forretningsområdet Nets account to account til Mastercard i 2019. Erfaringen omfatter også lederstillinger i DNB Wealth Management og EY i de nordiske landene og i London. Hun har styreerfaring fra IT-selskapene Kantega, ShiftX og Norsk Pensjon, samt Advisory Board stillinger hos NCE Finance Innovation og Askeladden & Co. Anna-Karin har en Master of Science grad i Industrial Engineering and Management fra Universitetet i Linköping i Sverige og lederutdannelse fra IMD i Lausanne, Sveits og Stanford University i Palo Alto, USA.



## Thomas Bjørnstad

Styremedlem

Thomas Bjørnstad har vært styremedlem siden april 2022. Han er finansdirektør i Aera, et betalings- og ID-teknologifirma etablert av Coop og NorgesGruppen. Thomas har de siste 20 årene arbeidet innenfor finansielle tjenester, teknologi og betalingstjenester, både som rådgiver for mange selskaper som managing partner og partner i PA Consulting Group, og i lederstillinger i Nets. Thomas er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.



## Jonna Kyllönen

Styremedlem

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.



## Per Olav Mikaelson

Styremedlem

Ansattvalgt styremedlem siden oktober 2021. Frem til dette tidspunktet var Hellqvist varamedlem til styret. Han jobber som gruppeleder for kundeservice i Komplett Bank, et område han har lang erfaring fra tidligere. Hellqvist har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra NMBU.

## Ledelsen



### Øyvind Oanes

Administrerende direktør

Oanes har vært administrerende direktør i Komplett Bank siden oktober 2021. Før det var han partner i Exton Consulting, et rådgivings-selskap innen strategi. Oanes har lang erfaring fra finansbransjen og har vært konsernsjef i 4finance, administrerende direktør i et sveitsisk fintech-selskap, Numbrs, og administrerende direktør i ZUNO, en heldigitalisert bank. Han har også vært divisjonsdirektør i østerrikske BAWAG Group, og jobbet flere år i GE Capital. I tillegg har han hatt ulike styreverv i Østerrike, Sveits og Norge, blant annet i Monobank og BRABank. Oanes har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra BI, samt en mastergrad i markedsføring fra University of Paisley (UK).



### Eirik Holtedahl

Finansdirektør

Holtedahl ble utnevnt til direktør kredittkort i mars 2018. Fra januar 2021 tok han over rollen som finansdirektør i Komplett Bank. 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. Holtedahl er siviløkonom fra Concordia University (Canada) og har masterstudier (3. avdeling) i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Oslo.



### Martin Valland

IT-direktør (interim)

Valland har siden mars 2022 hatt rollen som interim IT-direktør i Komplett Bank. Han har lang erfaring fra finansbransjen, og har tidligere jobbet som IT-direktør i Monobank/BRABank, som han for øvrig var med å starte. Valland har også vært sjefsarkitekt IT i Skandiabanken (nå Sbanken). Han har utdanning fra NTNU der han har tatt mastergrad i informasjons- og datateknologi.



### Wilhelm B. Thomassen

Driftsdirektør

Thomassen har vært med i ledergruppen i Komplett Bank i ulike roller siden 2015, og har nå stillingen som driftsdirektør. 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.



### Annika Ramstedt

Kredittdirektør

Ramstedt jobbet som prosjektdirektør i banken fra begynnelsen av 2017, og deretter som produktdirektør lån Sverige og Finland/innføringsdirektør fra mars 2018. I juni 2019 ble hun utnevnt til kreditt- og innføringsdirektør. 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.



### Enok Hanssen

Kommersiell direktør

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, og er nå Bankens kommersielle direktør. 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.

# 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»). 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) 14. oktober 2021. 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 [ir.komplettbank.com](http://ir.komplettbank.com)

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 års- 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, antikorupsjon 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 2022, sammen med en redegjørelse for Bankens arbeid knyttet til bærekraft (ESG).

### 3. Selskapskapital og utbytte

Styret i Komplett Bank foretar en løpende vurdering av Bankens kapital situasjon sett i lys av regulatoriske krav, Bankens målsetning, strategi og ønsket risikoprofil. Komplett Bank har som målsetning å ha en samlet kapitaldekning på 21,6%, herunder en ren kjernekapitaldekning på 18,1% for å gi handlingsrom for å oppnå Bankens finansielle mål.

Komplett Bank hadde per 31. desember 2022 en egenkapital på 1 953,3 millioner kroner. I henhold til fastsatte beregningsregler for kapitaldekning for finansforetak var Komplett Banks samlede kapitaldekning 23,6%, mens ren kjernekapitaldekning var 20,5%. Kravet til ren kjernekapital er 17,6%, og Styret anser Bankens kapitalposisjon som tilfredsstillende.

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. I 2021, for regnskapsåret 2020, betalte Komplett Bank ut utbytte på 0,42 kroner per aksje, totalt 78,5 millioner kroner.

Styret i Komplett Bank foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2022.

#### Styrefullmakter

Ved ordinær generalforsamling 7. april 2022 ble det gitt 3 fullmakter til styret med definerte formål. Det ble stemt separat på hver av fullmaktene:

- Fullmakt til å forhøye Bankens aksjekapital med inntil 4 millioner kroner i forbindelse med Bankens opsjonsordning for ansatte. Per 31. desember 2022, er fullmakten delvis benyttet. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling som avholdes i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.
- Fullmakt til å utstede ansvarlig kapital som godkjennes som annen kjernekapital og/eller ansvarlig lån som godkjennes som tilleggskapital for inntil 200 millioner kroner. Fullmakten løper

frem til ordinær generalforsamling som avholdes i 2023. Per 31. desember 2022 er fullmakten ikke benyttet.

- Fullmakt til kjøp av egne aksjer med inntil 5 millioner kroner for å optimalisere Bankens finansielle struktur. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling som avholdes i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023. Per 31. desember 2022, 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 2022.

Komplett Bank har, som supplement til styreinstruksen, 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 uvesentlige transaksjoner mellom Banken og nærstående, skal det innhentes en uavhengig verdifuld vurdering som skal gjøres kjent for aksjonærene. Komplett Bank hadde per 31.12.2022 ingen slike avtaler.

Komplett Bank har hatt et langvarig kommersielt og strategisk samarbeid med Komplett Group basert på en samarbeidsavtale mellom Komplett AS og Komplett Bank ASA. Avtalen omhandler IP-rettigheiter, markedsføringsamarbeid og øvrige tjenester. Det er også inngått en avtale om produksamarbeid relatert til Bankens kredittkort med tilhørende fordelsprogram. Avtalen ble i 2018 fornyet med en varighet på 5 år. Samarbeidet har videre inkludert en avtale med Komplett AS om utvikling av løsning for integrering av Bankens produkter for kjøpsfinansiering (POS) i Komplett-gruppens kasseløsninger. Banken kom i Q4 2022 til enighet med Komplett Gruppen om å gå ut av samarbeidet om POS-finansiering. Dette er et resultat av at det fellesutviklede POS-produktet ikke lenger tilfredsstiller forventet avkastning samt fremdrift i strategisk reposisjonering av Banken. Banken og Komplett Gruppen har videre blitt enige om å si opp avtalen knyttet til bruk av merket Komplett. Som følge av det ovennevnte vil POS-produktet bli lagt ned og avtalen om royaltavgift er terminert med virkning fra 1. mai 2023. Komplett Bank vil lanseres under nytt navn i mai 2023.

#### 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 generalforsamlinger, samt møteseddel og fullmaktsskjema, gjøres tilgjengelig på Komplett Banks nettsider [ir.komplett-bank.com](http://ir.komplett-bank.com) 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 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 2022 ble ordinær generalforsamling avholdt 7. april, med 44,29 % av totalt utestående aksjer og stemmer representert. Stig Eide Sivertsen ble gjenvalgt som styreleder. I tillegg ble Anna-Karin Østlie og Thomas Bjørnstad valgt inn som styremedlemmer for henholdsvis 2 år og 1 år.

#### 7. Valgkomite

Banken har, i tråd med vedtektene, etablert en valgkomite bestående av tre medlemmer. Medlemmene velges av generalforsamlingen for to år av gangen. Per 31. desember 2022 består valgkomiteen av:



- Tom O. Collett (leder, på valg i 2024)
- Nils J. Krogsrud (på valg i 2023)
- Alexander Farooq (på valg i 2024)

Alle tre er, i tråd med anbefalingens kap. 7, 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 bør 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. Minst ett av styrets medlemmer skal ha kompetanse 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 aksjonæervalgte medlemmene er uavhengige av Bankens hovedaksjeeiere.

Styret har i 2022 gjennomført 13 møter. Revisjons- og risikoutvalget har gjennomført 8 møter.

### PER 31. DESEMBER 2022, BESTOD BANKENS STYRE AV FØLGENDE MEDLEMMER:

Navn	Rolle	Vurdert som uavhengig av største aksjonærer	Første gang valgt	På valg	Deltakelse i styremøter 2021	Antall aksjer i Komplett Bank (direkte/ indirekte)
Stig Eide Sivertsen <sup>1</sup>	Styreleder	Ja	2018	GF 2024	13	200 000
Bodil Palma Hollingsæter <sup>1</sup>	Nestleder	Ja	2014	GF 2023	13	500 394
Anna Karin Østlie	Styremedlem	Ja	2022	GF 2024	10	0
Nishant Fafalia	Styremedlem	Nei	2021	GF 2024	13	77 121
Thomas Bjørnstad	Styremedlem	Ja	2022	GF 2023	10	0
Jonna Kyllönen	Ansattrepresentant	Ja	2020	GF 2024	13	6 343
Frank James Wilson <sup>2</sup>	Ansattrepresentant	Ja	2022	GF 2024	10	0

<sup>1</sup> Stig Eide Sivertsen eier 100% av Theoline AS som eier 200 000 aksjer i Komplett Bank ASA. Bodil Palma Hollingsæter eier 50% av To & Bo AS som eier 459 117 aksjer i Komplett Bank ASA og Nishant Fafalia eier 100% av Emgani AS som eier 7 121. Informasjon om styremedlemmenes bakgrunn og kompetanse er tilgjengelig på Komplett Banks nettsider: [ir.komplettbank.com/corporate-governance/board-of-directors/](http://ir.komplettbank.com/corporate-governance/board-of-directors/)

<sup>2</sup> Per Olav Mikaelson ble valgt som ansattrepresentant i valg gjennomført i januar 2023. Han er valgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2024.

### 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 overvåker og styrer Bankens samlede risiko. Videre skal styret jevnlig vurdere om Bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten.

Styret har fastsatt en instruks som gir nærmere regler for styrets ansvar og oppgaver herunder hvilke saker som skal styrebehandles, samt regler for saksbehandling. I tråd med anbefalingens kapittel 9 inneholder styreinstruksen en beskrivelse av hvordan styret og den daglige ledelsen skal behandle avtaler med tilknyttede parter. Styret bør i årsberetningen redegjøre for slike avtaler. Målet er å sikre at selskapet er kjent med mulige interessekonflikter og har en grundig behandling av slike avtaler, med sikte på å hindre at verdier overføres fra selskapet til tilknyttede parter. 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 ivarettatt, 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.

#### Styretvalg

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 ekstern- og intern revisjon og tilfredsstillende finansiell rapportering i samsvar med lover og forskrifter. Ved utgangen av 2022 bestod utvalget av Bodil Palmå Hollingsæter (leder) og Stig Eide Sivertsen. Det ble avholdt 8 møter i revisjons- og risikoutvalget i 2022, der begge deltok på samtlige møter.

Styret har også etablert et godtgjørelsesutvalg bestående av inntil 2 styremedlemmer og én 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 2022, bestod godtgjørelsesutvalget av Stig Eide Sivertsen (leder), Nishant Fafalia (medlem) og Jonna Kyllönen (ansatt i Komplett Bank). Det utarbeides en lederlønnrapport i henhold til allmennaksjeloven §6-16b, og som publiseres samtidig med årsrapporten på [ir.komplettbank.com](http://ir.komplettbank.com).

### 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.



Ettersom Komplett Bank primært sikrer inntjeningen gjennom kreditteksponering i personmarkedet for usikret kreditt, følger det av retningslinjene at Komplett Banks risikovillighet for kredittisiko 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 retningslinje for antikorrupsjon og hvitvasking, datasikkerhet, regnskapsrapportering og håndtering av innsideinformasjon. Komplett Bank er underlagt lovpålagt tilsyn 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 uavhengige kontrollfunksjoner for risikostyring og etterlevelse (Compliance) av krav fastsatt i eller i medhold av lov eller forskrift ligger til hhv. Bankens risikokontrollfunksjon og Compliance-funksjon. 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 i tilfeller der identifiserte risikoer vesentlig påvirker eller kan påvirke Banken negativt. Compliancefunksjonen er ansvarlig for utførelsen av uavhengig kontroll, rådgivning, rapportering og oppfølging av at Banken etterlever myndighetspålagte og interne krav, og rapporterer direkte til administrerende direktør og styret.

Komplett Bank har 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 innskuddsprodukter, samt følger opp internkontroll og rapportering. Komiteen har videre ansvar for å forberede saker for styret vedrørende den interne kapital og likviditetsvurderingsprosessen (ICAAP/ILAAP), herunder ta stilling til kapitalbehov, og Bankens beredskaps- og gjenopprettingsplan for likviditet. Komiteen består av administrerende direktør, finansdirektør, kredittdirektør og kommersiell direktør. Balansekomiteen ledes av finansdirektør.

Administrerende direktør, finansdirektør, kredittdirektør og kommersiell direktør utgjør Bankens kredittkomité. Leder for hhv. Compliance- og risikostyringsfunksjonene har møterett, men ikke stemmerett. Komiteen ledes av Bankens kredittdirektør. 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 kredittisiko.

Styret opprettet internrevisjonsfunksjon i 2019 som ledd i arbeidet med å sikre god internkontroll og avdekke risiko. EY ble valgt som uavhengig internrevisor. 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 Bankens 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 utlånsvirksomheten. 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 15, 16 og 17 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.

Godtgjørelsen til styret er nærmere gjort rede for i årsregnskapet note 20.

## 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 risikoesponering. 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 20 til årsregnskapet for 2022, 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. Godtgjørelsesordningen skal motivere til god innsats for langsiktig verdiskapning og fornuftig risikotaking i Banken.

Styret foretar en årlig vurdering av maksimalt nivå for variable godtgjørelser til ledende ansatte. For 2022, er den variable godtgjørelsen begrenset oppad til 50 % av fastlønn. Halvparten av godtgjørelsen tildeles som opsjoner i Komplett Bank ASA, som fristilles med likt antall årlig i 3 år, første gang ett år etter tildeling. 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. Med hensyn til fastlønn kan de ansatte, innenfor intervaller som er basert på den ansattes stilling i Banken, 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.ir.komplettbank.com](http://www.ir.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 prioritet 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, Newsweb.

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 eksterne revisor er Pricewaterhousecoopers AS (PwC), 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 styreinstruksjoner minst én gang hvert år møte med revisor uten at administrerende direktør eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Revisor avgir årlig en skriftlig uavhengighetsbekreftelse, og redegjør hvert år for hvilke andre tjenester enn lovpålagt revisjon som er levert til foretaket i løpet av regnskapsåret. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for ikke-revisjonsarbeid utført av Bankens eksterne revisor.



# Rapport om bærekraft

## (ESG – Environmental, Social and Governance)

### Innledning

For Komplett Bank handler bærekraft om å drive en ansvarlig virksomhet på alle relevante områder. Bankens intensjon er å ha så begrenset negativ påvirkning som mulig.

Grunnlaget for Komplett Banks strategi er verdiskaping for alle interessenter, og vil være retningsgivende for Bankens rammeverk for miljø, sosiale forhold og selskapsstyring, mål og KPIer.

Komplett Bank ønsker å tilby kredittverdige privatpersoner enkle og intuitive finansieringstjenester. Ved å tilby finansiell fleksibilitet gir Komplett 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 Komplett Bank til økonomisk aktivitet og vekst – noe som skaper verdier for samfunnet.

Komplett Banks organisasjon og kultur er nøkkeldriverne bak Bankens evne til å levere verdiskaping for dets interessenter. Fire kjerneverdier beskriver Bankens kultur og styrer organisasjonenes valg når den står overfor muligheter og utfordringer:

- Fleksibel
- Ambisiøs
- Kompetent
- Effektiv

Disse verdiene – å være åpne for endring, sette ambisiøse mål, utføre på en kompetent og effektiv måte – er etter Bankens syn, en forutsetning for å drive kontinuerlig forbedring, også på ESG-området.

Styret har det overordnede ansvaret for helheten i Komplett Banks strategi, samfunnsansvar (CSR - Corporate social responsibility) og bærekraftsarbeid. Ansvaret for gjennomføringen er delegert til administrasjonen ved administrerende direktør.

Komplett Bank har vedtatt etiske retningslinjer som skal bidra til å veilede de ansatte i utførelsen av oppgavene de har fått tildelt. Nedenfor redegjøres det for hvordan Banken sørger for at samfunnsansvar utgjør en integrert del av virksomheten og den langsiktige verdiskapingen.

I løpet av 2022 har flere sentrale regelverk tredd i kraft i Europa og i Norge. Bransjen forventer samtidig at nye regler vil tre i kraft i de kommende årene, og at disse vil kunne ha vesentlig påvirkning på bransjen. Banken har store forventninger til hva bransjen samlet kan oppnå i 2023, og ser frem til å bidra til en positiv utvikling.

### Vesentlige bærekraftfaktorer

Komplett Bank har utviklet et program knyttet til Bankens samfunnsansvar for å forbedre rammeverket for transparent rapportering og kommunikasjon. Det har tidligere blitt gjennomført en vesentlighetsanalyse for å sikre at Komplett Bank prioriterer de sakene som er viktigst for Banken og Bankens interessenter. Analysen 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. Interessenter omfattet sentrale samarbeidspartnere, investorer, ansatte og ledelsen.

Komplett Bank har identifisert tre fokusområder for langsiktig verdiskaping for alle interessenter:

- Ansvarlig utlånspraksis
- Bekjempelse av korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering (AML)
- Datasikkerhet og personvern

Disse emnene stemmer overens med de som er identifisert av «Sustainability Accounting Standards Board's Materiality Map» (SASB Materiality Map<sup>®</sup>) 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.

### Rapportering av fremtidige fokusområder

Denne rapporten beskriver Bankens tilnærming, tiltak og resultater innenfor de tre tidligere nevnte fokusområdene. Andre viktige ESG-emner er også omtalt i rapporten.

Nedenfor vises en oversikt over Komplett Banks definerte nøkkelindikatorer for å måle ESG-resultatene over tid. Banken har en nullvisjon for enkelte av målene, og Banken har intensivert innsatsen innenfor disse områdene slik man når disse målene fremover.

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

Ansvarlig utlånpraksis	Opplæring i bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering	Datasikkerhet og kundens personvern
Målsetning: Ingen velbegrunnede klager fra kunder på uriktig, manglende eller utydelig kommunikasjon av vilkår og betingelser	Målsetning: Alle ansatte skal gjennomføre årlig opplæring	Målsetning: Minimalt med data- og GDPR-brudd, og minimalt med uriktig deling av personopplysninger
<p>Denne rapporten er en integrert del av årsrapporten og gjenspeiler Bankens 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 rapporteringszyklusen (bærekraftsmål 12.6).</p> <p><b>Bidrag til FNs bærekraftsmål</b></p> <p>Komplett Bank skal være en ansvarlig tilbyder av lån og andre finansielle tjenester og være en rettferdig, støttende og ikke-diskriminerende arbeidsgiver. Banken støtter FNs bærekraftsmål, og</p>		<p>nedenfor beskrives målene som anses å være de vesentligste for Komplett Bank og hvor Banken kan ha størst innvirkning.</p> <p>Under slutten av 2022 søkte Banken om å bli medlem i UN Global Compact Norge som er verdens og Norges største bedriftsdugnad for business og bærekraft. Søknaden ble akseptert i begynnelsen av 2023 og Banken ser frem imot til å bidra med å finne gode løsninger innen bærekraft sammen med organisasjonens medlemmer.</p>

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

<p><b>5</b> LIVSTILLING MELLOM KJØNNENE</p>	<p>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).</p> <p>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.</p>
<p><b>8</b> ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST</p>	<p>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).</p> <p>Komplett Bank tilbyr lik lønn for samme arbeid og prestasjon (delmål 8.5, jf. bærekraftsmål 5).</p>
<p><b>16</b> FRED OG RETTFERDIGHET</p>	<p>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).</p>

## Bærekraftig virksomhet

### Ansvarlig utlån – gjennom hele kredittens livssyklus

Komplett Bank skal 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 disse målene 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 salgspresis 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 Finansklagenemnda

Resultat: Ingen tapte saker i Finansklagenemnda i 2022, tilsvarende som 2021.

#### 2. Prosess for etablering av kundeforhold

- Bankens kredittpolicy er utviklet for å sikre at det kun gis kreditt til kredittverdige personer
- Grundig prosess ved etablering av kundeforholdet, som omfatter både automatisk og manuell evaluering av søkerens kredittverdighet og betjeningsevne.
- Ca. 80 % av alle innkommende søknader ble avslått basert på Bankens kredittpolicyer og scorekort i 2022. De resterende fikk et betinget tilbud. 20 % av kundene som mottok betinget tilbud ble avslått etter manuell gjennomgang av mottatt informasjon og dokumentasjon levert av søkerne.
- Banken har et refinansieringsprodukt. En forutsetning for å tilby denne løsningen er at den reduserer kundens samlede lånekostnader.

#### 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 telefon. Kundeservice kan også kontaktes gjennom «Min Side» som innloggede kunder har tilgang til. Kundeserviceteamene blir fulgt opp på KPI-er basert på beste praksis angående svar- og ventetid, samt kvalitetstiltak

### Bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking

Eksposering for korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering anses som vesentlige risikoer for Komplett Bank og Bankens konsesjon til å drive bankvirksomhet. Banken har etablert systemer for å identifisere og rapportere potensielle transaksjoner knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering, 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 styrefastsatte retningslinjer for antikorrupsjon, som tillegg til Bankens etiske retningslinjer, og har videre etablert et omfattende rammeverk for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering. Dette omfatter prosesser for etablering av kundeforhold 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 hvitvasking og terrorfinansiering har høyeste prioritet. Compliance-direktør er Bankens ansvarlige for bekjempelse av hvitvasking («hvitvaskingsansvarlig»). Banken har også etablert en så kalt «etterlevelsesansvarlig» i tråd med hvitvaskingsregelverket, som er ansvarlig for bl.a. andrelinjekontroller og rapporterer til styret hvert kvartal om aktiviteter og status knyttet til bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering.

Som et ledd i forsterkningen av arbeidet med bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering har Banken etablert en «Financial Crime Prevention»-enhet bestående bl.a. av avdelingen for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering samt svindelhåndtering. Avdelingen er ansvarlig for kundeinnføring og KYC-prosesser (kjenn din kunde), samt løpende aktsomhet og kontinuerlig overvåking og oppfølging av mistenkelig kundeatferd.

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.

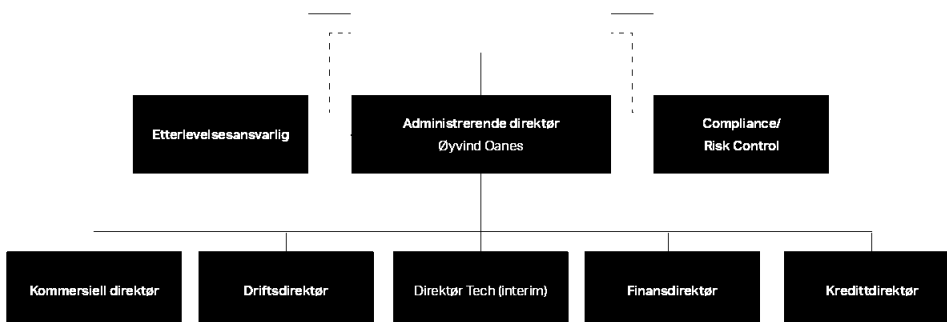
Banken har utviklet og innført et verktøy mot svindel, som bidrar til å identifisere potensielle svindlere og identitetstyverier. I løpet av 2022 oppdaget og forhindret Banken svindel knyttet til 1201 kredittøknader, noe som forhindret potensielle tap på cirka 175 millioner kroner.

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. Jevnlig 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 2022 gjennomførte 100 % av slik opplæring (100 % også i 2021).

Komplett Bank vil fortsette å prioritere utvikling og forbedring av rammene for å forhindre hvitvasking og økonomisk kriminalitet ved å opprettholde og utvikle 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.

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



## 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. Dette gjelder hovedsakelig personopplysningsregelverket, herunder de grunnleggende prinsippene og vilkårene for å behandle personopplysninger, rettigheter for enkeltpersoner, plikter for Banken som behandlingansvarlig og databehandlere og overføring av personopplysninger innen og over landegrensene. Tilbake i 2018, da personopplysningsregelverket trådte i kraft, utnevnte Banken et personvernombud og en sikkerhetsansvarlig.

Banken har innført retningslinjer og prosedyrer for å sikre overholdelse av GDPR-regelverket. 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 og/eller personvernombudet. 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.

## Rutiner for varslere

Komplett Bank har etablert prosedyrer for varsling, vedtatt av styret. Det er etablert både interne og eksterne varslingskanaler 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. Ved mottak av varsler gjennom den eksterne varslingskanalen sendes informasjon om saken i tråd med fastsatt prosess til Compliance-direktør, juridisk rådgiver og leder for revisjons- og risikoutvalget til styret.

## Etisk forretningsatferd

Komplett Banks etiske retningslinjer skal hjelpe Bankens representanter å utføre deres oppgaver på en etisk ansvarlig måte og i tråd med standardene som Banken har fastsatt.

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 rammer for hva Banken anser å være ansvarlig atferd, men er ikke uttømmende. Den nåværende versjonen av retningslinjene ble sist revidert og godkjent høsten 2022.

Alle som representerer Komplett Bank skal alltid strebe etter å utvise god dømmekraft, forsiktighet og omtanke. Uetiske handlinger eller unnlatelser i strid med menneskerettighetene, kan utgjøre 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.

Komplett Bank er en digital bank, der produktene tilbys via Bankens og agents nettsider. Kommunikasjon er i all hovedsak elektronisk, og forbruk av papir og behov for reiser er begrenset. Banken utsteder også digitale kredittkort som over tid kan forventes å erstatte plastkort. Banken 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. 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.

Banken leverer datautstyr til gjenvinning gjennom samarbeidspartneren dIrig, banken mottar en rapport hvert år for å kunne følge opp det miljømessige foravtrykket når det gjelder gjenvinningen. Ifølge miljørapporten fra dIrig er Komplett Bank blant foregangsbedriftene til ombruk og gjenvinning av IKT utstyr, og Banken bidrar til å akselerere skiftet fra en bruk-og-kast mentalitet i IT bransjen til en mer bærekraftig utvikling. Komplett Bank leverte i 2022 flere enheter (skjermer, maskiner og servere), hvorav de fleste enheter ble benyttet til ombruk og resten ble benyttet til materialgjenvinning.



## De ansatte

Komplett Bank skal være en attraktiv arbeidsgiver som tilbyr de ansatte, Bankens viktigste ressurs, et godt arbeidsmiljø. Komplett Bank er avhengig av motiverte og engasjerte ansatte for å nå sine forretningsmål. Banken ønsker derfor å gi de ansatte muligheter til å utvikle seg, øke sin kompetanse, og ta på seg nytt og/eller større ansvar. Banken 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.

## Mangfold og like muligheter

Komplett Bank anser at en mangfoldig og inkluderende arbeidsstyrke er grunnleggende for å sikre innovasjon og verdiskaping over tid. Alle ansatte skal behandles likt, uavhengig av alder, kjønn, funksjonsevne, kulturell bakgrunn, religiøs overbevisning eller seksuell legning, både i rekrutteringsprosesser og gjennom hele ansettelsesforholdet. Vi godtar ingen form for diskriminering eller trakassering. Det ble ikke rapportert om brudd på selskapets retningslinjer i 2022.

Komplett Bank jobber aktivt for å sikre mangfold og like muligheter. Banken er representert med 10 ulike nasjonaliteter og en jevn kjønnsfordeling på tvers av avdelinger og ledelsesnivåer. Ved utgangen av 2022 sysselsatte Banken 87 personer fordelt på 84,7 årsverk. Kvinner utgjorde 41,4 % av alle ansatte og 52,9% av alle ledere. En av Bankens målsetninger er at begge kjønn skal være representert i alle ledelsesorganer. Ved utgangen av året var 43 % av styremedlemmene i Komplett Bank kvinner, mens 1 av 6 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. Av 87 ansatte er fire sysselsatt på deltid (to kvinner og to menn) fordi de ansatte selv ønsker det (bl.a. grunnet studier).

Både menn og kvinner oppfordres til å ta ut foreldrepermisjon. Komplett Bank tilbyr fast ansatte betalt foreldrepermisjon tilsvarende 100 % av grunnlønn, noe som er mer enn de lovbestemte kravene i Norge. I 2022 tok 7 av Bankens ansatte ut foreldrepermisjon, to av disse var menn. I gjennomsnitt tok kvinner ut 24,8 uker og menn ut 3 uker.

## Lønnskartlegging

Komplett Bank har gjort en vurdering og inndelt organisasjonen i stillingskategorier utfra nivå i organisasjonen og type stilling.

Det innebærer at flere stillingskategorier kan være på samme organisasjonsnivå, men det er f.eks. gjort skille på om man er leder eller spesialist.

Kartleggingen viser i utgangspunktet at kvinners lønn utgjør 83,4 % av menns lønn for selskapet som helhet. Dersom man ser bort fra ledergruppen utgjør kvinners lønn 91,6 % av menns lønn. Den vesentligste årsaken til lønnsforskjellene tilskrives alder og arbeidserfaring.

Selskapet dekker 100% av lønn, uavhengig av lønnsnivå ved sykefravær og foreldrepermisjon innenfor de retningslinjer som gjelder for refusjon fra NAV.

Videre har selskapet en ordning der telefon og bredbånd dekkes. Ordningen er i utgangspunktet stillingsavhengig. Banken tilbyr dessuten gunstige betingelser for opptjening av pensjon og personalforsikringsordninger.

## 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 som bl.a. måler tilfredshet, engasjement 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. Resultatene av undersøkelsen samt en oppfølgende pulsmåling ca. 6 mnd etter hovedundersøkelsen, gir viktige tilbakemeldinger om tiltakene som gjennomføres og utvikling av arbeidsmiljøet. Gjennomgangen for 2022 viser at Bankens ansatte generelt er fornøyde på jobben og anser arbeidsmiljøet som bra. Medarbeiderundersøkelsen utgjør en integrert del av Bankens internkontroll, og gir grunnlag for å iverksette forberedende tiltak når det er behov for det.

Sykefraværet i 2022 var på 6,4 %, opp fra 4,1 % i 2021. Økningen kan til en viss grad tilskrives pandemien, men også lengre fravær blant enkelte ansatte har bidratt til økningen da korttidsfraværet fremdeles er meget lavt. Banken har gjennomført ulike aktiviteter og velferdstiltak, som f.eks. løpetrening, og squash, for å fremme et aktivt sosialt miljø og trivsel på arbeidsplassen. Bankens HR-avdeling 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 4 møter i 2022.

Bankens hjemmekontorløsning bidrar til å styrke balansen mellom jobb og fritid, og fremmer effektiv drift gjennom å gi de ansatte fleksibilitet i hverdagen. Fra januar 2022 har banken etablert en hybridløsning der ansatte kan arbeide inntil 1 dag i uken hjemme fra. Som en følge av dette har Banken og de ansatte inngått avtaler om hjemmekontor. Kontoret er imidlertid fortsatt ansett for å være den viktigste arenaen for samhandling, kompetanseoverføring og -bygging, videreutvikling av arbeidsmiljøet, samt for å opprettholde og bygge nettverk.

Banken oppfordrer til, og har tilrettelagt for fysisk aktivitet for de ansatte. Dette innebærer bl.a. «walk and talk»-møter når det er mulig. Videre arrangerer Banken løpetrening og såkalt «Strength & Stretch» sesjoner på ukentlig basis.

Utover dette har selskapet arrangert sosiale aktiviteter som «After work», «Kahoot» m.m.

#### Faglig og personlig utvikling

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 rendyrker 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. Læring og utvikling på jobb er viktig for Komplett Bank, og som følge av dette anses kompetanse- og kunnskapsdeling som en viktig del av Bankens bedriftskultur. Banken har videre et sterkt fokus på lederutvikling av sine ansatte, og 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 2022 hadde 18,4 % av Bankens ansatte aksjer/aksjeopsjoner i selskapet.

#### Samarbeidspartnere

Bærekraftig utvikling blir stadig viktigere for virksomheter og forventningene fra kunder, samarbeidspartnere og myndigheter øker med tiden.

Komplett Bank ønsker å bidra til en etisk forsvarlig og bærekraftig utvikling og forventer at alle våre samarbeidspartnere har samme visjon og dermed legger dette til grunn for egen virksomhet og verdikjede. Banken stiller krav på at samarbeidspartene skal opprette høy etisk standard, god forretningsskikk og ikke handle i strid med gjeldende lover og regler.



# 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. Dette gir den enkelte økt finansiell fleksibilitet, noe som bidrar til aktivitet og vekst i samfunnet.

I Bankens produktportefølje inngår forbrukslån, kredittkort og 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. Disse produktene tilbys i Norge, Sverige og Finland. I juli 2022 lanserte Komplett Bank også et nytt refinansieringsprodukt i Norge. Bankens innskuddsprodukter, som kjennetegnes av attraktive rentenivåer, tilbys i Norge, Sverige og Tyskland. Som medlem av Bankenes sikringsfond, er norske kundeinnskudd garantert opp til 2 millioner kroner per kunde, mens utenlandske innskudd er garantert opp til 100 000 euro.

Komplett Bank følger et strategisk veikart basert på geografisk og produktmessig diversifisering og ekspansjon. Bankens strategi innebærer å bygge en digital, skalerbar og effektiv driftsmodell med god risikokontroll. Den norske bankkonsesjonen gjør at Banken kan tilby sine produkter i hele EØS-området. På kort til mellomlang sikt, vil fokus for utlånsvirksomheten være på Norden.

Bankens kontor ligger i Vollsveien 2A på Lysaker utenfor Oslo, Norge. I november 2017 ble Komplett Bank notert på hovedlisten ved Oslo Børs under tickeren «KOMP».

## Strategi og ambisjoner

Komplett Bank opplever vedvarende høy etterspørsel etter sine produkter. I 2022 lanserte Banken en rekke strategiske initiativer relatert til produktforbedring, automatisering av prosess og forenkling av teknologiplattform for å øke skalerbarheten og redusere kostnader. Initiativene ble lansert i kjølvannet av en periode med negativ vekst og lønnsomhetsutvikling, og en vellykket gjeninnføring i tråd med Bankens plan bidro til å snu den negative veksttenden i løpet av fjoråret.

Initiativene knyttet til produkt og interne prosesser bidro til økt konvertering i alle markeder, og kvartalsvis salgsvekst fra og med 2. kvartal 2022. I årets siste kvartal var låneveksten rekordhøy, med en konverteringsgrad som var fire ganger høyere enn i januar 2022. Banken lyktes også med å videreføre økte innlånskostnader

til sine lånekunder, noe som bidro til å holde netto rentemargin på et relativt stabilt nivå i 4. kvartal 2022.

På kostnadssiden tok Komplett Bank en rekke investeringer gjennom fjoråret for å tilpasse IT og organisasjon, og skape en bedre plattform for langsiktig lønnsomhet. Per 4.kvartal 2022 var antall ansatte redusert med 40 % sammenlignet med samme periode året før. Innførte og pågående initiativer er ventet å gi ytterligere effekt på Komplett Banks kostnadsnivå og lønnsomhet i 2023. I 4. kvartal 2023 er Bankens mål:

- 60 % vekst i brutto utlånsbalanse sammenlignet med nivået i 2. kvartal 2022
- kostnadsprosent på rundt 30 %
- avkastning på målsatt egenkapital på rundt 10 %

Banken har videre forlenget sin politikk om å betale ut overskytende kapital som ikke brukes til vekst som utbytte. Utbyttekapasiteten vurderes til 30–50 % av resultat etter skatt etter hvert som lønnsomheten normaliseres. For 2022, rapporterte Komplett Bank et resultat som var marginalt positivt. Følgelig er Banken ikke i posisjon til å betale ut utbytte for året.

## Gjennomgang av driften

### Utlånsvekst og produktutvikling

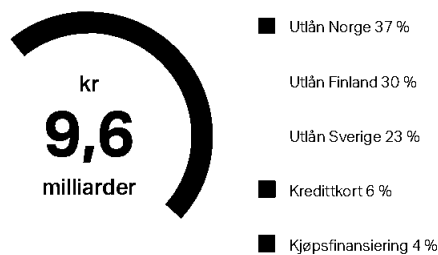
Komplett Bank følger en diversifisert flerkanals markedsførings- og distribusjonsstrategi. En veldiversifisert utlånsbok, solid balanse og sterk distribusjonskapasitet ut mot et voksende og robust nordisk forbruksfinansieringsmarked bidrar til Bankens gunstige markedsposisjon.

I løpet av 2022 økte netto utlån med 1 713 millioner kroner til 9,1 milliarder kroner ved utgangen av året. Veksten ble hovedsakelig drevet av økt nysalg, som følge av generelt gode markedsforhold og bedre konverteringsgrad, understøttet av en styrking av refinansieringsproduktet til Banken.

Forbrukslån i Norge økte med 150 millioner kroner. Forbrukslån i Sverige og Finland økte med henholdsvis 797 og 901 millioner kroner. I løpet av 2022 økte kredittkortutlån med 3 % til 620 millioner kroner. Ved utgangen av året utgjorde kredittkortutlån i Finland og Sverige 40 % av den totale porteføljens av kredittkortutlån.

Kjøpsfinansiering gikk ned med 31 % i 2022 til 338 millioner kroner.

## Distribusjon av brutto utlån per produkt



Som følge av kjøpsfinansiering ikke lenger leverer avkastning på kapitalen som forventet, har Banken besluttet å avvike dette produktet.

I 2022 økte kundeinnskuddene med 18 % til 9 348 millioner kroner. Innskuddsproduktene er uten fast løpetid.

I 2022 økte Banken gjennomsnittlig innskuddsrente i Norge fra 0,5 % til 2,1 % i desember. Gjennomsnittlig innskuddsrente i Sverige ble økt fra 0,8 % til 2,4 %. I Tyskland ble renten justert fra 0,7 % til 1,4 %, inkludert kommisjon til partner.

Tabell 1: Netto utlån etter produkt

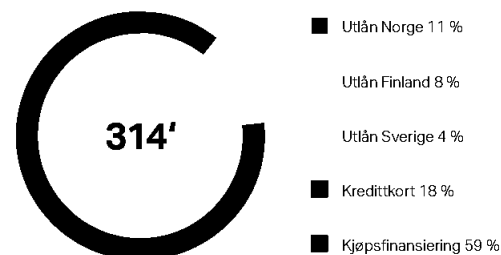
Millioner kroner	2022	2021	Endring
Forbrukslån	8 152	6 304	29 %
Kredittkort	620	603	3 %
Kjøpsfinansiering	338	491	-31 %
Innskudd	9 348	7 933	18 %

## Operasjonell effektivitet

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

Siden oppstarten i 2014 har Komplet Bank hatt en ambisjon om volumvekst, og organisasjonen har blitt rigget i tråd med dette. Regulatoriske endringer og covid-19-pandemien begrenset imidlertid vekstmulighetene i 2020 og 2021. Følgelig satte Banken i gang et program for å forbedre den operasjonelle effektiviteten. Programmet omfattet en detaljert plan for å forbedre produkttytelse, forenkle IT-plattformen og automatisere prosesser.

## Distribusjon av lånekunder per produkt



Ved utgangen av året hadde Banken ca. 362 000 kunder inkludert innskuddskunder. Det var 15 % flere enn ved utgangen av 2021 (ca. 315 000 kunder). Kjøpsfinansieringskunder utgjør 51 % av den totale kundebase, og forbrukslåns- og kredittkortkunder utgjorde hhv. 20 % og 15 % av den resterende kundemassen.

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

## Organisasjonen

I januar 2022 kunngjorde Komplet Bank en ny og mer effektiv ledelsesstruktur for å gi Banken økt markedsfokus og bedre tilpasningsevne. Den nye ledergruppen ble redusert fra ti til seks medlemmer, og mer fleksible og effektive beslutningsprosesser ble innført.

I den nye strukturen tok Eirik Høltedahl over som ny økonomidirektør i Komplet Bank. Høltedahl har vært i Banken siden 2018, og har mer enn 20 års erfaring fra bransjen. Han kom fra stillingen som produktdirektør kredittkort. Han var midlertidig administrerende direktør i Banken fra juni 2021 og frem til 1. oktober 2021, da Øyvind Oanes tiltrådte.

For å sikre best mulig koordinering og fokus for Bankens kommersielle innsats og vekstambisjoner utvidet Komplet Bank ledergruppen med rollen kommersiell direktør / CCO. Enok Hanssen, som har vært i Banken siden 2017, tiltrådte denne nye stillingen. Han kom fra stillingen som produktdirektør forbrukslån og kjøpsfinansiering i Komplet Bank.

Wilhelm B. Thomassen, som har lang fartstid i ledelsen i Komplett Bank, fortsatte i en bredere COO-rolle, mens Martin Valland gikk inn i Banken som ny CTO. Han skal sammen med Wilhelm ha fokus på å bygge en mer effektiv bankvirksomhet for fremtiden.

## 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 22 for mer informasjon.

## Finansielle hovedtall for 2022

- Sum inntekter: 801 millioner kroner
- Resultat før skatt: 2 millioner kroner
- Netto utlån: 9 111 millioner kroner per 31. desember 2022
- Kostnadsprosent: 63 %
- Tapsprosent: 3,3 %
- Avkastning på egenkapital: -0,8 %

## Resultatregnskap

### Inntekter

Komplett Bank hadde samlede inntekter på 801 millioner kroner i 2022. Det var 75 millioner kroner (9 %) mindre enn i 2021. Nedgangen i inntekter skyldtes en nedgang i netto renteinntekter på 10 % fra 876 millioner kroner i 2021, hovedsakelig som følge av en gjennomsnittlig lavere netto rentemargin. I april 2022 solgte Komplett Bank en portefølje med misligholdte lån på 0,7 milliarder kroner. I tillegg selger Banken løpende nytt misligholdt utlån hver måned, såkalt «forward flow». I 2022 ble det solgt ca. 550 millioner på forward flow.

Gjennom 2022 økte effektiv rente på kredittkort opp fra 14,6 % til 15,8 %, mens effektiv rente på utlån var stort sett flat på rundt 13 % gjennom året. Den flate utviklingen skyldes at avkastningen på nye utlån er lavere enn på utlånene de erstatter, mens det ligger en forsinkelseeffekt i å overføre den økte kostnaden til kunder grunnet regulerte frister for varsling av renteøkninger. I tillegg driver refinansieringsproduktet det meste av veksten i Norge, hvor det er krav til å tilby kunden et lavere rentenivå enn på det opprinnelige lånet.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte med 1 million kroner i 2021 til 53 millioner kroner i 2022.

TABELL 2: INNTEKTER

Millioner kroner	2022	2021	Endring
Renteinntekter	907	965	-6 %
Rentekostnad	-114	-82	-39 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>793</b>	<b>884</b>	<b>-10 %</b>
Netto provisjoner	10	-11	186 %
Andre gevinster/tap	-2	4	-153 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>801</b>	<b>876</b>	<b>-9 %</b>

### Driftskostnader

Driftskostnader inkludert avskrivninger og nedskrivninger økte med 22 % fra 2021, til 507 millioner kroner. Av- og nedskrivninger utgjorde 172 millioner i 2022. Dette var hovedsakelig knyttet til en nedskrivning av historiske IT-investeringer som følge av Bankens beslutning om å innføre en mer effektiv IT-plattform som vil gi lavere driftskostnader og økt skalerbarhet over tid. Prosessen med å innføre den nye IT-plattformen er ventet gjennomført i overgangen 2023/2024.

Lønnskostnadene ble redusert til 133 millioner kroner i 2022 fra 162 millioner kroner i 2021, drevet av en reduksjon i antall ansatte muliggjort av økt automatisering. Reduksjonen ble delvis motvirket av lønnsoppgjøret i 2022. I 2023 venter Banken å få en klart større uttelling i reduserte driftskostnader for denne endringen.

Administrasjonskostnader økte til 159 millioner kroner, fra 141 millioner kroner i 2021. Økningen skyldtes høyere markedsføringskostnader og restruktureringskostnader særlig knyttet til IT-plattformen. Markedsføringskostnadene i 2022 var på 36 millioner kroner, opp fra 32 millioner kroner i 2021.

Kostnadsprosenten var på 63 % i 2022, opp fra 47 % i 2021. Økningen er hovedsakelig drevet av et lavere inntektsgrunnlag, og avskrivninger. Justert for avskrivninger og andre engangskostnader knyttet til restrukturering økte kostnadsprosenten fra 47 % til 50 %. Komplett Bank har en ambisjon om å forbedre kostnadsprosenten betydelig fremover, drevet av effektivitetstiltak som allerede er iverksatt, og nye effektivitetsprogrammer som er under implementering.

**TABELL 3: DRIFTSKOSTNADER**

Millioner kroner	2022	2021	Endring
Lønn mv.	133	162	-18 %
Administrasjonskostnader, derav:	159	141	13 %
Direkte markedsføring	36	32	12 %
Avskrivninger	172	77	122 %
Annet	43	35	24 %
Sum driftskostnader inkl. markedsføring	507	415	22 %

**Tap på utlån**

Tap på utlån var på 292 millioner kroner i 2022, ned fra 739 millioner kroner i 2021. Utlånstapene i 2021 ble påvirket av en gjennomgang av utlånsporteføljen, etter et engangssalg av porteføljer av misligholdte lån på totalt 1,4 milliarder kroner i 3. kvartal 2021, som resulterte i ytterligere tap på utlån på 256 millioner kroner. Som følge av høy vekst 2. halvdel av 2022 har Banken også økt avsetninger for utlånstap i 2022, da IFRS 9-standardens forutsetter at 12 måneders forventet kreditttap må avsettes ved førstegangs innregning av et nytt lån.

I løpet av 2021 og 2022 har Banken gjennomført et sett med tiltak for å redusere balansenrisikoen gjennom avhending av porteføljer av misligholdte lån, inngåtte avtaler om løpende overdragelse av misligholdte lånt («forward flow») og iverksettelse av forbedrete kredittrutiner. Som et resultat av disse tiltakene og positiv utvikling i underliggende kredittkvalitet ble andelen misligholdte lån av totale utlån redusert fra 9,8 % i 2021 til 2,7 % i 2022.

Etter lave utlånstap i første halvdel av 2022 som følge av en krympende utlånsbok, og økte tap som følge av sterk vekst i andre halvdel av året, forventer Banken at tap på utlån vil normaliseres til nivåer på mellom 4,0 % og 4,5 % i 2023.

**Resultat og skatt**

Driftsresultatet før skatt var 2 millioner kroner i 2022, en bedring sammenlignet med underskuddet på 278 millioner kroner i 2021 som ble påvirket de tidligere omtalte ekstraordinære utlånstapene.

Skattekostnaden for året var 1 millioner kroner, sammenlignet med et positivt bidrag på 69 millioner kroner i 2021.

**Kontantstrøm**

I 2022 var kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter på -408 millioner kroner, mot 347 millioner kroner i 2021. Resultat etter skatt bidro med 1 millioner kroner. En økning i brutto utlån til kunder og

nettokjøp av sertifikater og obligasjoner påvirket også kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter negativt.

Kontantstrømmen fra investeringsaktiviteter var negativ med 58 millioner, opp fra minus 73 millioner i 2021, drevet av lavere grad av investeringer i 2022. Kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter var på -24 millioner kroner, opp fra -145 millioner kroner i 2021. Den negative kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter relaterer seg til utbetaling av renter på evigvarende fondsobligasjon. I 2021 ble det i tillegg utbetalt utbytte på ca. 78 millioner.

Ved utgangen av perioden var sum kontanter og kontantekvivalenter på 808 millioner kroner, ned fra 1 302 millioner kroner ved utgangen av 2021.

**TABELL 4: KONTANTSTRØM**

Millioner kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-408	347
Kontantstrøm fra investeringer	-58	-73
Kontantstrøm fra finansiering	-23	-145
Netto kontantstrøm	-490	130
Kontanter ved periodens slutt	808	1 302

**Finansiell stilling**

Per 31.12.2022 hadde Banken en forvaltningskapital på 11 528 millioner kroner, opp fra 10 105 millioner kroner ved utgangen av 2021. Økningen skyldes hovedsakelig en økning i netto utlån til kunder i løpet av 2022.

Misligholdte lån ved utgangen av 2022 utgjorde 257 millioner kroner, tilsvarende 3 % av brutto utlån til kunder. Ved utgangen av 2021 utgjorde misligholdte lån 809 millioner kroner, tilsvarende 10 % av brutto utlån. Salget av porteføljene av misligholdte lån og økningen i utlånsbalansen påvirket forholdstallet mellom mislighold og brutto utlån.

Innskudd fra kunder økte fra 7 934 millioner kroner i 2021 til 9 348 millioner kroner ved utgangen av 2022.

Bankens likvide eiendeler, som består av bankinnskudd og likvide verdipapirer, utgjorde 2 261 millioner kroner, noe som tilsvarer 20 % av Bankens forvaltningskapital.

Den samlede egenkapitalen var på 1 953 millioner kroner, ned fra 1 964 ved utgangen av 2021. Egenkapitalandelen var 17 % ved utgangen av 2022, ned fra 19 % ved utgangen av året før.

**TABELL 5: BALANSE**

Millioner kroner	2022	2021	Endring
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11 528</b>	<b>10 105</b>	<b>-13 %</b>
Sum gjeld	9 575	8 141	-12 %
Sum egenkapital	1 953	1 964	-15 %
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>11 128</b>	<b>10 105</b>	<b>-13 %</b>

### Kapitaldekning

Finansdepartementet vedtok 16. desember 2022 å utsette innføringen av EU-harmoniserte kapitaldekningskrav som var forespeilet å ha virkning fra 31. desember 2022, med ett år. Som følge av denne utsettelsen ble systemrisiko kapitalbufferkrav beholdt på 3 % for engasjementer i alle land, mens banker i andre EU-land har et krav på 0 % for engasjementer med svenske og finske kunder. Samlet sett gir dette Banken høyere kapitaldekningskrav i 2023 enn om innføringen ikke hadde blitt utsatt. Banken antar at norske myndigheter fra 2024 vil harmonisere norske krav med europeiske krav.

Per 31.12.2022 var minstekravet til Komplett Banks rene kjernekapitaldekning 17,6 %, og kravet til samlet kapitaldekning var 21,1 %.

Komplett Bank har satt seg et mål om en ren kjernekapitaldekning på 18,6 % inkludert en styringsbuffer på 1,0 %. Banken har følgelig et mål om en samlet kapitaldekning på 22,1 %.

Ved utgangen av 2022 var Komplett Bank godt kapitalisert, med en ren kjernekapitaldekning på 20,5 %, over myndighetenes minstekrav. Den samlede kapitaldekningen var på 23,6 %, ned fra 24,0 % ved utgangen av 2021.

For å understøtte fortsatt sterk vekst, besluttet Banken å innhente 100 millioner kroner i ny egenkapital i en transaksjon som ble gjennomført 16. februar 2023. Proforma medfører transaksjonen en positiv effekt på kjernekapitaldekningen og den samlede kapitaldekningen på rundt 1,0 %.

Evigvarende fondsobligasjoner (AT1-kapital) og tilleggskapital (T2-kapital) utgjorde henholdsvis 2,3 % og 0,8 % av Bankens kapitaldekning.

Se note 14 for mer informasjon om kapitaldekning.

### Disponering av årsresultatet

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

Komplett Bank rapporterer et resultat etter skatt på 1 million kroner for regnskapsåret 2022. Følgelig har det ingen hensikt at Banken betaler utbytte for året.

Gitt dagens kapitalposisjon og utsiktene fremover, mener Banken at den på sikt kan utbetale et utbytte på 30–50 % av årlig resultat etter skatt og samtidig opprettholde god kapasitet for vekst. På kort til mellomlang sikt ser Banken for seg at den vil prioritere vekst fremfor utbytte.

Det samlede overskuddet på 1 million kroner foreslås overført til annen egenkapital.

### Fremtidig utvikling

Komplett Bank ser gode utsikter til vekst og økt lønnsomhet. De positive utsiktene er basert på at banken ved inngangen til 2023 har en veldiversifisert utlånsportefølje på 10 milliarder kroner, fortsatt høy etterspørsel i form av innkommende lånesøknader, underliggende lønnsom drift, og er eksponert mot et voksende og robust nordisk forbruksfinansieringsmarked. Den underliggende kredittkvaliteten er stabil, og nivået på utlånstap er ventet å normaliseres på et lavere nivå sammenlignet med 4. kvartal 2022 etter en periode med høy utlånsvekst. De fleste nyere misligholdte lån selges videre på løpende basis (forward flow), noe som begrenser risikoen på balansen.

I de to siste kvartalene i 2022 opplevde Komplett Bank en betydelig økning i nysalg. Veksten skjedde på tvers av de geografiske markedene Banken opererer i, og var drevet av generelt gode markedsforhold samt økt konverteringsgrad. Sistnevnte faktor er et resultat av systematisk arbeid fra Bankens side gjennom fjoråret.

For å oppnå høyere konverteringsgrad har Banken de siste fire kvartalene innført en rekke strategiske initiativer relatert til produktforbedringer, prosessautomatisering og forenkling av teknologi. Innføring av 2022-initiativene knyttet til produktforbedringer og prosessautomatisering ble fullført mot slutten av 4. kvartal, og bidro til at nysalget var rekordhøye i kvartalet. I tillegg til sterk vekst i nysalg har Banken jobbet med å redusere frafall av eksisterende kunder, noe som er en generell utfordring i markedet. Et nytt refinansieringsprodukt ble lansert i det norske markedet juni i fjor, og bidro positivt til å redusere frafallet av eksisterende kunder.



Når det gjelder forenklingsarbeidet på teknologisiden vil det pågå også i 2023, og er ventet å bidra til økt skalerbarhet og reduserte kostnader på kort og mellomlang sikt.

Gjennom fjorårets siste kvartal økte Kompitt Bank innlånsrenter til sine kunder, samtidig som utlånsrentene ble hevet. Gradvis reprising av utlånsrentene er forventet å bidra til en bedring i netto lånerente gjennom 2023.

Økt inflasjon har begynt å påvirke personalkostnadene til Banken noe, men inflasjonseffekten er forventet å ha moderat effekt på de samlede kostnadene på kort sikt. På mellomlang sikt er de makro-økonomiske utsiktene for Norden fortsatt robuste, noe som støtter opp under en forventet vekst i forbruk og etterspørsel etter forbruksfinansiering. Samtidig er det økt usikkerhet knyttet til den geopolitiske situasjonen med krig i Ukraina og inflasjonspress i markedet.

Basert på totaliteten av interne og eksterne forhold, har Komplett Bank satt følgende mål for inneværende år: I 4.kvartal 2023 forventer Banken å øke utlånssaldoen til rundt 12 milliarder kroner, tilsvarende en økning på mer enn 60 % sammenlignet med nivået i 2.kvartal 2022 som var kvartalet da trenden snudde. I tillegg er kostnadsprosenten ventet å falle til rundt 30% sammenlignet med 63 % i 2022, mens avkastningen på målsatt egenkapital er ventet på rundt 10 % mot -0,8 % i 2022.

## Finansiell risiko

Komplett Banks virksomhet og fremtidige resultater er tilknyttet en rekke risikoer og usikkerheter.

## Kredittrisiko

Styret har vedtatt en kredittpolicy med retningslinjer for kredittgivingen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Styret oppdateres regelmessig på viktige kredittrisikoprosesser og nøkkelindikatorer. Kredittrisikoappetitten fastsatt i Bankens policy for kredittrisiko 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 benytter en risikobasert prisstrategi basert på vurderingen som utføres i forbindelse med etableringen av det enkelte lån.

Banken arbeider kontinuerlig med å forbedre fakturerings- og inndrivelsesprosesser, inkludert funksjonaliteten for betaling av regninger (e-faktura og avtalegiro).

## Likviditetsrisiko

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

Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Risikoen følges løpende opp, og Banken foretar sine investeringer på en slik måte at likviditetsrisikoen holdes lav. Bankens investeringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner og i rentebærende verdipapirer med god likviditet og lav motpartsrisiko.

Gjennom 2022 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav. Utlån til kunder har vært finansiert med innskutt og opptjent 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-grad på 451 % per 31.12.2022. Til sammenligning er det regulatoriske kravet 100 %.

## Markedsrisiko

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

Bankens mål er å ha lav eksponering mot 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 2022 foretatt anskaffelser i utenlandsk valuta og har utlån i det finske og svenske markedet, i tillegg til i Norge. Innskudd kommer fra kunder i det norske, svenske og tyske markedet. Bankens netto valutaeksponering holdes lav og styres gjennom en flervalutafasilitet hos en korrespondentbank. Netto utlån til finske og svenske kunder var på henholdsvis 257 millioner euro og 2 191 millioner svenske kroner. Det tilsvarer henholdsvis 2 701 og 2 071 millioner kroner per 31.12.2022. Bankens åpne netto



valutaeksponering var per 31.12.2022 på 0,7 millioner euro og -11,2 millioner svenske kroner.

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

### Organisasjon, miljø og samfunnsansvar

Banken hadde 145 ansatte ved inngangen til året og 87 ved utgangen av året. Banken har gjennomført ulike aktiviteter og velferdstiltak for å fremme et aktivt sosialt miljø og trivsel på arbeidsplassen og for å forebygge og redusere sykefravær. Banken har opprettet et arbeidsmiljøutvalg som skal sikre et tilfredsstillende arbeidsmiljø i Banken.

Sykefraværet i 2022 var på 6,5 % sammenlignet med 4,1 % i 2021.

Banken 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.

### 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) 14. oktober 2021. 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.

Komplett Bank har en direktør- og ledelseansvarsforsikring (D&O) hos Risk Point AS og Zurich Insurance PLC. D&O-dekning inkluderer økonomisk beskyttelse for styret, administrerende direktør og ledelsen for krav som kan oppstå fra beslutninger og handlinger som er tatt innenfor rammen av deres vanlige plikter. Dekningen samlet fra begge forsikringsselskapene per forsikringstilfelle er 50 millioner.

### Øvrige opplysninger

Banken hadde omfattende utviklingsaktiviteter i 2022. Det ble blant annet utviklet prosesser 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.



Bærum, 15. mars 2023 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen  
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter  
Styrets nestleder

Nishant Bhavik Vicky Fafalia  
Styremedlem

Anna Karin Veronica Gunberg Østlie  
Styremedlem

Thomas Bjørnstad  
Styremedlem

Jonna Karolina Kyllönen  
Styremedlem

Per Olav Kristoffersen Mikaelson  
Styremedlem

Øyvind Oanes  
Administrerende direktør



## Erklæring om årsregnskap og årsberetning

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, og at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til Banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer Banken står ovenfor.

Bærum, 15. mars 2023 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen  
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter  
Styrets nestleder

Nishant Bhavik Vicky Fafalia  
Styremedlem

Anna Karin Veronica Gunberg Østlie  
Styremedlem

Thomas Bjørnstad  
Styremedlem

Johna Karolina Kyllönen  
Styremedlem

Per Olav Kristoffersen Mikaelson  
Styremedlem

Øyvind Oanes  
Administrerende direktør







## Regnskap

Resultatregnskap	42
Balanse	43
Endringer i egenkapital	44
Kontantstrømoppstilling	45



## Resultatregnskap

Beløp i NOK millioner	Note	2022	2021
Renteinntekter	2, 4	907,0	965,5
Rentekostnader	2, 4, 12	-113,7	-81,8
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>793,3</b>	<b>883,7</b>
Provisjonsinntekter m.v.	2, 4	53,0	51,6
Provisjonskostnader m.v.	2, 4	-43,3	-62,9
<b>Netto provisjoner</b>		<b>9,8</b>	<b>-11,3</b>
Netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta	4	-2,1	4,0
<b>Sum inntekter</b>		<b>800,9</b>	<b>876,4</b>
Personalkostnader	5, 6	-133,4	-162,0
Administrasjonskostnader	5	-159,0	-141,2
Andre driftskostnader	5	-43,1	-34,8
Av- og nedskrivninger	11	-171,8	-77,3
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>-507,3</b>	<b>-415,4</b>
Tap på utlån	2, 3	-292,1	-739,1
<b>Resultat før skatt</b>		<b>1,6</b>	<b>-278,1</b>
Skattekostnad	7	-0,6	69,4
<b>Årsresultat</b>		<b>0,9</b>	<b>-208,7</b>
<b>Andel tilordnet:</b>			
Aksjonærer		-13,8	-222,1
Eiere av evigvarende fondsobligasjon		14,8	13,4
<b>Årsresultat</b>		<b>0,9</b>	<b>-208,7</b>
Resultat per aksje (NOK)	18	-0,07	-1,19
Utvannet resultat per aksje (NOK)	18	-0,07	-1,19

## Totalresultat

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Årsresultat	0,9	-208,7
Andre inntekter og kostnader	-	-
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>0,9</b>	<b>-208,7</b>



## Balanse

Beløp i NOK millioner	Note	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 9, 17	807,8	1 301,8
Utlån til kunder	2, 3, 8, 17	9 110,7	7 397,8
Sertifikater og obligasjoner	8, 10, 17	1 453,5	883,0
Andre fordringer	8	29,2	286,8
Utsatt skattefordel	7	77,9	73,4
Varige driftsmidler	11	3,5	9,1
Immaterielle eiendeler	11	45,3	153,5
<b>Sum eiendeler</b>		<b>11 528,0</b>	<b>10 105,5</b>
Innskudd fra kunder	8, 17	9 347,6	7 933,9
Annen kortsiktig gjeld	8, 12, 13, 17	162,1	142,4
Betalbar skatt	7	-	0,1
Utsatt skatt	7	-	-
Ansvarlig lånekapital	8, 12, 13, 17	65,0	65,0
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 574,8</b>	<b>8 141,4</b>
Evigvarende fondsobligasjon		199,6	199,6
Aksjekapital	19	187,6	187,1
Overkurs		786,7	786,7
Annen innskutt egenkapital		56,4	53,8
Annen egenkapital		723,0	736,9
<b>Sum egenkapital</b>	<b>14</b>	<b>1 953,3</b>	<b>1 964,1</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11 528,0</b>	<b>10 105,5</b>

Bærum, 15. mars 2023 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen  
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter  
Styrets nestleder

Nishant Bhavik Vicky Fafalia  
Styremedlem

Anna Karin Veronica Gunberg Østlie  
Styremedlem

Thomas Bjørnstad  
Styremedlem

Jonna Karolína Kyllönen  
Styremedlem

Per Olav Kristoffersen Mikaelson  
Styremedlem

Øyvind Oanes  
Administrerende direktør



## Endringer i egenkapital

Beløp i NOK millioner	Evigvarende fonds- obligasjon	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 01.01.2021</b>	<b>244,6</b>	<b>186,6</b>	<b>786,7</b>	<b>48,3</b>	<b>1 037,5</b>	<b>2 303,6</b>
Årsresultat	13,4	-	-	-	-222,1	-208,7
Kapitalforhøyelser som følge av aksjeopsjonsprogram	-	0,5	-	-	-	0,5
Endringer i egenkapital som følge av aksjeopsjonsprogram	-	-	-	5,6	-	5,6
Endringer i evigvarende fondsobligasjon	-45,0	-	-	-	-	-45,0
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-78,5	-78,5
Netto utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon	-13,4	-	-	-	-	-13,4
<b>Egenkapital per 31.12.2021</b>	<b>199,6</b>	<b>187,1</b>	<b>786,7</b>	<b>53,8</b>	<b>736,9</b>	<b>1 964,1</b>
Årsresultat	14,8	-	-	-	-13,8	0,9
Kapitalforhøyelser som følge av aksjeopsjonsprogram	-	0,5	-	-	-	0,5
Endringer i egenkapital som følge av aksjeopsjonsprogram	-	-	-	2,6	-	2,6
Netto utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon	-14,8	-	-	-	-	-14,8
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>199,6</b>	<b>187,6</b>	<b>786,7</b>	<b>56,4</b>	<b>723,0</b>	<b>1 953,3</b>



## Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Resultat før skatt	1,6	-278,1
Betalt skatt	-0,2	-82,8
Av- og nedskrivninger	171,8	77,3
Endring i nedskrivninger på utlån til kunder	-292,9	-323,5
Endring i brutto utlån til kunder	-1 420,0	1 286,9
Valutakurseffekt på utlån til kunder	72,4	-226,8
Endring i innskudd fra kunder	1 413,7	-1 057,9
Valutakurseffekt på innskudd fra kunder	-71,4	256,3
Netto kjøp og salg sertifikater og obligasjoner	-465,9	1 768,9
Endring i andre tidsavgrensingsposter og andre justeringer	183,0	-302,8
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-408,0</b>	<b>1 117,5</b>
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-0,3	-0,4
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-57,6	-72,2
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-57,9</b>	<b>-72,5</b>
Innbetaling av egenkapital	0,5	0,5
Tilbakebetaling av evigvarende fondsobligasjon	-	-49,5
Utbetaling av renter på evigvarende fondsobligasjon	-19,7	-13,4
Leiebetalinger	-4,7	-3,8
Utbetaling av utbytte	-	-78,5
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-23,9</b>	<b>-144,6</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>-489,8</b>	<b>130,0</b>
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1 301,8	1 204,2
Valutakurseffekt på konter og kontantekvivalenter	-4,3	-32,4
<b>Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>807,8</b>	<b>1 301,8</b>
Herav:		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	807,8	1 301,8



## Noter til regnskapet

Note 1	Regnskapsprinsipper	47
Note 2	Produkt og geografi	54
Note 3	Utlån til kunder og nedskrivninger	55
Note 4	Inntekter	59
Note 5	Driftskostnader	60
Note 6	Aksjeopsjonsprogram	61
Note 7	Skatt	63
Note 8	Finansielle instrumenter	64
Note 9	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	65
Note 10	Sertifikater og obligasjoner	65
Note 11	Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	66
Note 12	Leieavtaler	67
Note 13	Annen kortsiktig gjeld	68
Note 14	Kapitaldekning	69
Note 15	Risikostyring	71
Note 16	Kredittrisiko	72
Note 17	Likviditets- og renterisiko	74
Note 18	Resultat per aksje	77
Note 19	Aksjonærer	78
Note 20	Godtgjørelser og lignende	79
Note 21	Nærstående parter	82
Note 22	Alternative resultatmål	82
Note 23	Poster utenom balansen og usikre forpliktelser	84
Note 24	Andre vesentlige hendelser	85
Note 25	Hendelser etter balansedagen	85



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Komplett Bank ASA tilbyr usikret kreditt og tilknyttede forsikringsprodukter til kunder i Norge, Sverige og Finland, samt innskuddsprodukter i Norge, Sverige og Tyskland. Banken har hovedkontor i Vollsveien 2, 1366 Lysaker, i Norge.

Årsregnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, og er godkjent for offentliggjøring den 15. mars 2023.

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

### 1. Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontraktmessige kontantstrømmer (renter, avdrag og gebyrer) over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. 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). For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres verdiendringer som «Netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta».

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv

rentemetode. Det samme gjelder utbetaling av honorar til formidlere av forbrukslån og kredittkort.

### 2. Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, sertifikater og obligasjoner, innskudd fra kunder og ansvarlig lånekapital. Finansielle instrumenter balanseføres som hovedregel på det tidspunktet Banken blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. For utlån til 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.

#### 2a. Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser, som omfatter innskudd fra kunder, ansvarlig lånekapital og deler av annen kortsiktig gjeld, innregnes til virkelig verdi fratrukket eventuelle transaksjonskostnader ved etablering. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost etter effektiv rente (internrenten).

#### 2b. 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 eiendelen og kjennetegnene til eiendelens kontraksregulerte kontantstrøm.



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 sertifikater og obligasjoner 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 måles eiendelene til virkelig verdi. I etterfølgende perioder måles de til virkelig verdi, hvor eventuelle verdiendringer føres mot «Netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta» i resultatet.</p> <p>Finansielle instrumenter til virkelig verdi plasseres i de ulike nivåene nedenfor basert på kvaliteten av markedetsdata 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. Se note 8 for ytterligere informasjon.</p>
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	<i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i> <i>Utlån til kunder</i> <i>Andre fordringer</i>	<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 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 endring 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 utlån til kunder er kredittforringet når kunden har oversittet betaling i 90 dager, 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> <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 utlånene 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>



Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
		<p>Ved konkurs, dødsfall 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 2022 og 2021.</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 eiendelens 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 eiendelens 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>Misligholdte utlån omfatter blant annet utlån som er forfalt over 90 dager ihht. avtalt betalingsplan. Disse utlånene fortsetter å bli vurdert som misligholdte uavhengig av fremtidig betalingsstatus. Misligholdte utlån omfatter også andre utlån til kunder med andre indikatorer på manglende betalingsevne.</p> <p>Banken ser på endring i risikoen for mislighold siden første 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/ PD), neddiskonteringsfaktor (discount rate), eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default/ EAD) og tap gitt mislighold (loss given default/ 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 Banken har etablert en rekke regler som Banken har identifisert som triggere 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 førstegangsinnregning.</p> <p><b>Bevegelse mellom steg 1, 2 og 3:</b></p> <p>Dersom kunde har oversittet betaling i 90 dager sendes kunde til inkassoselskap. 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. Kunder som har oversittet betaling i 90 dager 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></p> <p>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>



Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
		<p>Banken estimerer tap gitt mislighold (LGD) basert 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.</p> <p>Banken har avtaler om løpende overdragelse av misligholdte lån (en såkalt «forward flow-avtaler»). Bankens forward flow avtaler er definert som et finansielt derivat. Banken har konkludert med at verdien av det finansielle derivatet ikke er vesentlig og avtalene er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på at avtalene er inngått på markedsmessige betingelser i tillegg til en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward flow avtalene 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 renterivå. Banken anvender tre scenarier i vurderingen av makrojustering: positivt fremtidsbilde, nøytralt fremtidsbilde og negativt fremtidsbilde. Disse scenarioene vektles 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 noe svakere utvikling som følge av den geopolitiske situasjonen og økte renter, og har på den bakgrunn fastsatt en justering på tapene tilsvarende en faktor på 107 % (2021: 104 %). De finske variablene er vurdert som noe mindre positive for bankens tapsnivåer sammenlignet med fjoråret og justeres med en faktor på 107 % (2021: 106 %). For det svenske markedet vurderer Banken at det fremtidige bildet er noe svakere, men bedre enn ved utgangen av 2020, og det gjøres en justering av tapsnivåene med en faktor på 107 % (2021: 107 %).</p> <p>Banken har utviklet og implementert internkontroll som bidrar til å validere inndata som benyttes i nedskrivningsmodellen.</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 lav kredittrisiko eller forenklinger knyttet til 12-måneders PD.</p>



Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
-----------------------	------------------------------------	---

**Tap på utlån i resultatet:**

I resultatregnskapet består regnskapslinjen «Tap på utlån» av konstaterte tap, forskjell mellom bokført verdi utlån og vederlag ved salg (porteføljesalg), betalinger som mottas på utlån som tidligere er konstatert tapt og endringer i nedskrivning/tapsavsetning på utlån.

**Effekt av IFRS 9 på kapitaldekning:**

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 innfasing av effektene IFRS 9 vil ha for Bankens kapitaldekning. I tråd med de opprinnelige overgangsreglene og «quick fix»-reglene som trådte i kraft fra 1. juni 2022, faser Banken inn implementeringseffekten fra 2018 til 2025. Fra 1. januar 2025 vil overgangsreglene være fullt ut faset inn.

### 3. 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 til stede. 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.

### 4. 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 3-5 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.

### 5. Skatt

#### 5a. Utsatt skatt og utsatt skattefordel

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.



## 5b. 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.

## 5c. 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 %. Den gjeldende skattesatsen er bransjespesifikk. Skatt på utbetalte renter av evigvarende fondsobligasjon er ført direkte mot egenkapitalen, og kommer til reduksjon i betalbar skatt.

## 6. 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 som betales løpende. Banken har ikke ytterligere forpliktelser utover dette.

## 7. Valuta

Banken benytter NOK som presentasjons og funksjonell valuta. 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.

## 8. Estimer

Estimering av vurderingsposter og skjønnsmessige 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 skjønnsmessige vurderinger ligger til grunn.

ECL (Expected Credit Loss) beregnes ved bruk av kreditttrisikomodeler for PD og LGD, oppdatert med siste tilgjengelige makroinformasjon. I tillegg velges et utvalg av scenarier som dekker et basis, et optimistisk og et pessimistisk scenario, som gir sannsynlighetsvektning av utfallet. Det blir vurdert om de estimerte modellberegningene representerer beste estimat, og eventuelt om det mangler noe informasjon i modellforutsetningene, makro eller andre faktorer.

## 9. Virksomhetsområder

Virksomhetsområde knytter seg til usikret forbruks- og fritidsfinansiering og består per 31. desember 2022 av tre utlånsprodukter (kredittkort og lån, samt kjøpsfinansiering i samarbeid med Komplett-gruppen) for norske, svenske og finske kunder. Banken grupperer utlånsbalansen i fem områder der låneproduktet for hver geografi inngår, i tillegg til ett område knyttet til kredittkort og ett område knyttet til kjøpsfinansiering. Disse fem områdene er Bankens fokus og inngår i rapportering til ledelse og styret. All vesentlig virksomhet har i 2022 rettet seg mot det norske, svenske og finske markedet. Det er ikke vesentlig differensiering knyttet til løpende oppfølging, styring og kontroll innenfor de ulike virksomhetsområdene.



## 10. Kontantstrømoppstilling

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

## 11. 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 NOK 1,00 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 utøvelses-tidspunktet. Verdien av opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital.

## 12. Leieavtaler

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer Banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner Banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse. Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalingene som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er Bankens marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalingene, som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis Banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført over resultatet dersom balanseført verdi av bruksretten er redusert til null. Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. Bruksretten avskrives over leieperioden. Bruksretten inngår i regnskapslinjen Varige driftsmidler mens leieforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Annen gjeld.



## Note 2 Produkt og geografi

### Informasjon om produkter og geografiske områder

Inndelingen er basert på intern finansiell rapportering slik den følges opp av Bankens ledergruppe.

#### FOR 2022

Beløp i NOK millioner	Forbrukslån			Kredittkort	POS	Ikke fordelt	Sum
	NO	FI	SE	NO / FI / SE	NO / SE		
Renteinntekter	341,6	250,3	158,9	94,0	50,7	11,5	907,0
Rentekostnader	-45,4	-31,2	-23,2	-8,5	-5,3	-	-113,7
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>296,2</b>	<b>219,1</b>	<b>135,7</b>	<b>85,5</b>	<b>45,4</b>	<b>11,5</b>	<b>793,3</b>
Provisjonsinntekter m.v.	10,3	6,1	4,4	21,8	0,5	10,0	53,0
Provisjonskostnader m.v.	0,0	-1,9	-	-33,9	-	-7,5	-43,3
<b>Netto provisjoner</b>	<b>10,3</b>	<b>4,2</b>	<b>4,4</b>	<b>-12,1</b>	<b>0,5</b>	<b>2,5</b>	<b>9,8</b>
Tap på utlån	-144,3	-35,7	-102,6	-2,9	-6,5	-0,0	-292,1
<b>Sum inntekter redusert med tap på utlån</b>	<b>162,2</b>	<b>187,6</b>	<b>37,5</b>	<b>70,5</b>	<b>39,3</b>	<b>13,9</b>	<b>511,0</b>
Brutto utlån til kunder	3 544,6	2 852,8	2 220,8	648,7	373,3	-	9 640,1
Nedskrivninger på utlån til kunder	-164,6	-151,5	-149,9	-28,2	-35,1	-	-529,4
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>3 380,0</b>	<b>2 701,2</b>	<b>2 070,9</b>	<b>620,5</b>	<b>338,1</b>	<b>-</b>	<b>9 110,7</b>

#### FOR 2021

Beløp i NOK millioner	Forbrukslån			Kredittkort	POS	Ikke fordelt	Sum
	NO	FI	SE	NO / FI / SE	NO / SE		
Renteinntekter	389,5	237,4	155,1	101,4	81,2	0,9	965,5
Rentekostnader	-31,4	-23,9	-14,5	-6,8	-5,2	-	-81,8
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>358,1</b>	<b>213,5</b>	<b>140,6</b>	<b>94,6</b>	<b>76,0</b>	<b>0,9</b>	<b>883,7</b>
Provisjonsinntekter m.v.	9,3	6,7	4,2	22,1	5,4	4,0	51,6
Provisjonskostnader m.v.	-11,8	-6,8	-11,7	-30,8	-1,8	-	-62,9
<b>Netto provisjoner</b>	<b>-2,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>-7,5</b>	<b>-8,8</b>	<b>3,6</b>	<b>4,0</b>	<b>-11,3</b>
Tap på utlån	-268,0	-262,7	-169,1	-38,2	-1,1	-	-739,1
<b>Sum inntekter redusert med tap på utlån</b>	<b>87,5</b>	<b>-49,3</b>	<b>-36,0</b>	<b>47,6</b>	<b>78,5</b>	<b>4,8</b>	<b>133,2</b>
Brutto utlån til kunder	3 607,3	1 951,0	1 386,3	733,3	542,1	-	8 220,1
Nedskrivninger på utlån til kunder	-377,1	-151,0	-112,8	-129,9	-51,4	-	-822,2
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3 230,2</b>	<b>1 799,9</b>	<b>1 273,5</b>	<b>603,5</b>	<b>490,7</b>	<b>-</b>	<b>7 397,8</b>



## Note 3 Utlån til kunder og nedskrivninger

### UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Brutto utlån til kunder	9 640,1	8 220,1
Nedskrivninger på utlån til kunder	-529,4	-822,2
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9 110,7</b>	<b>7 397,8</b>

Banken har kun utlån til privatkunder og det er ikke utstedt noen garantier, verken per 31. desember 2022 eller per 31. desember 2021.

### MISLIGHOLDTE UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Brutto misligholdte utlån til kunder <sup>1</sup>	429,7	1 062,4
Nedskrivninger på misligholdte utlån til kunder (steg 3)	-195,0	-530,7
<b>Netto misligholdte utlån til kunder</b>	<b>234,7</b>	<b>531,8</b>

<sup>1</sup> Misligholdte utlån omfatter blant annet utlån som er forfalt over 90 dager ihht. avtalt betalingsplan. Utlån sendt til inkasso fortsetter å bli vurdert som misligholdte uavhengig av fremtidig betalingsstatus. Misligholdte utlån omfatter også andre utlån til kunder med andre indikatorer på manglende betalingsevne.

### TAP PÅ UTLÅN (RESULTAT)

Beløp i NOK millioner	2022	2021
+/- Endring i steg 3 nedskrivninger	335,7	299,0
+/- Endring i steg 1 og steg 2 nedskrivninger	-42,7	24,4
Konstaterte tap og effekter av porteføljesalg	-585,1	-1 062,6
<b>Tap på utlån</b>	<b>-292,1</b>	<b>-739,1</b>

Se note 2 for informasjon om tap på utlån (resultat) fordelt på produkt og geografi.

Banken har forward flow avtaler om løpende overdragelse av misligholdte utlån for forbrukslån i alle land, samt for kredittkort i Norge. Banken hadde også to større engangsalg av misligholdte utlån, et i 2021 og et i 2022. Totalt brutto utlån som ble solgt i var på NOK 1 230 millioner i 2022 og NOK1 597 millioner i 2021.



## AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Brutto utlånsbalanse per 01.01.2022</b>	<b>6 621,9</b>	<b>535,8</b>	<b>1 062,4</b>	<b>8 220,1</b>
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1 059,0	1 059,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-506,0	-	506,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-350,6	350,6	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2 <sup>1</sup>	-	117,5	-117,5	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	567,2	-567,2	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1 <sup>1</sup>	46,8	-	-46,8	-
Nye utlån til kunder	5 710,8	341,8	19,9	6 072,6
Fraregnede utlån til på kunder	-2 890,5	-417,3	-1 344,9	-4 652,7
<b>Brutto utlån til kunder per 31.12.2022</b>	<b>8 491,2</b>	<b>719,2</b>	<b>429,7</b>	<b>9 640,1</b>
Hvorav relatert til "lazy payers"	-14,2	-158,5	172,7	-
<b>Brutto utlånsbalanse per 01.01.2021</b>	<b>6 540,2</b>	<b>927,5</b>	<b>2 039,2</b>	<b>9 506,9</b>
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1 114,1	1 114,1	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-517,9	-	517,9	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-690,2	690,2	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2 <sup>1</sup>	-	6,3	-6,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	617,7	-617,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1 <sup>1</sup>	8,4	-	-8,4	-
Nye utlån til kunder	3 951,8	203,9	53,0	4 208,7
Fraregnede utlån til på kunder	-2 864,3	-408,1	-2 223,2	-5 495,6
<b>Brutto utlån til kunder per 31.12.2021</b>	<b>6 621,9</b>	<b>535,8</b>	<b>1 062,4</b>	<b>8 220,1</b>
Hvorav relatert til "lazy payers" <sup>2</sup>	-21,0	-232,7	253,7	-

<sup>1</sup> Bevegelser i hovedsak relatert til "lazy payers"

<sup>2</sup> "Lazy payers" er volum der kunder har én eller flere fakturaer forfalt i 3 måneder sammenhengende eller mer. F.eks hvis kunden til enhver tid er én faktura på etterskudd. Kundens krav er definert som misligholdt, men er ikke til inndrivelse som en inkassosak.

Omfanget av lån med betalingslettelser utgjør NOK 8,1 millioner per 31.12.2022 og NOK 3,2 millioner per 31.12.2021.


**AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER**

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2022</b>	<b>201,9</b>	<b>89,8</b>	<b>530,7</b>	<b>822,1</b>
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-29,0	29,0	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-9,6	-	9,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-66,3	66,3	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	23,8	-23,8	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	85,5	-85,5	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	12,1	-	-12,1	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	146,8	39,3	17,3	203,5
Økning i forventet kredittap	17,7	200,1	146,6	364,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-29,8	-67,5	-519,1	-616,4
Redusert forventet kredittap	-130,9	-27,3	-26,2	-184,4
Effekter av valutakursendringer	0,5	0,6	0,3	1,4
Makroøkonomiske modellendringer	4,5	2,4	0,7	7,6
Andre endringer*	-64,1	-9,4	4,7	-68,8
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2022</b>	<b>205,5</b>	<b>128,9</b>	<b>195,0</b>	<b>529,4</b>
Hvorav relatert til "lazy payers"	-0,3	-35,0	35,3	-
<b>Nedskrivninger på utlån 01.01.2021</b>	<b>166,1</b>	<b>150,0</b>	<b>829,7</b>	<b>1 145,8</b>
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-27,2	27,2	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-9,3	-	9,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-173,4	173,4	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	2,4	-2,4	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	100,1	-100,1	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	4,9	-	-4,9	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	77,9	21,1	6,5	105,5
Økning i forventet kredittap	33,3	218,7	224,2	476,2
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-110,2	-47,5	-868,2	-1 025,9
Redusert forventet kredittap	-47,1	-11,1	-94,6	-152,8
Effekter av valutakursendringer	-7,0	-5,2	-8,3	-20,5
Makroøkonomiske modellendringer	-2,6	-1,7	-	-4,3
Andre endringer*	22,9	9,4	266,1	298,3
<b>Nedskrivninger på utlån 31.12.2021</b>	<b>201,9</b>	<b>89,8</b>	<b>530,7</b>	<b>822,2</b>
Hvorav relatert til "lazy payers"	-0,5	-51,4	51,9	-

Andre endringer i 2022 og 2021 består i all hovedsak av kredittrisikoparameteroppdateringer som PD (probability given default/sannsynlighet for mislighold) og LGD (loss given default/tap gitt mislighold). I 2021 solgte banken en større misligholdt portefølje og økte LGD i den forbindelse, derfor er "Andre endringer" vesentlig større i 2021. I 2022 gjorde banken ytterligere endringer i forventede kredittrisikoparametere som resulterte i NOK 64,1 og NOK 9,4 millioner lavere nedskrivninger på utlån 31.12.2022 for henholdsvis stage 1 og stage 2.



## 58 Noter til regnskapet

### BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ PRODUKT OG GEOGRAFI

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbrukslån Norge	3 122,1	264,4	142,6	3 544,6
Forbrukslån Finland	2 512,8	212,8	114,9	2 852,8
Forbrukslån Sverige	1 956,2	165,7	89,1	2 220,8
Kredittkort	571,3	48,4	28,9	648,7
POS	328,8	27,8	54,2	373,3
<b>Brutto utlån til kunder per 31.12.2022</b>	<b>8 491,2</b>	<b>719,2</b>	<b>429,7</b>	<b>9 640,1</b>

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbrukslån Norge	2 835,2	213,5	558,6	3 607,3
Forbrukslån Finland	1 707,2	157,9	85,9	1 951,0
Forbrukslån Sverige	1 261,4	76,2	48,8	1 386,3
Kredittkort	462,2	48,7	222,5	733,3
POS	355,6	39,8	146,7	542,1
<b>Brutto utlån til kunder per 31.12.2021</b>	<b>6 621,9</b>	<b>535,8</b>	<b>1 062,4</b>	<b>8 220,1</b>

### NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ PRODUKT OG GEOGRAFI

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbrukslån Norge	62,9	30,2	71,5	164,6
Forbrukslån Finland	60,1	48,8	42,6	151,5
Forbrukslån Sverige	72,9	41,3	35,8	149,9
Kredittkort	7,5	5,4	15,2	28,2
POS	2,1	3,2	29,8	35,1
<b>Nedskrivninger på utlån per 31.12.2022</b>	<b>205,5</b>	<b>128,9</b>	<b>195,0</b>	<b>529,4</b>

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbrukslån Norge	53,0	28,6	295,5	377,1
Forbrukslån Finland	76,4	34,3	40,3	151,0
Forbrukslån Sverige	61,4	21,6	29,8	112,8
Kredittkort	8,2	2,6	119,0	129,9
POS	2,8	2,5	46,1	51,4
<b>Nedskrivninger på utlån per 31.12.2021</b>	<b>201,9</b>	<b>89,8</b>	<b>530,7</b>	<b>822,2</b>



## Note 4 Inntekter

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Renteinntekter på utlån til kunder	895,5	964,9
hvorav salgskommisjoner til agenter	-130,3	-138,7
Renteinntekter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,5	0,5
<b>Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode</b>	<b>907,0</b>	<b>965,5</b>
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	0,0
<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>907,0</b>	<b>965,5</b>
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-68,9	-52,6
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	-4,7	-4,3
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-40,2	-24,9
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>-113,7</b>	<b>-81,8</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>793,3</b>	<b>883,7</b>
Forsikringstjenester	32,2	35,3
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	20,9	16,2
<b>Sum provisjonsinntekter m.v.</b>	<b>53,0</b>	<b>51,6</b>
Kostnader til bankforbindelser	-4,3	-5,2
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-39,0	-57,7
<b>Sum provisjonskostnader m.v.</b>	<b>-43,3</b>	<b>-62,9</b>
<b>Netto provisjoner</b>	<b>9,8</b>	<b>-11,3</b>
Netto gevinster/(tap) på sertifikater og obligasjoner	-1,9	-2,5
Netto valutagevinst/(-tap)	-0,2	6,5
<b>Sum netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta</b>	<b>-2,1</b>	<b>4,0</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>800,9</b>	<b>876,4</b>



## Note 5 Driftskostnader

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Lønn	-98,5	-121,5
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	-23,1	-27,1
Pensjonskostnader	-7,7	-7,4
Andre personalkostnader	-4,1	-6,0
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>-133,4</b>	<b>-162,0</b>

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av Bankens ansatte, styremedlemmer eller noen av deres nærstående i 2022 eller 2021. Alle ansatte, styremedlemmer eller noen av deres nærstående som har forbrukslån, kredittkort og innskudd gjennom Banken har dette til ordinære vilkår og betingelser.

Alle ansatte, totalt 87 personer per 31. desember 2022 og 145 per 31. desember 2021, er omfattet av Bankens pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert. Banken er pliktig til å ha en pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og Bankens ordning oppfyller lovens krav.

Se note 20 for oversikt over ytelser til ledende personer og note 6 for informasjon om variabel godtgjørelse.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Direkte markedsføringskostnader	-36,0	-32,1
IT-kostnader	-69,4	-67,0
Øvrige administrasjonskostnader	-53,5	-42,2
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>-159,0</b>	<b>-141,2</b>
Forsikring	-1,7	-1,3
Revisjon og bistand	-2,6	-2,0
Honorar knyttet til eksterne tjenester	-22,2	-13,8
Øvrige andre driftskostnader	-16,6	-17,8
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-43,1</b>	<b>-34,8</b>

Spesifikasjon av honorar til ekstern revisor.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Lovpålagt revisjon	1,1	1,2
Andre attestasjonstjenester	0,4	0,3
Skatterådgivning	-	0,0
Andre tjenester	0,0	-
<b>Sum honorar til ekstern revisor (inkl. mva)</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>



## Note 6 Aksjeopsjonsprogram

Banken har aksjeopsjonsprogrammer for ansatte knyttet til fast og variabel godtgjørelse.

Aksjeopsjoner for variabel avlønning tildeles årlig etter årsrapporten er godkjent av generalforsamlingen, i tråd med selskapets retningslinjer for variable godtgjørelser. Eventuell tildeling av aksjeopsjoner knyttet til variabel avlønning, opptjent for 2022, tildeles følgelig etter avholdt ordinær generalforsamling i april 2023. Eksakt antall opsjoner relatert til bonus som blir tildelt avhenger av aksjens markedsverdi på tildelingstidspunktet og andre faktorer som er beskrevet i bankens opsjonsplan. Aksjeopsjonene for variabel avlønning frigjøres årlig med likt antall over 3 år, første gang ett år etter tildeling.

Bankens aksjeopsjonsprogram er vurdert å tilfredsstillende 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 ENDRINGER OPSJONER

	2022		2021	
	Antall	WASP <sup>1</sup>	Antall	WASP <sup>1</sup>
Utestående opsjoner per 01. januar	3 941 227	1,0	3 768 701	1,0
+ tildelte	401 849	1,0	715 693	1,0
- utøvdde	-457 294	1,0	-523 455	1,0
- terminert	-41 188	1,0	-19 712	1,0
- utløpte	-	-	-	-
<b>Utestående opsjoner per 31. desember</b>	<b>3 844 594</b>	<b>1,0</b>	<b>3 941 227</b>	<b>1,0</b>
Opptjente opsjoner per 31. desember	2 670 821	1,0	2 443 571	1,0

WASP <sup>1</sup>	Utestående opsjoner		Opptjente opsjoner
	Antall	Gjenstående opptjeningstid	Antall
<b>Opsjoner per 31.12.2022</b>			
1,0	3 844 594	2,3 år	2 670 821
<b>Total</b>	<b>3 844 594</b>		<b>2 670 821</b>
<b>Opsjoner per 31.12.2021</b>			
1,0	3 941 227	3,0 år	2 443 571
<b>Total</b>	<b>3 941 227</b>		<b>2 443 571</b>

<sup>1</sup> Weighted average strike price (WASP) = veid gjennomsnittlig innløsningskurs

Fast pris for utøvelse av posisjonene er NOK 1,0 for alle utestående opsjoner. Opsjoner tildelt i 2015 og senere inkluderer også en variabel pris som tilsvarer arbeidsgiveravgiften på utøvelsesstidspunktet, da den dekkes av de ansatte.

Styret kan forlenge utøvelsesperioder for tidligere inngåtte aksjeopsjonsavtaler.



## 62 Noter til regnskapet

Gjennomsnittlig virkelig verdi av tildelte opsjoner i 2022 var NOK 6,85 (2021: NOK 7,76), totalt NOK 2,8 millioner (2021: NOK 5,5 millioner).

Bokførte kostnader i resultatet for aksjeopsjonprogram i 2022 var NOK 2,6 millioner (2021: NOK 5,6 millioner).

For beregning av virkelig verdi for tildelte opsjonene brukes Black & Scholes sin opsjonsprisinde modell. Opsjonenes virkelige verdi på tildelingstidspunkt kostnadsføres løpende over opptjeningsperioden med motpost i annen innskutt egenkapital

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

- Aksjekurs på tildelingstidspunkt: Aksjekursen er satt til børskursen på tildelingstidspunktet, vektet snitt i 2022 var på NOK 7,77 (2021: NOK 10,30)
- 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 46% i 2022 (2021: 35 %).
- Opsjonens levetid: Opsjonens forventede løpetid var 5,0 år i 2022 (2021: 4,9 år).
- Risikofri rente: Risikofri rente tilsvarer rente på 5 års-statsobligasjoner over opsjonens levetid, dvs. gjennomsnittlig 2,42 % i 2022 (2021: 1,05 %).



## Note 7 Skatt

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	-0,2	-
For mye/lite avsatt tidligere år	-	-0,1
Endring utsatt skatt/skattefordel	-0,5	69,5
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-0,6</b>	<b>69,4</b>
Avstemming av effektiv skattesats		
Resultat før skattekostnad	1,6	-278,1
<b>Forventet skattekostnad etter nominell skattesats på 25%</b>	<b>-0,4</b>	<b>69,5</b>
25 % av permanente forskjeller	6,3	-0,5
25 % av renter på hybridkapital	-4,9	-4,5
25 % av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt	-1,6	5,0
Skatteeffekt av for mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	-	-0,1
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>-0,6</b>	<b>69,4</b>
Effektiv skattesats	-39%	-25%
Utsatt skatt (+)/ utsatt skattefordel (-) i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller:		
Varige driftsmidler	-0,4	-0,3
Leieavtaler	-2,5	-1,0
Verdipapirer	-8,5	-14,7
Andre fordringer	-	6,4
Avsetninger	-0,6	-
Fremførbart underskudd	-299,0	-283,7
Ubenyttet kreditfradrag	-0,6	-0,3
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-311,0</b>	<b>-293,8</b>
Skattesats	25%	25%
<b>Utsatt skatt (+)/ utsatt skattefordel (-) i balansen</b>	<b>-77,9</b>	<b>-73,4</b>

Underskudd til fremføring er knyttet til negativt resultat i 2021 og har ingen utløpsdato. Utsatt skattefordel er balanseført i sin helhet basert på at banken forventer at det fremførbare underskuddet vil være utnyttet innen utløpet av den prognoseperiode som er vedtatt av styret.



## Note 8 Finansielle instrumenter

### KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i NOK millioner	31.12.2022			31.12.2021		
	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	807,8	807,8	-	1 301,8	1 301,8
Utlån til kunder	-	9 110,7	9 110,7	-	7 397,8	7 397,8
Sertifikater og obligasjoner	1 453,5	-	1 453,5	883,0	-	883,0
Andre fordringer	-	20,7	20,7	-	278,0	278,0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 453,5</b>	<b>9 939,3</b>	<b>11 392,8</b>	<b>883,0</b>	<b>8 977,6</b>	<b>9 860,6</b>
Innskudd fra kunder	-	9 347,6	9 347,6	-	7 933,9	7 933,9
Annen kortsiktig gjeld	-	78,3	78,3	-	38,6	38,6
Ansvarlig lån	-	65,0	65,0	-	65,0	65,0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>9 490,9</b>	<b>9 490,9</b>	<b>-</b>	<b>8 037,5</b>	<b>8 037,5</b>

### VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

#### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

#### Utlån til kunder

Utlån til kunder er sterkt utsatt for markedskonkurranse 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.

#### Andre fordringer

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

#### Innskudd fra kunder

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

#### Annen kortsiktig gjeld

Virkelig verdi estimeres til å samsvare amortisert kost.

#### Ansvarlig lån

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

### 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: Verdsattelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

#### Nivå 2: Verdsattelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 baserer verdsattelse seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse.

#### Nivå 3: Verdsattelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Beløp i NOK millioner	31.12.2022				31.12.2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	470,5	983,1	-	1 453,5	-	883,0	-	883,0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>470,5</b>	<b>983,1</b>	<b>-</b>	<b>1 453,5</b>	<b>-</b>	<b>883,0</b>	<b>-</b>	<b>883,0</b>

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelige.



## Note 9 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>807,8</b>	<b>1 301,8</b>
hvorav bundne midler utgjør:		
Bundne skattetreksmidler	5,2	4,8
Andre bundne midler	26,8	26,5

Det har ikke vært ansett behov for nedskrivninger, verken per 31. desember 2022 eller per 31. desember 2021.

## Note 10 Sertifikater og obligasjoner

Bankens verdipapirer er fordelt på følgende:

Beløp i NOK millioner	Risikovekt	31.12.2022	31.12.2021
Statsobligasjoner	0%	650,1	180,8
Fond med investeringer i statsobligasjoner	0%	406,2	403,1
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	10%	94,1	198,8
Markedsbaserte verdipapirer og bankobligasjoner	20%	303,1	100,3
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>		<b>1 453,5</b>	<b>883,0</b>

Sertifikater og obligasjoner er balanseført til virkelig verdi.

**Note 11 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler**

Beløp i NOK millioner	Immaterielle eiendeler	Bruksrettigheter	Ombygging lokaler	Kontormaskiner o.l.	Annet	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2021	328,1	19,4	0,7	3,7	0,2	352,1
Tilgang	72,9	-	0,2	0,2	-	73,2
Avgang	-	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost per 31.12.2021</b>	<b>401,0</b>	<b>19,4</b>	<b>0,9</b>	<b>3,9</b>	<b>0,2</b>	<b>425,3</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger per 01.01.2021	-173,9	-7,7	-0,4	-2,5	-	-184,5
Avskrivninger	-72,9	-3,9	-0,2	-0,6	-	-77,3
Nedskrivninger	-	-	-	-	-	-
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger per 31.12.2021</b>	<b>-247,5</b>	<b>-11,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>-3,1</b>	<b>-</b>	<b>-262,5</b>
<b>Bokført verdi per 31.12.2021</b>	<b>153,5</b>	<b>7,8</b>	<b>0,4</b>	<b>0,7</b>	<b>0,2</b>	<b>162,6</b>
Anskaffelseskost per 01.01.2022	401,0	19,4	0,9	3,9	0,2	425,3
Tilgang	57,6	0,8	0,1	0,1	-	58,7
Avgang	-	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost per 31.12.2022</b>	<b>458,6</b>	<b>20,2</b>	<b>1,0</b>	<b>4,0</b>	<b>0,2</b>	<b>484,0</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger per 01.01.2022	-247,5	-11,6	-0,5	-3,1	-	-262,5
Avskrivninger	-74,2	-4,3	-0,2	-0,4	-	-79,1
Nedskrivninger	-91,0	-1,8	-	-	-	-92,7
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger per 31.12.2022</b>	<b>-413,3</b>	<b>-17,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>-3,4</b>	<b>-</b>	<b>-435,0</b>
<b>Bokført verdi per 31.12.2022</b>	<b>45,3</b>	<b>2,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>	<b>48,8</b>
<b>Avskrivningsperiode</b>	<b>3-5 år</b>	<b>Se under</b>	<b>Se under</b>	<b>3-5 år</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 og ombygging lokaler knytter seg til Bankens leieavtaler, og avskrives over leieavtalenes periode. Se note 12 for informasjon om leieavtaler.

Banken lanserte en rekke strategiske initiativer i begynnelsen av 2022 med sikte på å forbedre prosesser og effektivitet. Forenkling av teknologi var et av de strategiske initiativene som ble implementert for å forbedre skalerbarheten og redusere kostnadene. Banken har påbegynt arbeidet med å overføre drift til en mer effektiv IT-plattform, som på sikt vil gi en betydelig reduksjon i kostnader for IT-infrastruktur. Ferdigstilling av prosessen forventes innen 12 måneder. Som følge av de strukturelle endringer i IT-plattformen har Banken foretatt nedskrivninger av immaterielle eiendeler på NOK 91,0 millioner. Nedskrivningen er knyttet til IT-systemer banken enten har faset ut eller vil fases ut i løpet av 2023. Videre er NOK 1,8 millioner av bruksrettighetene nedskrevet som følge av bytte til nytt lokale i 2023, se også note 12 om leieavtaler.



## Note 12 Leieavtaler

Banken leier kontorlokale i Vollsveien 2A og 2B på Lysaker, samt tilhørende parkeringsplasser. Leieavtalene utløper 31. desember 2023. Se også note 11 for ytterligere informasjon om bruksretteiendelene.

Banken har inngått avtale om leie av nye kontorlokaler fra juli 2023. Leieperioden løper til januar 2031 og årlig leie for lokalet er på NOK 3,6 millioner. Leieavtalen er ikke innregnet i bruksrettigheter og leieforpliktelse per 31. desember 2022.

Banken har ingen kortsiktige leieavtaler eller leieavtaler der underliggende eiendel har lav verdi.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Rentekostnader for leieforpliktelser	0,4	0,7
Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler	5,1	4,5
Balanseført leieforpliktelse	5,0	8,8

### FORFALLSANALYSE AV UTGÅENDE KONTANTSTRØMMER FOR LEIEFORPLIKTELSENE

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Innen 1 år	5,1	4,5
1-3 år	-	4,5
Over 5 år	-	-
<b>Total</b>	<b>5,1</b>	<b>9,0</b>



## Note 13 Annen kortsiktig gjeld

Bankens gjeld består av følgende:

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Leverandørgjeld	67,1	38,6
Skyldig offentlige avgifter	9,5	16,3
Annen kortsiktig gjeld	85,6	87,5
<b>Sum annen kortsiktig gjeld</b>	<b>162,1</b>	<b>142,4</b>
Ansvarlig obligasjonslån (SIN NO0010941131) 3 mnd NIBOR + 5,0 % rentemargin	65,0	65,0
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>65,0</b>	<b>65,0</b>

### AVSTEMMING AV ANSVARLIG LÅN:

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Inngående balanse per 01.01.	65,0	65,0
Amortisering av transaksjonsutgifter/ending rente	-	-
<b>Utgående balanse per 31.12</b>	<b>65,0</b>	<b>65,0</b>

Forfallsdato for lånet er 03.03.2031 med mulighet for ordinær call første gang 03.03.2026, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato.

Alle innskudd fra Bankens kunder kommer fra privatpersoner i Norge, Sverige og Tyskland. Rentesatser for innskudd er flytende.

Bankens gjennomsnittlige (vektede) tilbudte rente har for 2022 vært 1,25 % for norske innskuddskunder (2021: 0,75%), 0,61% for tyske innskuddskunder (2021: 0,53 %) og 1,19% for svenske innskuddskunder (2021: 0,84 %). Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse per måned.

Banken hadde per 31. desember 2022 og 31. desember 2021 ikke ubenyttede kassekreditter eller andre trekkrettigheter.



## Note 14 Kapitaldekning

### KAPITAL MED OVERGANGSREGEL IFRS 9

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kapital</b>		
Bokført egenkapital	1 953,3	1 964,1
Hybridkapital (AT1)	-199,6	-199,6
<b>Tillegg:</b>		
Overgangsregel IFRS 9	150,3	104,5
<b>Fradrag:</b>		
Fradrag forsiktig verdsettelse	-1,5	-0,9
Annen egenkapital ikke inkludert i kjernekapital (forventet utbytte)	-0,1	-
Immaterielle eiendeler, utsatt skattefordel og andre fradrag	-123,2	-226,9
<b>Ren kjernekapital med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>1 779,3</b>	<b>1 641,2</b>
Hybridkapital (AT1)	199,6	199,6
<b>Kjernekapital med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>1 978,8</b>	<b>1 840,7</b>
Tilleggskapital (T2)	65,0	65,0
<b>Netto kapital med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>2 043,8</b>	<b>1 905,7</b>

### KAPITAL UTEN OVERGANGSREGEL IFRS 9

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9	1 629,0	1 536,7
Kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9	1 828,5	1 736,3
Netto kapital uten overgangsregel IFRS 9	1 893,5	1 801,3

### BEREGNINGSGRUNNLAG

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	161,6	260,4
Utlån til privatkunder og overgangsregel IFRS 9	7 018,3	5 759,1
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	70,0	39,9
Andre eiendeler	32,8	295,9
<b>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>7 282,7</b>	<b>6 355,4</b>
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko (standardisert beregning)	1 388,9	1 576,2
<b>Sum beregningsgrunnlag med overgangsregel IFRS 9</b>	<b>8 671,5</b>	<b>7 931,5</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag uten overgangsregel IFRS 9</b>	<b>8 544,9</b>	<b>7 853,2</b>



## 70 Noter til regnskapet

<b>KAPITALDEKNING MED OVERGANGSREGEL IFRS 9</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ren kjernekapital (CET1)	20,5 %	20,7 %
Kjernekapital	22,8 %	23,2 %
Kapital	23,6 %	24,0 %

<b>KAPITALDEKNING UTEN OVERGANGSREGEL IFRS 9</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Ren kjernekapital (CET1)	19,1 %	19,6 %
Kjernekapital	21,4 %	22,1 %
Kapital	22,2 %	22,9 %

Banken hadde per 31. desember 2022 en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 451% (31. desember 2020: 386%) og en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 127% (31. desember 2021: 174%). Bankens interne målsetninger for LCR og NSFR er henholdsvis minimum 125% og 110%.

Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde per 31. desember 2022 14,9% (31. desember 2021: 15,5%).

Bankens regulatoriske minstekrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 er for ren kjernekapital 17,6% (2021: 17,1%), kjernekapital 19,1% (2021: 18,6%) og ansvarlig kapital 21,1% (2021: 20,6%). I disse kapitalkravene inngår et Pilar 2-krav på 6,5% (2021: 6,5%) og et motsyklisk kapitalbufferkrav på 1,1% (2021: 0,6%). Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 5% (2021: 5%).

Komplett Bank har som målsetning å ha en samlet kapitaldekning på 22,1% (2021:21,5%) herunder en ren kjernekapitaldekning på 18,6% (2021:18,0%) for å gi handlingsrom for at Bankens langsiktige finansielle strategier oppnås.



## Note 15 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 ulike typer forretningsrisiko. Likviditetsrisiko, kredittisiko og markedsrisiko er tre sentrale risikoer som nærmere omtales nedenfor.

### Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en finanspolicy med retningslinjer for likviditetsstyring, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene gjennomgås av styret minst én gang i året. Styret mottar jevnlig rapporter om utviklingen i Bankens likviditetsrisiko. Banken har som mål å ha lav likviditetsrisiko. Risikoen følges løpende opp, og Banken foretar sine investeringer på en slik måte at likviditetsrisikoen holdes lav. Bankens investeringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner og i rentebærende verdipapirer med god likviditet og lav motpartsrisiko.

### 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.

Bankens kredittisikovurding overvåkes kontinuerlig. Kredittpolicyen inneholder nivåer for PD (sannsynlighet for mislighold) og netto tapsgrad. Hvis nivåene overskrides, iverksettes tiltak for å påse at risiko er innefor fastsatte nivåer. Risiko. Kredittreglene overvåkes månedlig inkludert resultatet av fremtidig tapsestimat og PD (scorekort).

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

### Markedsrisiko

Bankens mål er å ha lav eksponering mot 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.



## Note 16 Kredittisiko

### MAKSIMAL EKSPONERING UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER PER 31. DESEMBER 2022

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Tidshorisont	PD-intervall
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering A	4 519,3	-	-	12 måneder	0,5 % - 4,5 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering B	-	223,2	-	Hele levetiden	0,0 % - 37,4 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering C	-	20,4	-	Hele levetiden	64,6 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering D	-	-	165,9	Hele levetiden	3,5 % - 100,0 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering A	3 330,4	-	-	12 måneder	0,3 % - 5,0 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering B	-	208,4	-	Hele levetiden	0,0 % - 45,3 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering C	-	17,9	-	Hele levetiden	51,9 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering D	-	-	111,4	Hele levetiden	5,0 % - 100,0 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering A	2 354,4	-	-	12 måneder	1,0 % - 6,7 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering B	-	137,1	-	Hele levetiden	0,0 % - 48,9 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering C	-	18,5	-	Hele levetiden	70,2 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering D	-	-	58,8	Hele levetiden	6,7 % - 100,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering A	2 014,7	-	-	12 måneder	0,6 % - 3,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering B	-	57,5	-	Hele levetiden	0,0 % - 27,1 %
Kredittkort - risikoklassifisering C	-	5,1	-	Hele levetiden	56,6 % - 65,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering D	-	-	46,0	Hele levetiden	3,0 % - 100,0 %
POS - risikoklassifisering A	262,6	-	-	12 måneder	2,6 %
POS - risikoklassifisering B	-	31,1	-	Hele levetiden	28,3 %
POS - risikoklassifisering C	-	-	47,6	Hele levetiden	100,0 %
<b>Sum maksimal eksponering</b>	<b>12 481,4</b>	<b>719,2</b>	<b>429,7</b>		

### MAKSIMAL EKSPONERING UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER PER 31. DESEMBER 2021

Beløp i NOK millioner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Tidshorisont	PD-intervall
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering A	4 009,9	-	-	12 måneder	0,5 % - 5,4 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering B	-	191,7	-	Hele levetiden	37,4 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering C	-	34,2	-	Hele levetiden	72,1 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering D	-	-	657,5	Hele levetiden	100,0 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering A	2 381,8	-	-	12 måneder	0,2 % - 8,9 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering B	-	126,4	-	Hele levetiden	49,6 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering C	-	24,4	-	Hele levetiden	65,7 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering D	-	-	36,0	Hele levetiden	100,0 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering A	1 578,7	-	-	12 måneder	1,1 % - 8,8 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering B	-	62,8	-	Hele levetiden	57,8 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering C	-	13,0	-	Hele levetiden	85,5 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering D	-	-	29,7	Hele levetiden	100,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering A	1 706,4	-	-	12 måneder	0,6 % - 4,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering B	-	45,3	-	Hele levetiden	23,3 %
Kredittkort - risikoklassifisering C	-	3,8	-	Hele levetiden	58,6 %
Kredittkort - risikoklassifisering D	-	-	221,0	Hele levetiden	100,0 %
POS - risikoklassifisering A	328,0	-	-	12 måneder	4,2 %
POS - risikoklassifisering B	-	34,0	-	Hele levetiden	35,5 %
POS - risikoklassifisering C	-	-	118,1	Hele levetiden	100,0 %
<b>Sum maksimal eksponering</b>	<b>10 004,8</b>	<b>535,7</b>	<b>1 062,4</b>		

Maksimal eksponering utlån til kunder inkluderer både trukne og ubenyttede kredittrammer i stage 1.

Klassifisering; A = utlån i steg 1; B = inaktive kunder og forfalt mellom 30-60 dager; C = utlån forfalt mellom 60-90 dager; D = utlån i steg 3


**SENSITIVITET PER 31. DESEMBER 2022**

Beløp i NOK millioner	Forbrukslån			Kredittkort	POS	Sum
	NO	FI	SE	NO/FI/SE	NO/SE	
<b>Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	3,2	3,0	2,7	0,6	2,0	11,6
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	6,5	6,1	5,4	1,3	2,4	21,5
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	16,2	15,2	13,4	3,1	3,5	51,4
<b>Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	15,3	14,3	12,0	3,1	0,1	44,8
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	30,6	28,7	24,1	6,2	0,1	89,7
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	76,6	71,7	60,2	15,5	0,3	224,2
<b>Sensitivitet ved endring makrojustering</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	1,0	1,2	1,1	0,1	1,7	5,1
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	1,9	2,4	2,3	0,2	1,7	8,6
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	4,8	6,0	5,6	0,6	1,9	18,9

**SENSITIVITET PER 31. DESEMBER 2021**

Beløp i NOK millioner	Forbrukslån			Kredittkort	POS	Sum
	NO	FI	SE	NO/FI/SE	NO/SE	
<b>Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold (LGD)</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	7,3	2,9	2,0	2,3	0,5	15,1
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	14,7	5,8	4,0	4,6	1,0	30,1
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	36,7	14,6	10,0	11,5	2,6	75,4
<b>Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold (PD)</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	10,9	9,8	7,6	2,7	0,1	31,0
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	21,7	19,6	15,1	5,4	0,1	62,0
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	54,2	49,0	37,8	13,6	0,3	155,0
<b>Sensitivitet ved endring makrojustering</b>						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	3,7	1,4	1,1	1,3	0,1	7,7
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	7,5	2,9	2,1	2,6	0,1	15,2
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	18,7	7,2	5,3	6,5	0,3	38,0

Bankens styring av kredittvurderingene overvåkes regelmessig. Kredittpolitikken inneholder terskelnivåer for sannsynlighet for mislighold (PD) og netto tap. Hvis terskelnivåene nås, gjennomføres evaluering og/eller tiltak for å redusere nivåene implementeres. Alle våre policy-regler blir gjennomgått månedlig, inkludert ytelsen til våre tapsestimater og PD (scorekort).

## Note 17 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 PER 31. DESEMBER 2022

Beløp i NOK millioner	Uten løpetid	< 3 mnd	3 mnd < 1 år	1 år < 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	807,8	-	-	-	-	807,8
Utlån til kunder	5 639,6	-	9,6	4 864,5	-	10 512,7
Sertifikater og obligasjoner	1 453,5	-	-	-	-	1 453,5
Andre fordringer	-	20,7	-	-	-	20,7
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>7 899,9</b>	<b>20,7</b>	<b>9,6</b>	<b>4 864,5</b>	-	<b>12 794,7</b>
Innskudd fra kunder	9 337,1	-	10,5	-	-	9 347,6
Annen kortsiktig gjeld	-	78,3	-	-	-	78,3
Ansvarlig lån	-	1,4	4,1	22,0	82,9	110,3
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>9 337,1</b>	<b>79,7</b>	<b>14,6</b>	<b>22,0</b>	<b>82,9</b>	<b>9 536,3</b>

#### FORDELING AV LØPETID PER 31. DESEMBER 2021

Beløp i NOK millioner	Uten løpetid	< 3 mnd	3 mnd < 1 år	1 år < 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 301,8	-	-	-	-	1 301,8
Utlån til kunder	6 172,3	0,6	3,7	2 805,7	-	8 982,3
Sertifikater og obligasjoner	883,0	-	-	-	-	883,0
Andre fordringer	-	278,0	-	-	-	278,0
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>8 357,1</b>	<b>278,5</b>	<b>3,7</b>	<b>2 805,7</b>	-	<b>11 445,1</b>
Innskudd fra kunder	7 803,5	80,0	50,6	-	-	7 934,1
Annen kortsiktig gjeld	-	38,6	-	-	-	38,6
Ansvarlig lån	-	1,0	2,9	15,5	81,4	100,8
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>7 933,8</b>	<b>119,6</b>	<b>53,5</b>	<b>15,5</b>	<b>81,4</b>	<b>8 073,4</b>

Utlån til kunder og innskudd fra kunder med løpetid, samt ansvarlig lån, inkluderer fremtidige forventede renter i oppstillingen ovenfor.

Banken har ingen finansielle instrumenter som ikke er balanseført per 31. desember 2022 eller per 31. desember 2021. Se for øvrig årsberetning for mer informasjon og omtale av Bankens likviditetsrisiko.



## Renterisiko

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

### RENTERISIKO PER 31. DESEMBER 2022

Beløp i NOK millioner	0 mnd < 3 mnder	Uten rente	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	807,8	-	807,8
Utlån til kunder	9 110,7	-	9 110,7
Sertifikater og obligasjoner	1 453,5	-	1 453,5
Andre fordringer	-	20,7	20,7
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>11 372,1</b>	<b>20,7</b>	<b>11 392,8</b>
Innskudd fra kunder	9 347,6	-	9 347,6
Annen kortsiktig gjeld	-	78,3	78,3
Ansvarlig lån	65,0	-	65,0
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>9 412,6</b>	<b>78,3</b>	<b>9 490,9</b>

### RENTERISIKO PER 31. DESEMBER 2021

Beløp i NOK millioner	0 mnd < 3 mnder	Uten rente	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 301,8	-	1 301,8
Utlån til kunder	7 397,8	-	7 397,8
Sertifikater og obligasjoner	883,0	-	883,0
Andre fordringer	-	278,0	278,0
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>9 582,6</b>	<b>278,0</b>	<b>9 860,6</b>
Innskudd fra kunder	7 933,9	-	7 933,9
Annen kortsiktig gjeld	-	38,6	38,6
Ansvarlig lån	65,0	-	65,0
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>7 998,9</b>	<b>38,6</b>	<b>8 037,5</b>



## 76 Noter til regnskapet

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

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,3	0,5
Utlån til kunder	15,2	12,3
Sertifikater og obligasjoner	6,0	1,5
Andre fordringer	-	-
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>21,5</b>	<b>14,4</b>
Innskudd fra kunder	-15,6	-13,2
Annen kortsiktig gjeld	-	-
Ansvarlig lån	-0,1	-0,2
<b>Sum gjeldsposter</b>	<b>-15,7</b>	<b>-13,4</b>
<b>Sum netto renterisiko</b>	<b>5,8</b>	<b>1,0</b>

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

Beløp i NOK millioner	31.12.2022	31.12.2021
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	0,0	0,8
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	0,1	1,6
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	0,1	4,1

Bankens valutaeksposering per 31. desember 2022 utgjorde EUR 0,7 millioner (31. desember 2021: EUR 3,8 millioner) og SEK -11,2 millioner (31. desember 2021: SEK 45,8 millioner).



## Note 18 Resultat per aksje

Antall aksjer	2022	2021
Antall aksjer per 01.01	187 137 194	186 613 739
Antall nyutstedte aksjer	457 294	523 455
<b>Antall aksjer per 31.12</b>	<b>187 594 488</b>	<b>187 137 194</b>
Gjennomsnittlig antall aksjer	187 464 519	186 875 312
Gjennomsnittlig antall aksjer, utvannet	191 357 429	190 730 276

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Resultat etter skatt	0,9	-208,7
Utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon (etter skatt)	-14,8	-13,4
<b>Justert resultat etter skatt</b>	<b>-13,8</b>	<b>-222,1</b>
Resultat per aksje (beløp i kroner)	-0,07	-1,19
Utvannet resultat per aksje (beløp i kroner)	-0,07	-1,19

Resultat per aksje har som hovedformål å vise avkastning til konsernets ordinære aksjonærer. Utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon er derfor trukket fra resultat etter skatt i beregningen.

Siden Banken gikk med underskudd i 2021, er utvannet resultat per aksje ikke redusert med utvannede aksjer, men tilsvarer ordinært resultat per aksje.



## Note 19 Aksjonærer

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

Oversikt over de 20 største aksjonærene per 31. desember 2022:	Antall aksjer	Eierandel i %	Kontotype
Kistefos AS	35 747 285	19,1 %	
UBS AG	17 493 330	9,3 %	NOM
Alfab I AS	9 111 492	4,9 %	
Sparebank 1 Markets AS	8 960 000	4,8 %	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 400 000	3,4 %	NOM
RBC Investor services bank S.A.	5 066 254	2,7 %	NOM
The Bank of New York Mellon SA/NV	4 946 492	2,6 %	NOM
BNP Paribas Arbitrage SNC	4 506 670	2,4 %	
OM Holding AS	4 209 465	2,2 %	
Melesio Invest AS	3 485 068	1,9 %	
Directmarketing Invest AS	3 415 043	1,8 %	
Christiania Skibs AS	3 100 897	1,7 %	
Obligasjon 2 AS	2 580 000	1,4 %	
Khaya AS	2 371 403	1,3 %	
The Bank of New York Mellon SA/NV	2 022 244	1,1 %	NOM
Dingja Holding AS	1 859 961	1,0 %	
Sriptind Invest AS	1 739 699	0,9 %	
Contribute AS	1 621 279	0,9 %	
Stiftelsen Kistefos-Mueseets Drifts	1 500 000	0,8 %	
Camak Management AS	1 441 000	0,8 %	
<b>Sum 20 største aksjonærer</b>	<b>121 577 582</b>	<b>64,8 %</b>	
Øvrige aksjonærer	66 016 906	35,2 %	
<b>Sum</b>	<b>187 594 488</b>	<b>100,0 %</b>	

Oversikt over de 20 største aksjonærene per 31. desember 2021:	Antall aksjer	Eierandel i %	Kontotype
Kistefos AS	35 747 285	19,1 %	
UBS AG	17 243 330	9,2 %	NOM
Alfab I AS	9 111 492	4,9 %	
DnB NOR Bank ASA	8 021 058	4,3 %	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 451 967	3,4 %	NOM
RBC Investor services bank S.A.	5 152 941	2,7 %	NOM
UBS AG London Branch	5 004 929	2,7 %	
OM Holding AS	4 269 465	2,3 %	
Melesio Invest AS	3 485 068	1,9 %	
Directmarketing Invest AS	3 415 043	1,8 %	
BNP Paribas Arbitrage SNC	3 256 670	1,7 %	
Sriptind Invest AS	3 239 699	1,7 %	
Christiania Skibs AS	3 100 897	1,7 %	
Obligasjon 2 AS	2 580 000	1,4 %	
Khaya AS	2 371 403	1,3 %	
The Bank of New York Mellon SA/NV	1 982 541	1,1 %	NOM
Dingja Holding AS	1 859 961	1,0 %	
Contribute AS	1 621 279	0,9 %	
Ursulf AS	1 421 822	0,8 %	
Laboremus Industrier AS	1 348 392	0,7 %	
<b>Sum 20 største aksjonærer</b>	<b>120 685 242</b>	<b>64,3 %</b>	
Øvrige aksjonærer	66 451 952	35,4 %	
<b>Sum</b>	<b>187 137 194</b>	<b>100,0 %</b>	



## Note 20 Godtgjørelser og lignende

Egne rapporter for styrets retningslinjer for godtgjørelser til ledende personer og godtgjørelsesrapport er publisert på Bankens nettside, se [ir.komplettbank.com](http://ir.komplettbank.com).

Godtgjørelser til styrende organer:

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Stig Eide Sivertsen (styrets leder)	0,8	0,9
Bodil Palma Hollingsæter (styrets nestleder)	0,6	0,6
Live Haukvik (styremedlem, t.o.m. generalforsamling 2022)	0,2	0,4
Jan Ole Stangeland (styremedlem, t.o.m. ekstraordinær generalforsamling 2021)	-	0,1
Harald Hjørthen (styremedlem, t.o.m. generalforsamling 2022)	0,2	0,4
Nishant Fafalia (styremedlem)	0,4	0,3
Thomas Bjørnstad (styremedlem, f.o.m. generalforsamling 2022)	0,2	-
Anna-Karin Østlie (styremedlem, f.o.m. generalforsamling 2022)	0,2	-
Kristian Tovsen (ansattrepresentant, t.o.m. oktober 2021)	-	0,1
Jonna Kyllönen (ansattrepresentant)	0,1	0,1
Erik Hellqvist (ansattrepresentant, t.o.m. april 2022)	0,1	0,0
Frank James Wilson (ansattrepresentant, f.o.m. april 2022, t.o.m. februar 2023)	0,1	-
Nojanaj Pongsupaht (vara ansattrepresentant, t.o.m. mai 2021)	-	0,0
Thea Elind (vara ansattrepresentant, f.o.m. april 2021, t.o.m. april 2022)	0,0	0,0
Stina Åslund (vara ansattrepresentant, f.o.m. april 2022, t.o.m. januar 2023)	0,0	-
Joseph Suleiman (vara ansattrepresentant, f.o.m. april 2022, t.o.m. november 2022)	0,0	-
<b>Sum godtgjørelser til styrende organer</b>	<b>2,8</b>	<b>3,0</b>



## 80 Noter til regnskapet

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte 2022		Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
		Kontant-basert inkl feriepenger	Verdi av tildelte aksje-opsjoner <sup>1</sup>	Variabel avlønning <sup>2</sup>	Andre ytelser	Pensjon	
Beløp i NOK millioner							
Administrerende direktør (CEO)	Øyvind Oanes	4,0	-	-	0,0	0,1	4,1
Finansdirektør (CFO), f.o.m. 12.01.2022, og viseadministrerende direktør (Deputy CEO)	Eirik Holtedahl	2,0	-	0,5	0,0	0,1	2,6
Finansdirektør (CFO), t.o.m. 12.01.2022	Henning Fagerbakke	0,2	-	-	0,0	0,0	0,2
Compliance direktør	Eivind Bagås	1,5	-	0,4	0,0	0,1	2,0
Markedsdirektør (CCO)	Enok S. Hanssen	1,8	-	0,4	0,0	0,1	2,4
Risk direktør (CRO)	Ove Holstangen	1,5	-	0,4	0,0	0,1	2,0
Kredittdirektør (CCRO)	Annika Ramstedt	2,0	-	0,6	0,0	0,1	2,7
IT Direktør (CTO), t.o.m. 28.02.2022	Steffen Ryengen	0,3	-	-	0,0	0,0	0,4
IT Direktør (CTO), f.o.m. 01.03.2022	Martin Valland <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-
Driftsdirektør (COO)	Wilhelm B. Thomassen	2,2	-	0,6	0,0	0,1	2,9
<b>Sum</b>		<b>15,4</b>	<b>-</b>	<b>2,9</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>19,1</b>

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte 2021		Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
		Kontant-basert inkl feriepenger	Verdi av tildelte aksje-opsjoner <sup>1</sup>	Variabel avlønning <sup>2</sup>	Andre ytelser	Pensjon	
Beløp i NOK millioner							
Administrerende direktør (CEO), f.o.m. 01.10.2021	Øyvind Oanes	1,0	-	-	0,0	0,1	1,1
Administrerende direktør (CEO), t.o.m. 23.06.2021	Jan Haglund	2,1	0,1	1,4	0,0	0,0	3,6
Viseadministrerende direktør (Deputy CEO)	Eirik Holtedahl	2,1	0,3	0,6	0,0	0,1	3,2
Finansdirektør (CFO)	Henning Fagerbakke	1,8	0,3	0,7	0,0	0,1	2,9
Driftsdirektør (COO)	Wilhelm B. Thomassen	2,0	-	0,7	0,0	0,1	2,8
Kredittdirektør (CCRO)	Annika Ramstedt	2,1	-	0,7	0,0	0,1	2,8
Markedsdirektør (CCO)	Enok S. Hanssen	1,5	0,1	0,5	0,0	0,1	2,3
IT Direktør (CTO)	Steffen Ryengen	1,9	0,1	0,8	0,0	0,1	3,0
Compliance direktør	Eivind Bagås	1,3	0,0	0,5	0,0	0,1	1,9
Risk direktør (CRO)	Ove Holstangen	1,2	0,0	0,2	0,0	0,1	1,5
Driftsdirektør (COO), t.o.m. 06.12.2021	Christina Pedersen	1,7	-	0,7	0,0	0,1	2,5
<b>Sum</b>		<b>18,7</b>	<b>1,1</b>	<b>6,8</b>	<b>0,1</b>	<b>1,1</b>	<b>27,7</b>

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

<sup>2</sup> Variabel avlønning relaterer seg til verdi av tildelte bonusopsjoner basert på arbeidsinnsats året før. Kun deler av verdien gjelder opptjente opsjoner.

<sup>3</sup> Martin Valland er innleid som konsulent. Fakturert honorar i 2022 var på NOK 2,9 millioner inkl. mva.

**AKSJER EID AV LEDENDE ANSATTE OG MEDLEMMER AV STYRET 31. DESEMBER 2022**

Tittel	Navn	Antall aksjer (i tusen)
Administrerende direktør (CEO)	Øyvind Oanes	230
Finansdirektør (CFO)	Eirik Holtedahl	961
Driftsdirektør (COO)	Wilhelm B. Thomassen	1 882
Kredittdirektør (CCRO)	Annika Ramstedt	128
Markedsdirektør (CCO)	Enok S. Hanssen	100
Styremedlemmer		250
<b>Sum</b>		<b>3 551</b>

**AKSJER EID AV LEDENDE ANSATTE OG MEDLEMMER AV STYRET 31. DESEMBER 2021**

Tittel	Navn	Antall aksjer (i tusen)
Administrerende direktør (CEO)	Øyvind Oanes	230
Viseadministrerende direktør (Deputy CEO)	Eirik Holtedahl	905
Finansdirektør (CFO)	Henning Fagerbakke	250
Driftsdirektør (COO)	Wilhelm B. Thomassen	1 860
Kredittdirektør (CCRO)	Annika Ramstedt	90
Markedsdirektør (CCO)	Enok S. Hanssen	59
IT Direktør (CTO)	Steffen Ryengen	1 621
Compliance direktør	Eivind Bagås	40
Credit Risk direktør	Ove Holstangen	-
Styremedlemmer		325
<b>Sum</b>		<b>5 380</b>

Aksjer ovenfor er enten eid direkte eller gjennom eierskap i juridisk selskap, inklusive aksjer eid indirekte gjennom selskaper der vedkommende kontrollerer aksjemajoriteten.

## Note 21 Nærstående parter

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

Det har ikke vært noen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i perioden.

## Note 22 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.

Følgende alterantive resutatmål benyttes av Banken:

### AVKASTNING PÅ EGENKAPITAL (ROE)

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.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Årsresultat etter skatt	0,9	-208,7
- Renter på Fondsobligasjon etter skatt	-14,8	-13,4
Gjennomsnittlig egenkapital	1 759,0	1 950,2

**Avkastning på egenkapital (ROE) 2022:  $(0,9 - 14,77) / 1 759,0 = -0,8\%$**

**Avkastning på egenkapital (ROE) 2021:  $(-208,7 - 13,4) / 1 950,2 = -11,4\%$**

### KOSTNADSPROSENT

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.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Sum driftskostnader	507,3	415,0
Sum inntekter	800,9	876,0

**Kostnadsprosent 2022:  $507,3 / 800,9 = 63,3\%$**

**Kostnadsprosent 2021:  $415,0 / 876,0 = 47,4\%$**



## TAPSPROSENT

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.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Tap på utlån	292,1	739,1
Gjennomsnittlig utlån til og fordringer på kunder	8 930,1	7 879,5

**Tapsprosent 2022:  $292,1 / 8\,930,1 = 3,3\%$**

**Tapsprosent 2021:  $739,1 / 7\,879,5 = 9,4\%$**

## JUSTERT AVKASTNING PÅ EGENKAPITAL (ROE ADJUSTED)

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.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Årsresultat	0,9	-208,7
+ Engangskostnad knyttet til tap på utlån etter skatt	-	353,8
- Renter på fondsobligasjon etter skatt	-14,8	-13,4
<b>= Justert årsresultat</b>	<b>-13,8</b>	<b>131,7</b>

Gjennomsnittlig egenkapital	1 759,1	1 950,2
+ Gjennomsnittlig engangskostnad knyttet til tap på utlån etter skatt	-	88,4
<b>= Justert gjennomsnittlig egenkapital</b>	<b>1 759,1</b>	<b>2 038,7</b>

**Justert avkastning på egenkapital 2022 (ROE adjusted):  $(0,9 - 14,8) / 1\,759,0 = -0,8\%$**

**Justert avkastning på egenkapital 2021 (ROE adjusted):  $131,7 / 2\,038,7 = 6,5\%$**



## JUSTERT TAPSPROSENT

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.

Beløp i NOK millioner	2022	2021
Tap på utlån	292,1	739,1
- Engangskostnad knyttet til tap på utlån før skatt	-	472
<b>= Justert tap på utlån</b>	<b>292,1</b>	<b>267,4</b>
<hr/>		
Gjennomsnittlig utlån til og fordringer på kunder	8 930,1	7 879,5
+ Justering av utlån til og fordringer på kunder	-	117,9
<b>= Justert utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>8 930,1</b>	<b>7 997,4</b>

Justert tapsprosent 2022:  $292 / 8\,930 = 3,3\%$

Justert tapsprosent 2021:  $267,4 / 7\,997,4 = 3,3\%$

## Note 23 Poster utenom balansen og usikre forpliktelser

Ubenyttede rammer og kredittfasiliteter per 31.12.2022 var NOK 4 371,7 millioner (31.12.2021: NOK 3 233,4 millioner). Innvilgede og tilbudte lån som ikke er utbetalt per 31.12.2022 var på NOK 914,0 millioner (31.12.2021: NOK 296,2 millioner)

Skattemyndighetene i Norge er uenige med Bankens behandling av snudd avregning for enkelte tjenester etter stedlig kontroll av perioden januar 2017 til april 2018. Banken mottok vedtak i august 2021 som konkluderer med manglende avgift tilsvarende NOK 2,2 millioner, samt ilagt tilleggsskatt og renter på totalt NOK 0,6 millioner. Banken er uenige i skattemyndighetenes konklusjoner og har påklaget vedtaket til Skatteklagenemda i Norge. Endelig tidspunkt for behandling av klagesaken er ikke fastsatt. Det er ikke foretatt avsetning i regnskapet per 31. desember 2022 knyttet til den mulige usikre forpliktelsen.



## Note 24 Andre vesentlige hendelser

---

I løpet av 4. kvartal 2022 kom Banken til enighet med Komplett Gruppen om å gå ut av samarbeidet om POS-finansiering. Dette er et resultat av at det fellesutviklede POS-produktet ikke lenger tilfredsstillt forventet avkastning samt fremdrift i strategisk reposisjonering av Banken. Banken og Komplett Gruppen har blitt enige om å si opp avtalen knyttet til bruk av merket Komplett. Som følge vil POS-produktet bli lagt ned og avtalen om royalty avgift er terminert med virkning fra 1. mai 2023.

Komplett Bank vil lanseres under nytt navn i mai 2023. Banken er fornøyd med langvarig samarbeid som har bidratt til å bygge sin posisjon i det nordiske markedet, og har satt pris på den åpne dialogen mellom partene som betingelsene for samarbeidet har endret seg over tid.

## Note 25 Hendelser etter balansedagen

---

Banken iverksatte i februar 2023 en rettet emisjon for å innhente opp til NOK 100 millioner. Emisjonen ble gjennomført på en ekstraordinær generalforsamling den 10. mars 2023 som vedtok kapitalforhøyelsen og aksjetildelingen med påfølgende oppgjør. Det utstedes med dette 18 181 818 nye aksjer som ble tegnet til en kurs på NOK 5,50 per aksje.

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



Til generalforsamlingen i Komplet Bank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Komplet Bank ASA som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultat, endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

#### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Komplet Bank ASA sammenhengende i 10 år fra valget på generalforsamlingen den 10. oktober 2012 for regnskapsåret 2013.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Bankens virksomhet 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. *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 2022.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



## Sentrale forhold ved revisjonen

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

### Verdien av ulån 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 skjønnsmessige parametere som ligger til grunn for risikoklassifiseringen av ulån.

Selskapets risikoklassifisering og kontroller knyttet til identifisering av ulån med økt kredittrisiko er sentrale for fastsettelse av verdien av utlånene. Rammeverket og bruken av skjønn påvirker årets regnskapsmessige resultat og har betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på ulån 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 identifisering av ulån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko.
- De vurderinger som ble lagt til grunn for parametere 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

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 ulån, ble gjort for å kontrollere riktig input i modellen for tapsavsetninger, kontrollere om modellen beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt og for å vurdere overholdelse av deler av kapitaldekningsregelverket. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.

Vi kontrollerte om dataene som inngikk i beregningen av avsetning til tap på ulån var nøyaktige ved å teste disse mot registrering i selskapets systemer på stikkprøvebasis. Makroutsikter, herunder påvirkningen på modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. Vi testet også om modellene beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt for de deler av utlånsporteføljen der vi ikke baserte oss på kontrolltesting.

For å forsikre oss om at parametersettingen knyttet til sannsynligheten for tap på ulån 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



estimere tapsavsetninger til hver av disse produktene.

Se note 1.2, 3 og 16 i regnskapet for beskrivelse av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte sentrale IT-systemer. Vi utførte selv detaljtesting av relevante rapporter, samt testet applikasjonskontroller og generelle IT kontroller, både hos systemleverandørene og hos selskapet selv, som skal sikre integriteten av IT- og betalingsfor- midlingssystemene som er relevante for finansiell rapportering.

Vår testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av- og tilgang til systemene.

Vi har lest de relevante notene og fant at informasjonen der var tilstrekkelig.

#### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.



#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold



ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

### Uttalelse om andre lovmessige krav

#### Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

##### *Konklusjon*

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Komplett Bank ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn komp-2022-12-31-nb.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

##### *Ledelsens ansvar*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

##### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 15. mars 2023

**PricewaterhouseCoopers AS**

Erik Andersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



