



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 917 983 747  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AXACTOR CAPITAL AS  
Forretningsadresse: Drammensveien 167  
0277 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Manjot Singh  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 07.05.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		17 000	102 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	271 381 000	299 535 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>271 398 000</b>	<b>299 637 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		78 877 000	71 196 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>78 877 000</b>	<b>71 196 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>192 521 000</b>	<b>228 441 000</b>
<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 valuta og finansielle derivater	16	5 001 000	-4 906 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>5 001 000</b>	<b>-4 906 000</b>
Lønn og andre personalkostnader	10	4 258 000	2 803 000
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>12 494 000</b>	<b>24 214 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger			-213 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>213 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med	6	27 601 000	26 919 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
verdiendring over andre inntekt			
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>27 601 000</b>	<b>26 919 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>153 169 000</b>	<b>169 812 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-370 000	-5 446 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>153 539 000</b>	<b>175 258 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>153 539 000</b>	<b>175 258 000</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>153 539 000</b>	<b>175 258 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		94 966 000	73 090 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>94 966 000</b>	<b>73 090 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7	2 486 928 000	2 422 062 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2 486 928 000</b>	<b>2 422 062 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	18		2 701 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	11	1 304 000	1 304 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	12	1 664 000	
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>1 664 000</b>	<b>0</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	8	6 087 000	445 000
Andre eiendeler	14	139 445 000	158 236 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>145 532 000</b>	<b>158 681 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 730 394 000</b>	<b>2 657 838 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	14	1 134 824 000	1 153 948 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>1 134 824 000</b>	<b>1 153 948 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</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>			
Finansielle derivater	18		7 734 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		247 726 000	262 407 000
<b>Avsetninger</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt	8	5 272 000	6 053 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>5 272 000</b>	<b>6 053 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 387 822 000</b>	<b>1 430 142 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Preferanseaksjekapital		4 000 000	4 000 000
Overkursfond		929 430 000	929 430 000
Annen innskutt egenkapital		409 142 000	294 265 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 342 572 000</b>	<b>1 227 695 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum egenkapital		1 342 572 000	1 227 695 000
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2 730 394 000</b>	<b>2 657 837 000</b>



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## Årsberetning 2021

### Axactor Capital AS

#### Virksomhetens art

Axactor Capital AS er en del av Axactor konsernet. Axactor Capital AS fikk i 2019 konsesjon som finansieringsforetak. Selskapets forretningsadresse er i Drammen. Axactors primære formål er kjøp av misligholdte fordringer enten som forward flow avtaler eller enkeltkjøp.

#### Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven §3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatet i inneværende år og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Styret vurderer at selskapet er i en sunn økonomisk stilling.

#### Arbeidsmiljø og personal

Selskapet har pr 31.12.2021 5 ansatte.

Det er ikke registrert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i personskader eller materielle skader. Arbeidsmiljøet vurderes som godt.

Axactor Capital AS er opptatt av likestilling mellom kjønnene. Av ansatte var 60% menn og 40% kvinner. Styret har 40% kvinner og 60% menn.

#### Ytre Miljø

Virksomhetens bransje medfører ikke forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljøet

#### Samfunnsansvar

Henviser til Axactor SE sin årsberetning hvor dette er beskrevet.

#### Styreansvarsforsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner, jf. rskl. § 3-3a 11. ledd.

#### Covid-19

Generelt påpekes det at Covid fremdeles påvirket selskapet i 2021, og i langt større grad enn forventet ved inngangen til året. Gjennom året har det i større grad forekommet en gradvis normalisering i de fleste markeder, dog med høy grad av usikkerhet (nye varianter av viruset, tiltak som ble implementert, fjernet og re-introdusert osv.). Når man ser fremover

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

fokuseres det mindre på Covid, ettersom det nå nærmer seg en normalisert situasjon i alle selskapets markeder. Det kan nevnes at økende gjeldsfinansiert konsum i kjølvannet av pandemien som en mulig kilde til stigende volumer for porteføljekjøp.

## Utsiktene for 2022

Selskapet forventer å investere mer i 2022 enn 2021. En betydelig del av dette volumet forventes å komme fra allerede inngåtte avtaler.

Selskapet ser en pågående endring av prisnivået for porteføljekjøp. Dette antas å kunne påvirke enkeltbankers vilje til å selge sine misligholdte lån. Endringer i regulatoriske krav vil kunne påvirke selskapets finansielle stilling og resultat.

Axactor følger tett med på de makroøkonomiske utsiktene inkludert effekten av Covid-19 viruset. Hvis utviklingen gir mer usikre finansmarkeder og negative makroøkonomiske konsekvenser vil kontantstrømmen fra kjøpte porteføljer reduseres.

## Risikoforhold

### Markedsrisiko

Foretaket kan være utsatt for renterisiko gjennom eventuelle avvik mellom rentebetingelser og durasjon på eiendeler og fordringer. Fordringsmassen vil ha faste rentebetingelser, så renterisikoen kan styres gjennom rentetilknytning for finansieringen. Selskapet har p.t. en innlånsavtale med mor med fast rente, og renterisiko anses dermed som lav.

Ingen valutarisiko, da alle fordringer og all finansiering er i norske kroner.

Ingen aksjerisiko, da det ikke investeres i aksjer.

### Kredittrisiko

Axactor Capital driver finansieringsvirksomhet. God styring og kontroll av risikoen for at motparten ikke overholder sine betalingsforpliktelser er avgjørende for å sikre forsvarlig drift av finansieringsvirksomheten.

Selskapet anser den største risikoen å være prisingsrisiko. Selskapet bruker interne modeller og prosesser for å lage prognoser for fremtidige innbetalinger fra porteføljene som selskapet kjøper. Denne prognosen danner grunnlaget for verdien av porteføljene når selskapet kjøper nye porteføljer av forfalte lån. For å belyse denne risikoen utføres sensitivitetsanalyser i verdivurderingen som ligger til grunn for kjøpsanalysen. Innfordringsstrategien og kvaliteten på porteføljene vurderes før kjøp.

Hvert kvartal utarbeides det en analyse av porteføljene som selskapet har i sin balanse. Her fokuseres det på innfordret beløp i forhold til prognosen som ble gjort for kjøpet. Denne rapportering vil også belyse hvilken risiko selskapets balanse verdier har, og eventuelle nedskrivningsbehov som ligger i porteføljeverdiene.

Overvåkingen av porteføljene førte i 2021 til flere oppdateringer av forventet kontantstrøm på portefølje nivå. De positive effektene beløp seg til 88,8 MNOK, mens de negative endringene beløp seg til -132,8 MNOK

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## Likviditetsrisiko / finansiell risiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at selskapet ikke kan møte sine finansielle forpliktelser rettidig. Likviditetsrisiko kan anses både som risikoen for uventede fluktasjoner i selskapets finansieringsbehov eller risikoen for at selskapets likvide eiendeler ikke kan realiseres så hurtig som forventet eller uten en vesentlig verdireduksjon. Finansiell risiko defineres som risikoen for at selskapets finansiering av løpende virksomhet, vekst og planer er utilstrekkelig eller utilgjengelig uten en vesentlig økning i finansieringskostnader.

Axactor Capitals virksomhet er i hovedsak eksponert mot følgende likviditetsrisikoer/ finansiell-risikoer:

- Risiko for forsinkelse i eller uteblivelse av kontraktsfestede innbetalinger på kjøpt fordringsmasse. Denne risikoen tas hensyn til ved prising av porteføljer.
- Risiko for at finansieringen er utilstrekkelig til nye porteføljeinvesteringer eller at investeringer ikke lar seg finansiere uten en vesentlig økning i selskapets finansieringskostnad. Axactor Capital vil i slike tilfeller ikke gjennomføre kjøp, så dette utgjør ingen vesentlig trussel mot soliditeten. Det skal alltid foreligge avtale om finansiering før porteføljekjøp gjennomføres.

Selskapet har etablert og operasjonalisert en likviditetsstrategi med konkrete rammer for likviditetsrisiko. Det er videre utarbeidet beredskapsplaner for likviditetskriser. Selskapet overvåker sin likviditetssituasjon løpende. Likviditetsrisikoen rapporteres periodisk til styret, samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og stresstester.

## Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Axactor Capital AS hadde netto renteinntekter i 2021 på 192,5 MNOK, ned fra 228,4 MNOK i 2020. Resultat før skatt ble 153,2 MNOK i 2021 mot 169,8 MNOK i 2020, og årsresultatet ble 153,5 MNOK i 2021 mot 175,3 MNOK i 2020.

Det ble i 2021 investert 392,1 MNOK i porteføljer og balanseført verdi av porteføljene var pr 31.12.2021 2.486,9 MNOK mot 2.4220,1 MNOK pr. 31.12. 2020. Selskapets total kapital er 2.724,3 MNOK, mens den et år tidligere var 2.657,4 MNOK.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var i 2021 66,3 MNOK mot 153,2 MNOK i resultat før skatt. Differansen skyldes primært amortisering og endring av konserngjeld.

Egenkapitalen pr 31.12.2021 var på 1342,6 MNOK. Selskapets kapitaldekning utgjør ved årsslutt 26,19 %. Dette gir selskapet en god buffer til gjeldene krav.

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2021 og økonomisk stilling ved årsskiftet.

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

Virksomheten har for 2021 har et overskudd på 153,5 MNOK, som foreslås disponert som følger:

<b>Disponering</b>	
Konsernbidrag	175 737,0
Overføring annen egenkapital	-22 198,1
<b>Sum disponert</b>	<b>153 538,9</b>

Oslo, 28. mars 2022

*Brita Eilertsen*

Brita Eilertsen

Styrets leder

*Hans Olov Harén*

Hans Olov Harén

Styremedlem

*Arnt André Dillum*

Arnt Andre Dillum

Styremedlem

*Nina Mortensen*

Nina Mortensen

Styremedlem

*Lars Erich Nilssen*

Lars Erich Nilssen

Styremedlem

*Manjot Singh*

Manjot Singh

Daglig leder

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

<b>Resultatregnskap</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<i>(beløp i 1000 NOK)</i>			
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		17	102
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	5	271 381	299 535
Sum renteinntekter og lignende inntekter		271 398	299 637
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder		-78 877	-71 196
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-78 877	-71 196
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>192 521</b>	<b>228 441</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	17	5 001	-4 906
Lønn og personalkostnader	10	-4 258	-2 803
Andre Driftskostnader		-12 494	-24 214
Avskrivninger		0	213
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	6	-27 601	-26 919
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>-39 352</b>	<b>-58 630</b>
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>153 169</b>	<b>169 812</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-370	-5 446
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>153 539</b>	<b>175 257</b>
<b>Resultat fra andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader		0	0
<b>Totalresultat</b>		<b>153 539</b>	<b>175 257</b>
<b>Disponering</b>			
Konsernbidrag		175 737	201 763
Overføring annen egenkapital		-22 198	-26 506
<b>Sum disponert</b>		<b>153 539</b>	<b>175 257</b>

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

<b>Balanse</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
EIENDELER	Note		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		94 966	73 090
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7	2 486 928	2 422 062
Finansielle derivater	18	0	2 701
Eiendeler ved utsatt skatt	8	6 087	445
Immaterielle eiendeler	11	1 304	1 304
Bruksrettseiendeler	12	1 664	0
Andre eiendeler	14	139 445	158 236
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 730 393</b>	<b>2 657 837</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	14	1 134 824	1 153 948
Finansielle derivater	18	0	7 734
Leieforpliktelser	12	1 664	0
Annen gjeld		246 062	262 407
Forpliktelser ved periodeskatt	8	5 272	6 053
<b>SUM GJELD</b>		<b>1 387 821</b>	<b>1 430 142</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital		4 000	4 000
Overkursfond		929 430	929 430
Sum innskutt egenkapital		933 430	933 430
Annen egenkapital		409 142	294 265
Sum opptjent egenkapital		409 142	294 265
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 342 572</b>	<b>1 227 695</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 730 393</b>	<b>2 657 837</b>

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

Oslo, 28. mars 2022

*Brita Eilertsen*

Brita Eilertsen  
Styrets leder

*Hans Olov Harén*

Hans Olov Harén  
Styremedlem

*Arnt André Dullum*

Arnt Andre Dullum  
Styremedlem

*Nina Mortensen*

Nina Mortensen  
Styremedlem

*Lars Erich Nilsen*

Lars Erich Nilsen  
Styremedlem

*Manjot Singh*

Manjot Singh  
Daglig leder

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## Endringer i egenkapitalen

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	4 000	929 430	294 265	1 227 695
Årets resultat			153 539	153 539
Konsernbidrag Axactor SE			-175 737	-175 737
Mottatt konsernbidrag fra Axactor SE			137 075	137 075
<b>Utgående balanse 31.12.2021</b>	<b>4 000</b>	<b>929 430</b>	<b>409 142</b>	<b>1 342 572</b>

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	Noter	2021	2020
Resultat før skattekostnad		153 169	169 812
Verdiendring derivat		-5 033	5 033
Ordinære avskrivninger			-213
Amortisering av porteføljer		327 250	244 232
Utbetaling av kjøp av porteføljer	7	-392 116	-809 069
Endring i kundefordringer		-3 319	4 196
Endring i konsernfordringer	14	-136 929	-156 706
Endring i leverandørgjeld		-121	-308
Endring i konserngjeld	14	203 736	613 256
Endring i annen kortsiktig gjeld		-35 659	45 936
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-44 715	-64 322
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>66 264</b>	<b>51 846</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger av konsernbidrag		157 375	93 115
Utbetalinger av konsernbidrag		-201 763	-119 378
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-44 388</b>	<b>-26 263</b>
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter			
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>		<b>21 876</b>	<b>25 583</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.</b>		<b>73 090</b>	<b>47 507</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.</b>		<b>94 966</b>	<b>73 090</b>

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## Note 1 Innledning

Årsregnskapet viser resultatet til Axactor Capital AS. Axactor Capital AS er en del av Axactor – konsernet, konsernregnskapet finnes på hjemmesiden [www.Axactor.com](http://www.Axactor.com).

Selskapet ble i mars 2019 en finansieringsvirksomhet med konsesjon til å drive oppkjøp av porteføljer av uforfalte pengekrav, kjøpe og inndrive porteføljer av forfalte pengekrav, samt annen virksomhet beslektet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning og konsesjoner. Dette medførte at regnskapet fra denne dato følger Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Selskapet har sin virksomhet i Norge.

## Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, mv. i samsvar med forskriftens paragraf § 1-4 (2) b). Dette innebærer at måling og innregning fullt ut er i samsvar med IFRS, med unntak av at styrets forslag til utbytte og konsernbidrag avsettes som gjeld på balansedagen.

Regnskapet presenteres i NOK og tallene er i tusen (TNOK) med mindre annet er spesifisert.

### Misligholdte lån (NPL)

Misligholdte lån, presentert som) «Utlån til amortisert kost» i balansen, består av porteføljer med forfalt forbruksgjeld kjøpt betydelig under pålydende, noe som reflekterer påløpte og forventede kredittap.

For misligholdt lån er rettidig innsamling av hovedstol og renter ikke lenger garantert på kjøpsdato. Misligholdte lån vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Siden lånene måles til virkelig verdi, som inkluderer et estimat over fremtidige kredittap, føres det ikke noe avsetning for kredittap i balansen på anskaffelsesdagen. Lånene måles til amortisert kost etter den kredittjusterte effektive rentemetode. Siden den forfalte forbruksgjelden er opprinnelig innvilget med like kriterier og har dermed lik kvalitet, anslås fremtidige kontantstrømmer på porteføljebasis.

Bokført verdi av hver portefølje bestemmes ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer, ved å bruke den kredittjusterte effektiv rente på det tidspunkt porteføljen ble anskaffet. Den totale kontantstrømmen (både hovedstol og renter) som forventes å bli innfordret blir regelmessig vurdert. Endringer i forventet kontantstrøm justeres i balanseført verdi og resultatføres som inntekt eller kostnad i 'Kredittap på utlån målt til amortisert kost'. Renteinntekter beregnes ved bruk av den kredittjusterte effektive rentemetode og inkluderes i 'Renteinntekter beregnet etter effektiv rente metode av utlån og fordringer på kunder'. Alle misligholdte lån er usikret.

Estimering av tidspunkt og størrelse på kontantstrømmer krever betydelig bruk av ledelens skjønn når det gjelder viktige forutsetninger, inkludert alvorlighetsgraden av tap, beløp og tidspunkt for innbetalinger, og alle disse faktorene er iboende subjektive og kan resultere i betydelige endringer i kontantstrømestimer over løpetiden for lånene. Estimert fremtidig kontantstrøm (ERC) fra porteføljene vurderes og oppdateres jevnlig, og ved utgangen av hvert kvartal foretas det en gjennomgang av ERC for alle porteføljene på batchnivå. Dette er basert på faktisk historisk erfaring over tid, samt forventning om en rekke økonomiske faktorer og forhold som vil oppleves over tid. Selv om det viktige makrofaktorer som ledighet, renter, gjennomsnittlig inntekt og boligprisvekst ikke alene definerer avviklingen av en NPL-portefølje, vil deres samlede innvirkning på nivået av refinansiering i økonomien være viktig. Nivået på refinansiering indikerer hvor mye av hver portefølje som blir tilbakebetalt i sin helhet og blir flyttet til et nytt (lån) eller eksisterende (pantelån) hos en finansinstitusjon og hvor mye som beholdes av NPL-overtakeren, og krever konvertering til et avtalt tilbakebetalingsprogram, og sannsynligvis vil bli avvirket over en mye lengre periode enn indikert av den opprinnelige løpetiden. Jo lavere nivå på refinansiering, desto høyere renteinntekter som vil tilfalle NPL-leverandøren og dermed føre

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

til en høyere ERC enn i en periode med høy refinansieringsaktivitet. Den nåværende 180-månedersprognosen er basert på refinansieringsnivåene før og under Covid-19, men med en forfallshastighet justert med både de historiske dataene og et estimat basert kunnskap om markedet. Eventuelle justeringer i den nåværende aktive prognosen vil være basert på det faktiske betalingsnivået både i antall og gjennomsnittlig betaling oppnådd når vi beveger oss gjennom 2022.

#### Forward Flow (FF)-avtaler

Axactor Capital har inngått flere terminkontrakter for å kjøpe fremtidige misligholdte låneporteføljer. Dette er avtaler der Axactor samtykker i å kjøpe og motparten godtar å selge finansielle eiendeler (lån) som oppfyller et sett med spesifiserte kriterier (forfalt status osv.). Prisen Axactor betaler er forhåndsbestemt i avtalen. Verdien av en terminavtale er avhengig av både endringer av verdien av lånene dekket av avtalen og volumet av lån dekket av avtalen. Verdien på hvert lån er synonymt med en spesifisert pris. Volumene på lånene dekket av avtalen er en variabel som kan eller ikke kan beskrives som en ikke-finansiell variabel som er spesifikk for selgeren. Ettersom en kontrakt inneholder både en ikke-finansiell variabel og en annen variabel er dette et derivat, og avtalen oppfyller kravet i definisjonen av et derivat som er angitt i IFRS 9 Appendix A.

Enhver endring i virkelig verdi fra tidspunktet for inngåelse av terminkontrakten til den faktiske overføringen av porteføljen vil bli innregnet i resultatregnskapet under "netto verdiendring og gevinst/tap på valuta".

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet er splittet på betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksistere mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

#### Immaterielle eiendeler

Immateriell eiendeler består av konsesjonen finansieringsforetak.

#### **Note 3 Risiko**

##### **Finansiell risikostyring - mål og retningslinjer**

Axactor Capital definerer alle faktorer som kan ha en negativ innvirkning på selskapets evne til å nå sine forretningsmessige mål som risiko. Alle økonomiske aktiviteter er forbundet med risiko. Risiko vurderes kvantitativt og kvalitativt, ut fra sannsynligheten for at den uønskede hendelsen inntreffer og tilhørende konsekvens. Risiko knyttes til måloppnåelse og vurderes ut fra risikotyper og prosesser/områder. Styret fastsetter og sørger for at strategien for markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko tilfredsstiller aktuelle eksterne og interne krav, mens daglig leder har det operasjonelle ansvaret. Vesentlige risikoer identifiseres og vurderes på strategisk nivå og for underliggende mål aktiviteter/prosesser. En slik redegjørelse skal inneholde både årsaken til bruddet, samt forslag til eller oversikt og over tiltak for å gjenopprette en adekvat etterlevelse av rammen for de ulike risikoene.

Følgende sammendrag er på ingen måte omfattende, men gir en oversikt over alle vesentlige risikofaktorer som anses som spesielt viktige for selskapets fremtidige utvikling.

##### **Markedsrisiko**

Foretaket kan være utsatt for renterisiko gjennom eventuelle avvik mellom rentebetingelser og durasjon på eiendeler og fordringer. Fordringsmassen vil ha faste rentebetingelser, så renterisikoen kan styres gjennom rentetilknypning for finansieringen. Selskapet har p.t. en innlånsavtale med mor med fast rente, og renterisiko anses således som lav.

Ingen valutarisiko, da alle fordringer og all finansiering er i norske kroner.

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

Ingen aksjerisiko, da det ikke investeres i aksjer.

## Kreditrisiko

Axactor Capital driver finansieringsvirksomhet. God styring og kontroll av risikoen for at motparten ikke overholder sine betalingsforpliktelser er avgjørende for å sikre forsvarlig drift av finansieringsvirksomheten.

Selskapet anser den største risikoen å være prisingsrisiko. Selskapet bruker interne modeller og prosesser for å lage prognoser for fremtidige innbetalinger fra porteføljene som selskapet kjøper. Denne prognosen danner grunnlaget for verdien av porteføljene når selskapet kjøper nye porteføljer av forfalte lån. For å belyse denne risikoen utføres sensitivitetsanalyser i verdivurderingen som ligger til grunn for kjøpsanalysen. Innfordringsstrategien og kvaliteten på porteføljene vurderes før kjøp.

Hvert kvartal utarbeides det en analyse av porteføljene som selskapet har i sin balanse. Her fokuseres det på innfordret beløp i forhold til prognosen som ble gjort for kjøpet. Denne rapportering vil også belyse hvilken risiko selskapets balanse verdier har, og eventuelle nedskrivningsbehov som ligger i porteføljeverdiene.

## Likviditetsrisiko / finansieringsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at selskapet ikke kan møte sine finansielle forpliktelser rettidig. Likviditetsrisiko kan anses både som risikoen for uventede fluktasjoner i selskapets finansieringsbehov eller risikoen for at selskapets likvide eiendeler ikke kan realiseres så hurtig som forventet eller uten en vesentlig verdireduksjon. Finansieringsrisiko defineres som risikoen for at selskapets finansiering av løpende virksomhet, vekst og planer er utilstrekkelig eller utilgjengelig uten en vesentlig økning i finansieringskostnader.

Axactor Capitals virksomhet er i hovedsak eksponert mot følgende likviditetsrisikoer/ finansieringsrisikoer:

- Risiko for forsinkelse i eller uteblivelse av kontraktsfestede innbetalinger på kjøpt fordringsmasse. Denne risikoen tas hensyn til ved prising av porteføljer.
- Risiko for at finansieringen er utilstrekkelig til nye porteføljeinvesteringer eller at investeringer ikke lar seg finansiere uten en vesentlig økning i selskapets finansieringskostnad. Axactor Capital vil i slike tilfeller ikke gjennomføre kjøp, så dette utgjør ingen vesentlig trussel mot soliditeten. Det skal alltid foreligge avtale om finansiering før porteføljekjøp gjennomføres.

Selskapet har etablert og operasjonalisert en likviditetsstrategi med konkrete rammer for likviditetsrisiko. Det er videre utarbeidet beredskapsplaner for likviditetskriser. Selskapet overvåker sin likviditetssituasjon løpende. Likviditetsrisikoen rapporteres periodisk til styret, samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og stresstester.

Følgende tabell viser Axactor Capital AS sine forpliktelser aldersfordelt.

2020

	Innen 1 år	1-2 år	2-4 år	Total
Leverandørgjeld	211			211
Skyldig Offentlige avgifter	236			236
Anne kortsiktig gjeld	59 606			59 606
Konserngjeld	1 356 303			1 356 303
Forpliktet porteføljekjøp	395 380	226 269		621 649
Total	1 811 736	226 269	0	2 038 005

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

2021

	Innen 1 år	1-2 år	2-4 år	Total
Leverandørgjeld	90			90
Skyldig Offentlige avgifter	423			423
Anne kortsiktig gjeld	2 569			2 569
Konserngjeld	1 339 915			1 339 915
Forpliktet porteføljekjøp	852 528		614 000	1 733 528
Leasingforpliktelser	289		364	1 436
Total	2 195 524		614 000	3 076 524

#### Note 4 Kritiske estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av årsregnskap krever ofte bruk av skjønnsmessige vurderinger og som vil kunne påvirke rapporterte tall i tilknytning til inntekter, kostnader, eiendeler og gjeld samt noter. Bruk av estimater krever ofte skjønn og usikkerhet i tilknytning til forutsetninger og estimater kan føre til en vesentlig justering av eiendeler eller gjeld i fremtidige perioder.

Estimater samt bruk av skjønn blir løpende vurdert og er basert på historisk erfaring og andre faktorer hvor blant annet den pågående pandemien, Covid-19 er blitt vurdert.

Selskapet bruker skjønn og antagelser angående fremtiden og estimatene vil ofte ikke tilsvare det faktiske resultatet. Selskapet baserer sine antakelser og estimater på parametere som er tilgjengelig ved utarbeidelse av årsregnskapet. Eksisterende forhold og antakelser om utvikling fremover kan endres som følge av endringer i markedet utenfor selskapets kontroll. Slike endringer blir reflektert i vurderingene når de oppstår. Estimater og vurderingene som har en vesentlig innvirkning og kan føre til justeringer av bokført verdi av eiendeler og gjeld det neste året er omtalt under.

#### Inntekter fra porteføljer

Selskapet bruker den kredittjusterte effektive rentemetoden for å regnskapsføre inntekten fra porteføljene. Bruken av den kredittjusterte effektive rentemetoden krever at selskapet estimerer fremtidige kontantstrømmer fra NPL-porteføljene på hver balansedato. De underliggendeestimatene som danner grunnlaget for inntektsføring, avhenger av variabler som muligheten til å kontakte skyldnere og oppnå betalingsavtaler, tidspunkt for kontantstrømmen, generelle økonomiske forhold og lovbestemte regler. Hvis estimatene blir revidert, justerer selskapet den balanseførte verdien av porteføljene og lånene for å gjenspeile faktiske og reviderte estimerte kontantstrømmer i samsvar med IFRS 9.5.14. Hendelser eller endringer i forutsetninger og ledelsesvurderingen vil påvirke inntektsføringen i perioden.

#### Bokført verdi av porteføljer

Misligholdte lån presentert som «Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost» i balansen består av misligholdt usikret lån trukket av fra amortisering og revaluering. Slike eiendeler innregnes til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemethode. Hendelser (som Covid-19-pandemien) eller endringer i forutsetninger og ledelsens vurderinger vil påvirke forventet kontantstrøm for porteføljene og derfor og netto nåverdi av fremtidige kontantstrømmer og bokført verdi av porteføljen. Se note 5. Balanseført verdi bestemmes ved å beregne nåverdien av estimert fremtidige kontantstrømmer til fordringens opprinnelige effektive renter. Justeringer resultatføres. Verdsettelsesmetoden bruker resultater i det beste estimatet av virkelig verdi av gjeldsporteføljer.

**AXACTOR**



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

<b>NOTE 5 - Portefølje inntekt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	571 029	516 849
Amortisering	-299 649	-217 314
<b>Netto inntekt</b>	<b>271 381</b>	<b>299 535</b>

<b>NOTE 6 - Kredittap på utlån målt til amortisert kost</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Positive revaluation NPL	88 830	-254 882
Negativ revaluation NPL	-132 839	300 813
Tail catch-up NPL	16 408	-19 012
<b>Kredittap på utlån målt til amortisert kost</b>	<b>-27 601</b>	<b>26 919</b>

#### **NOTE 7 - Porteføljer**

<b>Innkjøpt portefølje av utestående fordringer</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	2 422 062	1 857 225
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	392 116	809 069
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-571 029	-516 849
Inntektsføring etter effektiv renter metode	271 381	299 535
Nedskrivning av portefølje	-27 601	-26 919
<b>Portefølje av utestående fordringer</b>	<b>2 486 928</b>	<b>2 422 062</b>

#### **Faktorer som påvirker estimeringen av kontantstrømmen i fremtiden**

Axactor tar hensyn til alle relevante faktorer og risikoer når fremtidig kontantstrøm beregnes, generelle makroøkonomi, markedsspesifikke, porteføljespesifikke og interne. Makroøkonomiske og markedsrisiko hensyntas, men ikke som en direkte input i modellene, selskapet mener at porteføljespesifikke og interne faktorer har større utslag på fremtidig kontantstrøm enn det makroøkonomiske og markedsspesifikke faktorer har.

#### **Estimert gjenstående ERC pr. 31.12.2020**

År	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	Totalt ERC
ERC	616 885	540 071	476 266	423 780	378 306	338 613	303 781	273 088	245 957	221 887	200 065	180 670	163 526	148 269	134 496	4 645 660

#### **Estimert gjenstående ERC pr. 31.12.2021**

År	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	Totalt ERC
ERC	562 687	542 157	506 651	470 075	426 236	383 124	342 915	307 712	276 684	249 001	224 514	202 831	183 547	166 032	146 755	4 990 920

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## Note 8 – Skatt

Årets skattekostnad består av:	31.12.2021	31.12.2020
Betalbar skatt	5 272	6 053
Endring utsatt skatt	-5 642	-11 499
Netto skattekostnad	-370	-5 446

Årets betalbare skatt fremkommer som følger:

Resultat før skatt	153 169	169 812
Avgitt konsernbidrag Axactor SE	-175 737	-201 763
Midlertidige forskjeller	22 568	31 952
Permanente forskjeller	21 088	24 212
Grunnlag betalbar skatt	21 088	24 212

Midlertidige forskjeller:

	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Finansielle anleggsmidler	-24 347	-1 779	-22 568
Sum midlertidige forskjeller	-24 347	-1 779	-22 568
Utsatt skatt/skattefordel	-6 087	-445	-5 642
Effekt utsatt skatt IFRS 9, direkte balanseført			0
Utsatt skatt/skattefordel	-6 087	-445	-5 642

Utsatt skatt/skattefordel beregnes ved å bruke skattesats for 2020 (25%).

## Note 9 - Aksjonærer

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4 000	1	4 000

## Oversikt over aksjonærene i selskapet

	Ordinære	Eierandel	Stemmeaksjer
Axactor Portfolio Holding AB	4 000	100%	100%

## Note 10 - Ansatte, godtgjørelser m.v.

Det er registrert følgende lønnskostnader for selskapet de siste to år:

	2021	2020
Lønninger	3 274	2 180
Arbeidsgiveravgift	728	409
Pensjonskostnader	167	128
Andre ytelser	89	86
Sum lønnskostnader	4 258	2 803
Gjennomsnittlig antall årsverk	3	3

## Daglig leder

	2021	2020
Lønn	1 631	1 369
Bonus	101	300
Pensjonsutgifter	69	69
Andre ytelser	11	16
Sum lønnskostnader	1 811	1 754

Den totale godtgjørelsen til ledende ansatte består av fastlønn, bonus, naturalytelser, pensjonsutgifter.

Det foreligger ingen forpliktelser overfor daglig leder til å gi særskilt vederlag ved opphør av ansettelsesforholdet, men Axactor Capital AS kan gjøre gjeldende avtale om konkurranseforbud.

Styret godtgjøres etter avtale

Selskapet er pliktig å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

<b>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende måte</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lovpålagt revisjon	563	661
Andre attestasjonstjenester		152
Andre tjenester	73	144
Sum revisor godtgjørelse	635	957

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inklusiv mva.

#### Note 11 - immaterielle eiendeler

	Konsesjon
Anskaffelseskost 01.01.	1 304
Årets tilgang	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	0
Bokført verdi pr 31.12.	1 304
Årets avskrivning	
Årets avskrivning i %	0 %

#### Note 12 - Bruksrettseiendeler

	Kontor lokaler	Total
Bruksrettsmidler pr. 01.01.	0	0
Årets tilgang	1 664	1 664
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	0	0
Bokført verdi pr. 31.12	1 664	1 664
Årets avskrivning	0	0
Gjenstående avskrivningstid	1-5 år	

Bruksretten ble ikke avskrevet i 2021 da bruksretten i 2021 anses som uvesentlig.

Udiskonterte leieforpliktelser	2 021
< 1 år	289
1-2 år	364
2-3 år	386
3-4 år	397
4-5 år	405
> 5 år	69
<b>Udiskonterte leieforpliktelser pr. 31.12.2021</b>	<b>1 910</b>
Diskonterings element	-246
<b>Totalt diskontert leieforpliktelse pr. 31.12.2021</b>	<b>1 664</b>

#### Note 13 - Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår konto for bundne skattetrekksmidler med kr 261 250,- pr 31.12.2021. Skyldig skattetrekk pr 31.12.2021 utgjorde kr 260 998,-

## AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

#### Note 14 - Mellomværende med konsernselskap

2020	Fordringer på konsernselskap	Gjeld til konsernselskap
Axactor Platform Holding AB		1 153 948
Axactor SE	157 698	202 355
<b>Sum</b>	<b>157 698</b>	<b>1 356 303</b>

2021	Fordringer på konsernselskap	Gjeld til konsernselskap
Axactor Platform Holding AB		1 134 824
Axactor SE	137 252	223 453
<b>Sum</b>	<b>137 252</b>	<b>1 358 276</b>

#### Note 15 - Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital

Resultat	2021
Resultat etter skatt	153 539
Forvaltningskapital	2 724 306
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	6 %

#### Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Regnskapet er fremlagt for styret 28.03.2022.  
Selskapets eiere har ikke myndighet til å endre regnskapet etter tidspunkt for vedtak om fremleggelse av regnskapet.

#### Note 17 - Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Verdiendring derivater - forward flow	5 033	-5 033
Netto gevinst valuta	-32	127
<b>Sum</b>	<b>5 001</b>	<b>-4 906</b>

#### Note 18 - Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

Axactor Capital AS benytter følgende nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi

Nivå 1: Virkelig verdi av finansielle instrumenter hvor noterte priser handles i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.

Nivå 2: Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, men hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer enn selskapsspesifikke.

Nivå 3: Gjelder investering hvor verdsettelse er basert på fakturer som ikke er hente fra observerbare markeder.

## AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## 2020

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater			2 701
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 701</b>

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater			-7 734
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 734</b>

## 2021

Finansielle eiendeler ført til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater			0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Finansielle forpliktelser ført til virkelig verdi over resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater			0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2021	-5 033
Årets endring i derivater til virkelig verdi over resultatet	5 033
Utgående balanse 31.12.2021	0

# AXACTOR



DocuSign Envelope ID: 3AC6CBFA-8303-4D87-A588-F58BF38FF67F

## Note 19 - Kapitaldekning

	2021	2020
Aksjekapital	4 000	4 000
Overkurs	929 430	929 430
Annen egenkapital	409 142	294 265
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>1 342 572</b>	<b>1 227 695</b>
Immaterielle eiendeler, utsatt skatt, goodwill	-1 304	-1 304
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 341 268</b>	<b>1 226 391</b>
Fondsobligasjon	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 341 268</b>	<b>1 226 391</b>
<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>		
Ansvarlig kapital	0	0
<b>Sum tilleggs kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 341 268</b>	<b>1 226 391</b>
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	18 993	14 618
Forfalte engasjementer	4 633 486	5 628 813
Øvrige engasjementer	141 109	159 540
Øvrige eiendeler		
<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>4 793 588</b>	<b>5 802 971</b>
<i>Gjeldsrisiko</i>		
Operasjonell risiko	328 607	374 458
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>328 607</b>	<b>374 458</b>
<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>5 122 195</b>	<b>6 177 429</b>
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	26,19 %	19,85 %
Kjernekapitaldekning	26,19 %	19,85 %
Kapitaldekning	26,19 %	19,85 %

**AXACTOR**



## Certificate Of Completion

Envelope Id: 3AC6CBFA83034D87A588F58BF38FF67F  
Subject: Årsregnskap 2021 Axactor Capital AS  
Source Envelope:  
Document Pages: 19  
Certificate Pages: 5  
AutoNav: Enabled  
Envelopeld Stamping: Enabled  
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:  
Tommy Album Rørvik  
tommy.album.rorvik@axactor.com  
IP Address: 188.95.246.122

## Record Tracking

Status: Original  
29 March 2022 | 08:38

Holder: Tommy Album Rørvik  
tommy.album.rorvik@axactor.com

Location: DocuSign

## Signer Events

Amt André Dullum  
amt.andre.dullum@axactor.com  
COO

Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

## Signature

*Amt André Dullum*

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 188.95.246.122

## Timestamp

Sent: 29 March 2022 | 08:46  
Viewed: 29 March 2022 | 21:11  
Signed: 29 March 2022 | 21:11

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 29 March 2022 | 21:11  
ID: a4206cc9-ac93-45c0-8aa1-b3d82b56f84a

Brita Eilertsen  
brita.eilertsen@online.no  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

*Brita Eilertsen*

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 84.213.194.192

Sent: 29 March 2022 | 08:46  
Viewed: 29 March 2022 | 10:37  
Signed: 29 March 2022 | 10:38

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 29 March 2022 | 10:37  
ID: 2d605aec-fed8-47ab-a6bd-340db41aaec9

Hans Olov Haren  
hans@thefalkenberg.com  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

*Hans Olov Haren*

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 51.175.74.214

Sent: 29 March 2022 | 08:46  
Resent: 29 March 2022 | 08:47  
Viewed: 29 March 2022 | 09:52  
Signed: 29 March 2022 | 15:48

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 29 March 2022 | 09:52  
ID: d3da37b3-4dda-4084-aa75-5098635a5714

Lars Erich Nilsen  
lars.nilsen@seatankersmgt.com  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None)

*Lars Erich Nilsen*

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 195.159.125.146

Sent: 29 March 2022 | 08:46  
Viewed: 29 March 2022 | 09:34  
Signed: 29 March 2022 | 09:40

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 29 March 2022 | 09:34  
ID: acbb1bd5-5f2b-4aa4-a2d6-8f4cce5c41c5



## Signer Events

Manjot Singh  
manjot.singh@axactor.com  
Security Level: Email, Account Authentication (None)

## Signature

*Manjot Singh*

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 188.95.246.122

## Timestamp

Sent: 29 March 2022 | 08:46  
Viewed: 29 March 2022 | 09:57  
Signed: 29 March 2022 | 09:57

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 29 March 2022 | 09:57  
ID: fad0af00-382d-4b6d-a961-c95d7238a856

Nina Mortensen  
nina.mortensen@axactor.com  
CFO  
Security Level: Email, Account Authentication (None)

*Nina Mortensen*

Signature Adoption: Pre-selected Style  
Using IP Address: 188.95.246.122

Sent: 29 March 2022 | 08:46  
Viewed: 29 March 2022 | 08:55  
Signed: 29 March 2022 | 08:56

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Accepted: 29 March 2022 | 08:55  
ID: e2a27526-aba4-4c3d-8992-0b9e98683fd1

## In Person Signer Events

## Signature

## Timestamp

## Editor Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Agent Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Intermediary Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Certified Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Carbon Copy Events

## Status

## Timestamp

## Witness Events

## Signature

## Timestamp

## Notary Events

## Signature

## Timestamp

## Envelope Summary Events

## Status

## Timestamps

Envelope Sent  
Certified Delivered  
Signing Complete  
Completed

Hashed/Encrypted  
Security Checked  
Security Checked  
Security Checked

29 March 2022 | 08:46  
29 March 2022 | 08:55  
29 March 2022 | 08:56  
29 March 2022 | 21:11

## Payment Events

## Status

## Timestamps

## Electronic Record and Signature Disclosure



Electronic Record and Signature Disclosure created on: 29 July 2019 | 10:33

Parties agreed to: Arnt André Dullum, Brita Eilertsen, Hans Olov Haren, Lars Erich Nielsen, Manjot Singh, Nina Mortensen

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, Axactor SE (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

### **Getting paper copies**

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

### **Withdrawing your consent**

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

### **Consequences of changing your mind**

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

### **All notices and disclosures will be sent to you electronically**



Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

**How to contact Axactor SE:**

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: [maria.korchevaiaa@miratechgroup.com](mailto:maria.korchevaiaa@miratechgroup.com)

**To advise Axactor SE of your new email address**

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at [maria.korchevaiaa@miratechgroup.com](mailto:maria.korchevaiaa@miratechgroup.com) and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

**To request paper copies from Axactor SE**

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to [maria.korchevaiaa@miratechgroup.com](mailto:maria.korchevaiaa@miratechgroup.com) and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

**To withdraw your consent with Axactor SE**

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:



i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to [mariia.korcheva@miratechgroup.com](mailto:mariia.korcheva@miratechgroup.com) and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

#### **Required hardware and software**

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

#### **Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically**

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Axactor SE as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Axactor SE during the course of your relationship with Axactor SE.



Til generalforsamlingen i Axactor Capital AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Konklusjon*

Vi har revidert Axactor Capital AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, resultat fra andre inntekter og kostnader, oppstilling over endringer i egenkapitalen 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

### *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

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



Uavhengig revisors beretning - Axactor Capital AS



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

*Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.


Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

*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. Betryggende 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 28. mars 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

  
Anne Lene Stensholdt  
Statsautorisert revisor