



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

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: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Anita Mobakken
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 07.04.2022

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, 27.05.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		1 000 000	4 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		965 000 000	1 210 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		0	0
Øvrige renteinntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2,4,23	966 000 000	1 214 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		53 000 000	110 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		4 000 000	4 000 000
Øvrige rentekostnader		25 000 000	31 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	2,4,12	82 000 000	145 000 000
Netto renteinntekter		884 000 000	1 069 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2,4,23	52 000 000	69 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2,4	63 000 000	49 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-3 000 000	17 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		7 000 000	-5 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	4	4 000 000	12 000 000
Lønn og andre personalkostnader	5,6	162 000 000	144 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Andre driftskostnader	5	177 000 000	172 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	11	77 000 000	72 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-77 000 000	-72 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med 3 verdiendring over andre inntekt		739 000 000	364 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		739 000 000	364 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-278 000 000	349 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	7	-69 000 000	86 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		-209 000 000	263 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-209 000 000	263 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		-209 000 000	263 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	8,9,17	1 302 000 000	1 204 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 302 000 000	1 204 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2,3,8,1 7	7 398 000 000	8 361 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		7 398 000 000	8 361 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	8,10,1 7	883 000 000	1 848 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		883 000 000	1 848 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	11	154 000 000	154 000 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	11	9 000 000	13 000 000
Sum varige driftsmidler		9 000 000	13 000 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	7	73 000 000	0
Andre eiendeler	8	287 000 000	6 000 000
Sum andre eiendeler		360 000 000	6 000 000
SUM EIENDELER		10 106 000 000	11 586 000 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	10,12, 17	7 934 000 000	8 992 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		7 934 000 000	8 992 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	8,12,1 3,17	142 000 000	142 000 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	7	0	83 000 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	7	0	1 000 000
Sum avsetninger		0	84 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	8,12,1 7	65 000 000	65 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		65 000 000	65 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		8 141 000 000	9 283 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	19	187 000 000	187 000 000
Overkursfond		787 000 000	787 000 000
Fondsobligasjonskapital		200 000 000	244 000 000
Annen innskutt egenkapital		54 000 000	48 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 228 000 000	1 266 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		737 000 000	1 037 000 000
Sum opptjent egenkapital		737 000 000	1 037 000 000
Sum egenkapital		1 965 000 000	2 303 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 106 000 000	11 586 000 000



 **KOMPLETT®**



Årsrapport 2021



Innhold

Kort om Komplet Bank	4
2021 i tall	6
Administrerende direktør har ordet	8
Aksjonærinformasjon	10
Styret	12
Ledelsen	14
Eierstyring og selskapsledelse	15
Rapport om bærekraft (ESG)	21
Årsberetning	30
Erklæring om årsregnskap og årsberetning	38
Regnskap	41
Noter til regnskapet	46
Revisjonsberetning	89



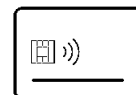
Kort om Komplet Bank

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.



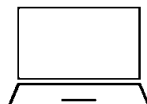
Forbrukslån

78 000 kunder
6 304 millioner kroner netto utlån



Kredittkort

63 000 kunder
603 millioner kroner netto utlån



Kjøpsfinansiering

175 000 kunder
491 millioner kroner netto utlån



Sparekonto





39 000 kunder
7 933 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 ●

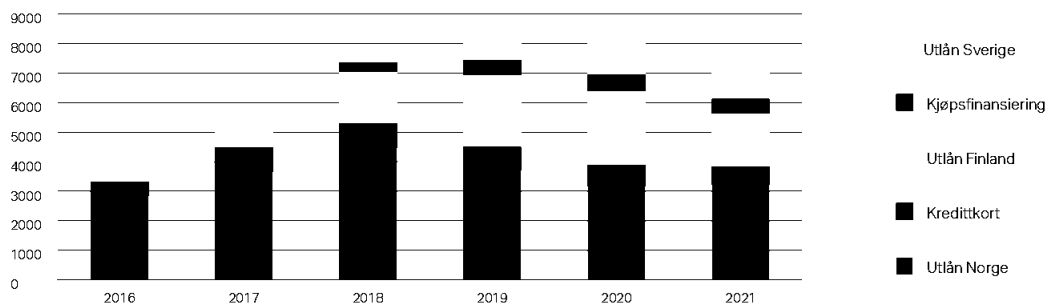
Komplet Banks strategiske veikart for geografisk og produktmessig ekspansjon:

	 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)

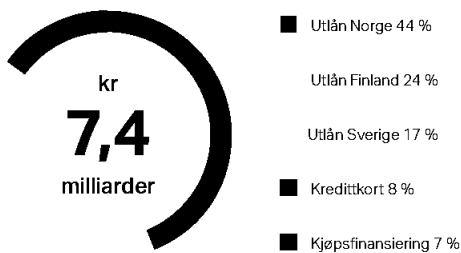
2021 i tall

Ved utgangen av 2021 hadde Komplett Bank 7,4 milliarder kroner i netto utlån og rundt 261 000 utlånskunder spredt over ulike produkter og markeder. Komplett Bank er velkapitalisert med ren kjernekapitaldekning på 20,7 % per 31. desember 2021.

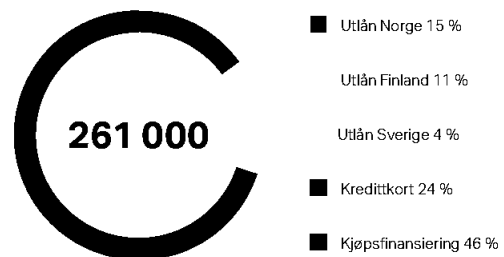
Netto utlån (millioner kroner)



Distribusjon av netto utlån per produkt



Distribusjon av lånekunder per produkt





Netto utlånsvekst
-11,5 %

Netto utlån (kroner)
7,4 mrd

Avkastning på egenkapital (justert)

6,6 %

Ren kjernekapitaldekning

20,7 %

Nøkkeltall

Tall i millioner	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatposter					
Netto renteinntekter	884	1 069	1 115	960	670
Sum inntekter	876	1 100	1 176	1 031	709
Driftskostnader	-415	- 388	- 442	- 339	- 222
Tap på utlån	-739	- 364	- 454	- 249	- 119
Resultat etter skatt	-209	263	203	331	274
Resultat per aksje (kroner)	-1,19	1,36	1,11	1,91	1,60
Balanseposter					
Netto utlån til kunder	7 398	8 361	8 496	7 844	5 461
Innskudd fra kunder	7 934	8 992	8 520	7 366	4 330
Sum egenkapital	1 964	2 304	1 850	1 620	1 402
Andre nøkkeltall					
Ren kjernekapitaldekning	20,7 %	22,7 %	21,2 %	20,0 %	25,7 %
Kapitaldekning	24,0 %	26,3 %	22,4 %	21,4 %	27,8 %
Kostnadsprosent	47,4 %	35,2 %	37,6 %	32,9 %	31,4 %
Tapsprosent	9,4 %	4,3 %	5,6 %	3,7 %	2,7 %
Avkastning på egenkapital (justert)	6,6 %	14,7 %	17,2 %	22,6 %	27,0 %
Markedspris per aksje (kroner)	7,7	9,0	12,5	12,6	19,0
Antall utstående aksjer (millioner)	187	187	184	173	171
Markedsverdi (millioner kroner)	1 447	1 680	2 298	2 176	3 256

Administrerende direktør har ordet

Vi reposisjonerer oss for lønnsom vekst

2021 har vært et utfordrende, men også strategisk viktig år for Komplett Bank, hvor vi har lagt et solid grunnlag for en positiv utvikling i tiden fremover. Komplett Bank er nå posisjonert for å levere god vekst og bærekraftig verdiskapning for sine interessenter i årene som kommer.

Resultat

Siden starten i 2014 har Banken vært rigget for sterk volumvekst. Regulatoriske endringer og covid-19-pandemien har imidlertid begrenset Bankens vekstmuligheter og ført til at vi tar med oss en høy kostnadsbase inn i 2021. Samtidig legger sterk konkurranse også press på utlånsrenter og marginer. Porteføljen av lån, hovedsakelig utstedt i 2019 og tidligere, hadde i tillegg ikke en kredittkvalitet som viste seg å ikke tilfredsstillte våre standarder. Samlet har disse faktorene påvirket de økonomiske resultatene negativt.

Som et svar på denne negative utviklingen og for å forberede Banken på fremtidige utfordringer har vi iverksatt flere tiltak. Vi har gjennomført flere kostnadstiltak gjennom året, solgt porteføljer av misligholdte lån, inngått løpende salgavtaler av misligholdte lån ("forward flow") i alle land vi opererer i, og innført en mer dynamisk prispolitikk. Det er derfor oppmuntrende at vi allerede nå ser forbedringer som følge av de første tiltakene vi har iverksatt.

Strategi

Vårt fokus og vår ambisjon er å revitalisere Banken, og det er gjennomført en omfattende analyse av alle deler av virksomheten. Basert på funnene og konklusjonene har vi utarbeidet et strategisk veikart for å reposisjonere Banken for lønnsom vekst.

De strategiske pilarene i veikartet vårt vil fokusere på produkt-ytelse, prosessautomatisering og teknisk forenkling. Alle de tre tiltakene har som mål å styrke effektiviteten til plattformen vår og danne grunnlaget for en akselerert og lønnsom vekst på mellom-lang sikt.

Organisasjonen

Den første suksessfaktoren var å designe en effektiv og dedikert organisasjon for å sikre gjennomføringskapasitet – og jeg er glad for å kunne si at vi har gjort det. Vi har innført en ny og mer effektiv ledelsesstruktur, med mer effektive og fleksible beslutningsprosesser, og økt vårt fokus på kritiske deler av virksomheten.

Jeg er imponert over den kompetansen og det engasjementet jeg har sett i alle deler av organisasjonen siden jeg tok over som administrerende direktør. Jeg er stolt av hvordan mine kolleger har tilpasset seg alle utfordringer og endringer gjennom året, og jeg er overbevist om at Komplett Bank har de rette folkene til å gjennomføre handlingsplanene vi har besluttet.

Utsikter

For å håndtere de utfordringene vi står overfor når det gjelder inntekter og avkastning, konsentrerer vi oss om å optimalisere for eksisterende produkter i våre eksisterende markeder. Et positivt trekk er at vi i 2021 opplevde rekordhøy etterspørsel etter våre produkter. Vi mottok faktisk nesten 50 % flere lånesøknader enn i 2019. Vi har imidlertid ikke lyktes med å konvertere nok av disse til utbetalte lån. Følgelig vil vi forenkle låneprosessen for våre kunder og iverksette forbedrede strategier for å redusere frafall. Vi vil også justere produktporteføljen vår for å styrke konkurranseposisjonen vår.

Fokuset vil være på å maksimere risikostyrt margin på tvers av produkter og markeder. Med tanke på den sterke kredittrisiko- og analysekapasiteten som vi nå har i Banken, mener jeg at vi også er godt posisjonert for selektivt å rette oss inn mot segmenter med høyere marginer i tiden fremover.



Et sterkt og motivert team med all sin fokus på å gjennomføre planen som vil reposisjonere Komplett Bank for videre vekst



Å gjenopprette operasjonell effektivitet og forbedre skalerbarheten er en annen viktig pilar i vår strategiske veikart. For å holde tritt med markedsdynamikken må vi omarbeide noen av de viktigste prosessene våre, og øke automatiseringsnivået for å håndtere arbeidsflytene våre mer effektivt. Bankens teknologiplattform har tjent oss godt i en periode med rask vekst. Vi ser imidlertid et behov for å effektivisere eksisterende arkitektur og å akselerere overgangen bort fra egenutviklede løsninger.

2022 vil være et overgangså for Banken hvor vi gradvis vil se effekten av handlingsplanene vedtatt på slutten av 2021. Hvis vi ser ut over 2022, er de fundamentale markedsførholdene solide og utsiktene gode. Vi er en bank med et sterkt kapitalgrunnlag til støtte for vår strategi, og den operasjonelle risikoen vår har blitt redusert betydelig gjennom en opprydding i balansen og inngåelse av forward flow-avtaler.

Vi er fortsatt en relativt liten aktør i et marked verdt 600 milliarder kroner, men vi har et sterkt varemerke og et stort potensial. Derfor tok jeg på meg rollen som ny administrerende direktør i Komplett Bank. Jeg mener at Banken er i ferd med å gå inn i en ny epoke, og jeg gleder meg til å skape verdi for alle våre interessenter sammen med mine kompetente og høyt motiverte kolleger.

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.

Aksjen

Komplett Bank er notert på Oslo Børs under tickeren KOMP. Per 31. desember 2021 var det utstedt utstedt 187 408 111 aksjer pålydende 1 krone. Foruten innløsninger i forbindelse med Bankens opsjonsprogram og benyttede tegningsretter, var siste emisjon i november 2017 da Banken ble notert på Oslo Børs.

Markedsverdien på selskapet ved utgangen av 2021 var på 1,4 milliarder kroner, ned fra 1,7 milliarder kroner ved årsslutt 2020. Dette tilsvarer 0,7 ganger bokført egenkapital i Banken per 31. desember 2021.

Aksjekursen ved årsslutt 31. desember 2021 var 7,73 kroner sammenlignet med 9,00 kroner ved årsslutt 2020. Det tilsvarer en avkastning på -14,1%. Aksjekursen nådde sin høyeste verdi på 10,80 kroner i mars 2021, mens den laveste kursen på 6,81 kroner ble registrert i desember 2021.

Det ble omsatt aksjer i selskapet 252 dager av Oslo børs sine 252 handledager og gjennomsnittlig ble det omsatt 331 128 aksjer per dag, tilsvarende 83,4 millioner aksjer. Det gir en omløpshastighet på 45% 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.

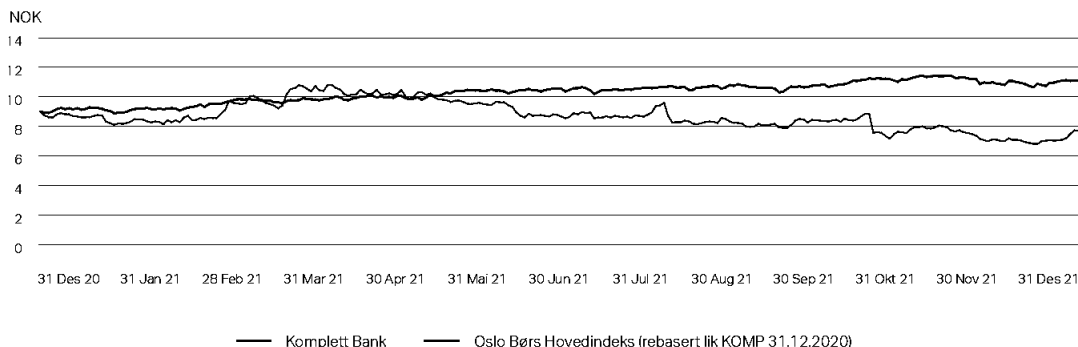
Aksjonæroversikt

Komplett Bank hadde totalt 4 034 antall aksjonærer ved utgangen av 2021, hvorav de 10 største eide 52,3% av aksjene. Majoriteten av Bankens aksjer har norsk eierskap. Ved utgangen av 2021 var 138 079 028 aksjer eid av norske investorer og 49 329 083 aksjer eid av utenlandske investorer. Det gir en utenlandsk eierandel på 26,3%.

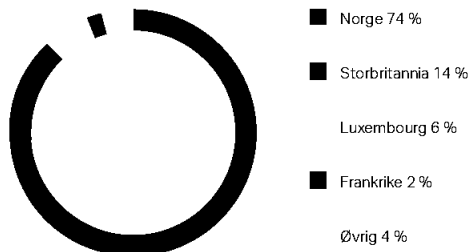
Kistefos er største aksjonær i Komplett Bank med en beholdning på 44,7 millioner aksjer, tilsvarende 24,0 % av antall utstedte aksjer ved utgangen av 2021.

Flere ansatte eier aksjer og aksjeopsjoner i Komplett Bank. For detaljer over primærinnsideres eierandeler henvises det til note 6.

Relativ kursutvikling 2021



Eierskap etter nasjonalitet per 31. desember 2021



Største aksjonærer per 31. desember 2021

	Antall aksjer i 1 000	Eierskap i %
Kistefos AS	35 747	19,1 %
UBS AG	17 243	9,2 %
Alfab I AS	9 111	4,9 %
DNB NOR Bank ASA	8 021	4,3 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 452	3,4 %
Rbc Investor Services Bank S.A.	5 153	2,8 %
UBS AG London Branch	5 005	2,7 %
OM Holding AS	4 269	2,3 %
Melesio Invest AS	3 485	1,9 %
Directmarketing Invest AS	3 415	1,8 %
Total	97 903	52,3 %

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.

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	Tiril Støle Nils Christian Øyen	+47 41 49 98 58 +47 99 50 02 40	tiril.stole@sb1markets.no nils.oyen@sb1markets.no

Styret



Stig Eide Sivertsen

Styreleder

Sivertsen har vært uavhengig styremedlem i Komplett Bank ASA siden generalforsamlingen i 2018. Han ble utnevnt til styreleder i august 2019. Han har bred operativ erfaring fra teknologi, media og finans, samt lang erfaring som styremedlem i børsnoterte selskaper. Sivertsen har vært finansdirektør i Schibsted og PGS, grunnlegger og administrerende direktør i Nettavisen, 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

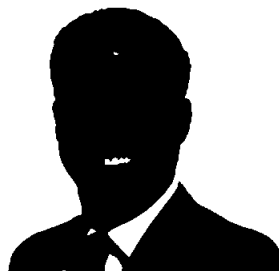
Hollingsæter ble valgt til nestleder i Bankens styre i april 2015 og har sittet i styret siden mars 2014. Hollingsæter jobber for tiden som spesialrådgiver i Innovasjon Norge og nestleder i styret i Teknika AS. Hun har bred erfaring på direktørnivå fra bankvirksomhet og har blant annet vært direktør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



Live Haukvik

Styremedlem

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



Nishant Fafalia

Styremedlem

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



Jonna Kyllönen

Styremedlem

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



Harald Hjorthen

Styremedlem

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



Erik Hellqvist

Styremedlem

Ansattvalgt styremedlem siden oktober 2021. Frem til dette tidspunktet var Hellqvist varemедlem 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

Holtedahll 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

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, antikorrupsjon 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 2021, 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 2021 en egenkapital på 1 964,1 millioner kroner. I henhold til fastsatte beregningsregler for kapitaldekning for finansforetak var Komplett Banks samlede kapitaldekning 24,0%, mens ren kjernekapitaldekning var 20,7%. Kravet til ren kjernekapital er 17,1%, 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 bytte på 0,42 kroner per aksje, totalt 78,5 millioner kroner.

Styret i Komplett Bank foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2021.

Styrefullmakter

Ved ordinær generalforsamling 15. april 2021 ble det gitt 5 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 2021, er fullmakten delvis benyttet. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling som avholdes i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022.
- Fullmakt til å forhøye Bankens aksjekapital med inntil 18 685 514 kroner, tilsvarende 10% av Bankens aksjekapital, for å styrke Bankens finansielle struktur. Fullmakten er gyldig frem

til Bankens ordinære generalforsamling som avholdes i 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022. Per 31. desember 2021, er fullmakten ikke benyttet.

- 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 2022. Per 31. desember 2021 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 2022, men ikke lenger enn til 30. juni 2022. Per 31. desember 2021, er fullmakten ikke benyttet.
- Fullmakt til å vedta utbytte på 0,28 kroner per aksje. Fullmakten er gyldig frem til Bankens ordinære generalforsamling som avholdes i 2022, men utbytte kan tidligst utbetales fra og med Q4 2021. Per dags dato 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 2021.

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 verdurdering som skal gjøres kjent for aksjonærene. Komplett Bank hadde per 31.12.2021 ingen slike avtaler.

Komplett Bank har etablert et langsiktig kommersielt og strategisk samarbeid med Komplett Group, og tar sikte på å utvikle finansielle produkter og tjenester som bygger på dette samarbeidet. Det foreligger en samarbeidsavtale mellom Komplett AS og Komplett Bank ASA. Avtalen omhandler IP-rettigheter, markedsførings samarbeid og øvrige tjenester. Avtalen ble i 2017 fornyet med en varighet på 5 år. Videre er det inngått en

avtale om produktsamarbeid relatert til Bankens kredittkort med tilhørende fordelsprogram. Avtalen ble i 2018 fornyet med en varighet på 5 år. Det er også inngått avtale med Komplett AS om utvikling av løsning for integrering av Bankens produkter for kjøpsfinansiering i Komplett-gruppens kasseløsninger. Bankens produkter er implementert med all sin kjernefunksjonalitet som del av kasseløsningen til komplett.no og komplett.se. Alle transaksjoner med nærstående gjennomføres med tilsvarende vilkår og betingelser som om de var inngått mellom uavhengige parter. For mer informasjon om transaksjoner med nærstående, se note 21 i årsrapporten for 2021.

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://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 reingangsmåte 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 2021 ble ordinær generalforsamling avholdt 15. april, med 43,18 % av totalt utestående aksjer og stemmer representert. Nishant Fafalia ble valgt som nytt styremedlem og erstattet tidligere styremedlem Jan Ole Stangeland, i ekstraordinær generalforsamling avholdt 12. februar 2021. Valgperioden for Fafalia er frem til ordinær generalforsamling 2022.

7. Valgkomite

Banken har, i tråd med vedtektene, etablert en valgkomité bestående av tre medlemme. Medlemmene velges av generalforsamlingen for to år av gangen. Per 31. desember 2021 består valgkomiteen av:

- Tom O. Collett (leder, på valg i 2022)
- Nils J. Krogsrud (på valg i 2023)
- Alexander Farooq (på valg i 2023)

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 2021 gjennomført 22 møter. Revisjons- og risikoutvalget har gjennomført 11 møter.

PER 31. DESEMBER 2021, 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 Komplet Bank (direkte/ indirekte)
Stig Eide Sivertsen*	Styreleder	Ja	2018	GF 2022	22	200 000
Bodil Palma Hollingsæter*	Nestleder	Ja	2014	GF 2023	22	539 117
Live Haukvik	Styremedlem	Ja	2013	GF 2022	22	0
Nishant Fafalia	Styremedlem	Nei	2021	GF 2022	19	70 000
Harald Hjørten*	Styremedlem	Ja	2019	GF 2023	22	3 319 699
Jonna Kyllönen	Ansattrepresentant	Ja	2020	GF 2022	22	6 343
Erik Hellqvist	Ansattrepresentant	Ja	2020	GF 2022	4	0

* Stig Eide Sivertsen eier 100% av Theoline AS som eier 200 000 aksjer i Komplet Bank ASA. Bodil Palma Hollingsæter eier 50% av To & Bo AS som eier 459 117 aksjer i Komplet Bank ASA og Harald Hjørten eier direkte og indirekte eierskap i Sniptind Invest AS som eier 3 239 699 aksjer i Komplet Bank ASA. Informasjon om styremedlemmens bakgrunn og kompetanse er tilgjengelig på Komplet Banks nettsider: ir.kompletbank.com/corporate-governance/board-of-directors/

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 2021, bestod utvalget av Bodil Palma Hollingsæter (leder) og Stig Eide Sivertsen. Det ble avholdt 11 møter i revisjons- og risikoutvalget i 2021, der begge deltok på samtlige møter.

Styret etablerte i 2020 et godtgjørelsesutvalg bestående av inntil 2 styremedlemmer og en representant fra de ansatte, som er uavhengig av selskapets ledelse. Godtgjørelsesutvalget har ansvaret for å forberede og foreslå for styret Komplett Banks godtgjørelsesordning og skal sikre at denne bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med Bankens risiko, motvirker høy risikotaking og bidrar til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordningen utformes etter de til enhver tid gjeldende krav for finansforetak i lov og forskrift. I henhold til allmennaksjeloven § 6-16a utarbeider styret en erklæring om fastsettelse av lønn til administrerende direktør og andre ledende ansatte. Ved utgangen av 2021, bestod godtgjørelsesutvalget av Live Haukvik (leder), Harald Hjørthen (medlem) og Jonna Kyllönen (ansatt i Komplett Bank). Nytt i 2021 er at det også utarbeides en lederlønnrapport i henhold til allmennaksjeloven §6-16b, og som publiseres samtidig med årsrapporten på 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 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 varsle i tilfeller der identifiserte risikoer 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 årsrapporten note 20.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Banken har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse til 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 2021, 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 2021, 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. 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 lovpliktig 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)

Innledning

Verdiskaping for alle interessenter er grunnlaget for Komplett Banks strategi, og retningsgivende for Bankens rammeverk for miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG - Environmental, Social and Governance), mål og kritiske suksessfaktorer (KPIer). (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 organisasjonens 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 på ESG-området.

Styret har det overordnede ansvaret for helheten i Komplett Banks strategi, samfunnsansvar (CSR) og bærekraftsarbeid. Ansvaret for gjennomføringen er delegert til Compliance-funksjonen.

Komplett Bank har vedtatt etiske retningslinjer som på en etisk ansvarlig måte og i tråd med standardene som Banken har fastsatt, setter rammene for å veilede ansatte til å utføre 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.

Vesentlige bærekraftfaktorer

Komplett Bank har utviklet et program knyttet til Bankens samfunnsansvar for å forbedre rammeverket for transparent rapportering og kommunikasjon. Det ble gjennomført en vesentlighetsanalyse for å sikre at Komplett Bank prioriterer de sakene som er viktigst for Banken og deres 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 og hvitvasking
- Datasikkerhet og kundens personvern

Disse emnene stemmer overens med de som er identifisert av «Sustainability Accounting Standards Board's Materiality Map» (SASB Materiality Map[®]) som faktorer som sannsynligvis vil påvirke den økonomiske tilstanden eller driftsresultatene til selskaper i finanssektoren. Spesielt vil dette gjelde for undersektoren forbrukerfinans, samt med vesentlige spørsmål fremhevet av «MSCI ESG Ratings» i oversikten deres over finanssektoren og underkategorien forbrukerfinans.

Disse emnene stemmer overens med de som er identifisert av «Sustainability Accounting Standards Board's Materiality Map» (SASB Materiality Map[®]) som faktorer som sannsynligvis vil påvirke den økonomiske tilstanden eller driftsresultatene til selskaper i finanssektoren. Spesielt vil dette gjelde for undersektoren forbrukerfinans, samt med vesentlige spørsmål fremhevet av «MSCI ESG Ratings» i oversikten deres over finanssektoren og underkategorien forbrukerfinans.

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

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

Opplæring i bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking

Målsetning: Alle ansatte skal gjennomføre årlig opplæring

Datasikkerhet og kundens personvern

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

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 rapporteringsstrukturen (bærekraftsmål 12.6).

Bidrag til FNs bærekraftsmål

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 nedenfor beskrives målene som anses å være de vesentligste for Komplett Bank og hvor Banken kan ha størst innvirkning.

Definerte mål for å måle ESG-resultatene over tid



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

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



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

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



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

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

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

1. Markedsføring

- Etablerte interne retningslinjer for ansvarlig salgspraksis og produktmerking
- Sørge for at budskap, kanaler og omfanget av markedsføringsinnsatsen er egnet til å tiltrekke kredittverdige kunder
- Sørge for å unngå villedende markedsføring
- Sørge for at tilknyttede låneformidlere overholder Komplett Banks praksis for salg og produktmerking

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

KPI: Antall tapte saker i Finansklagenemnda

Resultat: Ingen tapte saker i Finansklagenemnda i 2021 mot to tapte saker i 2020.

2. Prosess for etablering av kundeforhold

- Etablert kredittpolicy 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.
- 46 % av alle søknader ble avslått basert på Bankens kredittpolicyer og scorekort i 2021, og de resterende 54 % fikk et betinget tilbud. Ytterligere 20 % ble avslått manuelt da detaljert informasjon og dokumentasjon levert av søkerne var gjennomgått.
- Refinansieringsproduktet ble lansert i Norge i 2020, og en forutsetning for å tilby denne løsningen er at den reduserer kundens samlede lånekostrader.

3. Kundeservice

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

4. Mislighold

- Etablert kredittpolicy som regulerer behandling av misligholdte lån
- Mottok et begrenset antall forespørsler om utsettelse i 2021, hvor Banken har hatt fokus på midlertidig å hjelpe eksisterende kredittverdige kunder med å takle kortsiktige betalingsutfordringer under pandemien
- Hvis en kunde misligholder et lån, forsikrer Komplett Bank seg om at inkassopartnerne overholder standardene til Komplett Bank, og at partnerne er like godt eller bedre rustet til å hjelpe Bankens kunder med å betjene lånene sine

Bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking

Eksposering for korrupsjon og hvitvasking anses som en vesentlig risiko for Komplett Bank og Bankens konsesjon til å drive bankvirksomhet. Banken har etablert systemer for å identifisere og rapportere potensielle transaksjoner knyttet til hvitvasking, og gir ansatte og styret regelmessig opplæring i bekjempelse av

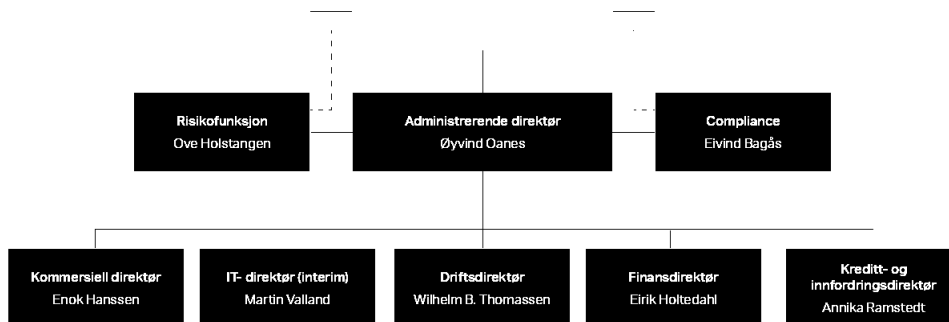
hvitvasking/terrorfinansiering. Disse aktivitetene representerer Komplet Bank's støtte til å nå FNs bærekraftsmål 16, delmål 16.5 og 16b.

Komplet Bank har 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 korrupsjon og hvitvasking har høyeste prioritet. Driftsdirektøren er Bankens ansvarlige for bekjempelse av hvitvasking («hvitvaskingsansvarlig»). Avdelingene for kreditt og bekjempelse av hvitvasking er ansvarlige for kundeinnføring og KYC-prosesser (kjenn din kunde), samt løpende aktsomhet og kontinuerlig overvåking og oppfølging av mistenkelig kundeatferd. Begge avdelinger rapporterer direkte til driftsdirektøren. Compliance-funksjonen er ansvarlig

for andrelinjekontroller, og rapporterer til styret hvert kvartal om aktiviteter og status knyttet til bekjempelse av hvitvasking. Mot slutten av 2021 startet Banken prosessen med ytterligere forsterkning av arbeidet med bekjempelse av hvitvasking og etablerte i Q1 2022 en «Financial Crime Prevention»-enhet bestående bl.a. av avdelingen for bekjempelse av hvitvasking og avdelingen for svindelhåndtering.

Nedenfor er det en oversikt over Komplet Bank's organisasjon og ansvarslinje.





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

Banken har utviklet og innført et verktøy mot svindel, som bidrar til å identifisere potensielle svindlere og identitetstyverier. I løpet av 2021 oppdaget og forhindret Banken svindel knyttet til 663 kredittsøknader, noe som forhindret potensielle tap på over 110 millioner kroner.

Banken legger stor vekt på å organisere opplæring for styret, ledelsen og de ansatte for å øke bevisstheten og bygge opp kompetanse om hvordan forhindre økonomisk kriminalitet. Jevnlige opplæring av alle ansatte og styret i retningslinjer og prosedyrer knyttet til bekjempelse av hvitvasking, er et sentralt element i Bankens risikostyringssystem.

Alle ansatte på alle nivåer, inkludert styret og heltidsansatte eksterne konsulenter som jobber i Banken over lengre perioder, skal gjennomføre årlig opplæring knyttet til bekjempelse av korrupsjon og hvitvasking. I 2021 gjennomførte 100 % slik opplæring, sammenlignet med 100 % i 2020.

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

Datasikkerhet og kundens personvern

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

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

Banken har innført 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. Alle ledere er ansvarlige for å sikre at ansatte med tilgang til personopplysninger har den nødvendige kompetansen og er tilstrekkelig kvalifiserte til å sikre kundenes rettigheter knyttet til personopplysninger ved å følge prosedyrene for informasjonssikkerhet.

Eventuelle brudd på datasikkerhet og forbrukernes personvern, blir rapportert og fulgt opp umiddelbart. Komplett Bank har ikke registrerte data- og GDPR-brudd eller uriktig deling av personopplysninger i 2021.

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. Den eksterne varslingskanalen drives av konsultantselskapet KPMG, og informasjon om rapporterte saker videresendes i henhold til prosessen til compliance-direktør, juridisk rådgiver og leder for revisjons- og risikoutvalget til styret. Det ble ikke rapportert noen varsler i 2021.

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 en ramme for hva Banken anser å være ansvarlig atferd, men de er ikke uttømmende. Den nåværende versjonen av retningslinjene ble sist revidert og godkjent 10. september 2021.

Alle som representerer Komplett Bank må 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 kredittmarkedet 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 netsteder. Kommunikasjon er i all hovedsak elektronisk, og forbruk av papir og behovet for reiser minimert. 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, som ble betraktelig redusert i løpet av 2020. For å redusere bruken av forretningsreiser oppfordres ansatte til å benytte digitale løsninger, som f.eks. videokonferanser, og å reise med offentlig transport når reising er nødvendig.

Til datalagring bruker Komplett Bank Microsoft Office 365 og Azure Compute, som er mellom 80 % og 98 % mer energieffektive enn tradisjonelle interne datasentre.

Banken leverer datautstyr til gjenvinning. 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 2021 99 enheter (skjermer, maskiner og servere), hvorav 90 enheter ble benyttet til ombruk og resten ble benyttet til materialgjenvinning. For det innleverte utstyr tilsvarer ombruket en miljømessig besparelse tilsvarende det årlige gjennomsnittsforkullet av strøm for syv hjem.

Komplett Bank vil fremover gjennomføre flere tiltak for å måle og avdekke den samlede miljøpåvirkningen.

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 og ønsker å gi de ansatte muligheter til å utvikle seg øke sin kompetanse og påta 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, funksjonsnedsettelse, 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 2021.

Komplett Bank jobber aktivt for å sikre mangfold og like muligheter. Banken er representert med 17 ulike nasjonaliteter og en jevn kjønnsfordeling på tvers av avdelinger og ledelsesnivåer. Ved utgangen av 2020 sysselsatte Banken 145 personer fordelt på 142,2 årsverk. Kvinner utgjorde 36,5 % av alle ansatte og 52 % 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 en av 6 medlemmer av ledelsen var kvinner.

Kvinner og menn får samme lønn for arbeidet de utfører, og ansatte fremmes på bakgrunn av dyktighet. Komplett Bank oppmuntrer til en god balanse mellom jobb og fritid for alle ansatte. Av 145 ansatte er fem sysselsatt på deltid (hvorav tre kvinner) 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 2021 tok 12 av Bankens ansatte ut foreldrepermisjon, og fem av disse var menn. I gjennomsnitt tok kvinner ut 24,8 uker og menn ut 8,8 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 82 % av menns lønn for selskapet som helhet. Dersom man ser bort fra ledergruppen utgjør kvinners lønn 89 % av menns lønn. Bildet er noe mer nyansert, på kundesenteret der ansatte ofte starter rett fra universitet eller har kortere arbeidserfaring er forskjellene i kvinners favør, 103,6 %. På nivået som rapporterer til ledergruppen utgjør kvinners lønn 94,1 % av menns lønn. Den vesentligste årsaken til lønnsforskjellene kan der for tilskrives alder og arbeidserfaring.

Selskapet har hatt en bonusordning for ansatte som ble avvirket 31.12.2021. Bonusordningen var kollektiv, og alle ble tildelt samme prosentvise bonus av fastlønn, dog avhengig av hvor lenge den ansatte hadde arbeidet i selskapet i bonusåret. Tildeling av bonus forutsatte bl.a. at man satt i uoppsagt stilling ved tildelingstidspunktet.



Selskapet dekker 100% av lønn, uavhengig av lønnsnivå, ved sykefravær og foreldrepermisjoner.

Videre har selskapet en ordning der telefon og bredbånd dekkes. Ordningen er i utgangspunktet stillingsavhengig.

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 2021 viser at Bankens ansatte generelt er fornøyde på jobben og anser arbeidsmiljøet som bra, noe som understrekes av akseptable nivåer for gjennomtrekk blant ansatte og generelt lavt sykefravær. Tilbakemeldinger fra ansatte tidligere år har medført jevnlig publisering av nyhetsbrev, frokostmøter som også omfatter trening og utvikling samt aktiviteter på team-nivå. Medarbeiderundersøkelsen utgjør en integrert del av Bankens internkontroll, og gir grunnlag for å iverksette forbedringstiltak når det er behov for det.

Sykefraværet i 2021 var på 4,1 %, opp fra 3,0 % i 2020. Økningen kan nok i stor grad tilskrives pandemien, 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 tre møter i 2021.

Bankens hjemmekontorløsning bidrar til en mest mulig effektiv drift. Høsten 2021 etablerte Banken en hybridløsning der ansatte kan arbeide inntil 3 dager i uken hjemmefra, men at kontoret fortsatt er den viktigste arena for samhandling, kompetanseoverføring og -bygging, videreutvikle arbeidsmiljøet og opprettholde og bygge nettverk. Som en følge av dette har Banken og de ansatte inngått avtaler om hjemmekontor.

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

Banken har oppfordret til, og tilrettelagt for fysisk aktivitet gjennom hjemmekontorperioden. Dette innebærer bla «walk and talk»-møter når det er mulig. I perioder har det også vært arrangert fysiske aktiviteter i kontortiden.

Flere nyansatte har startet under Covid-19 perioden. Både intervjuprosesser og oppstart har primært skjedd digitalt. Banken har som smittevernstiltak opprettholdt en økt rengjøringsfrekvens i kontorlokalet på Lysaker. Alle ansatte fikk tilbud om influensavaksine.

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

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

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

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

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

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

Faglig og personlig utvikling

Læring og utvikling på jobb er viktig for Komplett Bank. Bedriftskulturen er basert på deling av kunnskaper og varierte arbeidsoppgaver for å oppmuntre ansatte til å utfordre seg selv.

Konkurransen øker som følge av den stadig utviklende digitaliseringen av banknæringen, mens kunder og myndigheter stiller nye krav. Evnen til nyskaping og rask tilpasning er avgjørende for å holde tritt med endringer og nye forventninger. Komplett Bank 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. Samtidig har Banken et sterkt fokus på lederutvikling av sine ansatte. Komplett Bank rekrutterer internt så langt det er mulig.

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





Årsberetning

Oversikt

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

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

Banken har forretningskontorene sine i Vollsveien 2 på Lysaker og ble i november 2017 notert på hovedlisten ved Oslo Børs med tickersymbolet «KOMP».

Strategi og langsiktige ambisjoner

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

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

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

Regulatoriske endringer og covid-19-pandemien har midlertidig stanset vekstmulighetene for Komplett Bank. Dette har resultert i en periode med synkende lønnsomhet, siden Bankens drift er skalert for ytterligere vekst. Følgelig gjennomførte Banken en omfattende gjennomgang av driften i fjerde kvartal 2021. Basert på funnene har Komplett Bank utarbeidet en klar handlingsplan for å reposisjonere Banken for lønnsom vekst. Denne planen er i 2022 under iverksettelse, og effekten vil gradvis vise seg i løpet av året.

Banken har videre forelenget sin policy om å betale ut kapital som ikke trengs til veksttiltak, som utbytte. Utbyttekapasiteten vurderes til 30–50 % av resultat etter skatt. Komplett Bank rapporterte et negativt resultat etter skatt for regnskapsåret 2021. Følgelig er Banken ikke i stand til å betale ut noe utbytte for året.

Gjennomgang av driften

Utlånsvekst og produktutvikling

Banken følger en diversifisert flerkanals markedsførings- og distribusjonsstrategi, og har en robust balanse og en sterk markedsposisjon. Det velkjente varemerket og den sterke distribusjonskapasiteten bidrar til Komplett Banks gunstige konkurranseposisjon.

I løpet av 2021 gikk netto utlån ned med 963 millioner kroner til 7,4 milliarder kroner ved utgangen av året. Denne nedgangen ble hovedsakelig drevet av avhending av en portefølje med misligholdte lån på 1,4 milliarder kroner, i tillegg til en høyere nedskrivningsprosent på de gjenværende misligholdte lånene.

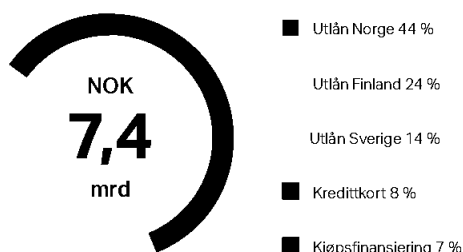
Forbrukslån i Norge økte med 61,3 millioner kroner. Forbrukslån i Sverige og Finland gikk ned med henholdsvis 128,6 og 684,3 millioner kroner.

I løpet av 2021 gikk kredittkortutlån ned med 17,2 % til 603,5 millioner kroner. Ved utgangen av året utgjør kredittkortutlån i Finland og Sverige 23,2 % av den totale porteføljen av kredittkortutlån.

Kjøpsfinansiering gikk ned med 15 % i 2021 til 490,7 millioner kroner. For tiden er kjøpsfinansiering tilgjengelig som en betalingsløsning på tre av Komplett-gruppens norske og svenske nettsider.

I 2021 gikk innskuddene ned med 12 % til 7 398 millioner kroner. Innskuddsproduktene er uten fast løpetid, unntatt for tyske kunder, som også kan velge fastrenteinnskudd med ett eller to års binding. Komplett Bank gikk inn i det svenske innskuddsmarkedet i januar

Distribusjon av netto utlån per produkt



2020, og både de tyske og de svenske innskuddene er ventet å bidra til å redusere Bankens finansieringskostnad fremover.

I 2021 reduserte Bankens innskuddsrenten i Norge fra 1,00 % til 0,55 % for kunder med en saldo på under 1 million kroner og 0,45 % for kunder med en saldo på over 1 million kroner. I Tyskland ble renten justert fra 0,17 % til 0,16 % på innskuddsproduktet uten fast løpetid.

Tabell 1: Netto utlån etter produkt

Millioner kroner	2021	2020	Endring
Forbrukslån	6 304	7 055	-11 %
Kredittkort	603	729	-17 %
Kjøpsfinansiering	491	577	-15 %
Innskudd	7 933	8 991	-12 %

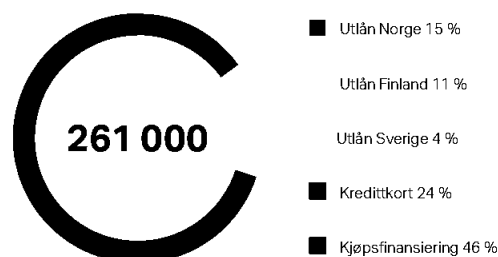
Operasjonell effektivitet

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

Siden oppstarten i 2014 har Komplet Bank hatt fokus på volumvekst, og organisasjonen har blitt rigget i tråd med dette. Regulatoriske endringer og covid-19-pandemien har imidlertid begrenset vekstmulighetene. Følgelig har Bankens satt i gang et program for å forbedre den operasjonelle effektiviteten. Programmet omfatter en detaljert plan for å forbedre produkttylse, forenkle IT-plattformen og automatisere prosesser.

Ved utgangen av året hadde Bankens ca. 355 000 kunder inkludert innskuddskunder. Det var 10 % flere enn ved utgangen av 2020 (325 000 kunder). Av disse var 22 % forbrukslånskunder.

Distribusjon av lånekunder per produkt



18 % kredittkortkunder, 49 % kjøpsfinansieringskunder og 11 % innskuddskunder.

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

Endringer i ledelsen

Med virkning fra 1. oktober ble Jan Haglund etterfulgt av Øyvind Oanes som administrerende direktør i Komplet Bank.

Før han tiltrådte som administrerende direktør i Komplet Bank, var Oanes administrerende direktør i 4finance, et av Europas største digitale forbrukerutlånskonsern med virksomhet i 15 land. Han har også vært administrerende direktør i det sveitsiske fintech-selskapet Numbers Personal Finance og administrerende direktør i RBIs flernasjonale greenfield-bank ZUNO Bank. I tillegg har Øyvind Oanes lang erfaring fra ulike styreverv i Norge, herunder i Monobank og BRABank, og internasjonalt, i GE Global Banking, BAWAG Group og Raiffeisen Bank International (RBI).

I januar 2022 kunngjorde Komplet Bank en ny og mer effektiv ledelsesstruktur som skulle gi Bankens 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 Holtedahl over som ny økonomidirektør i Komplet Bank. Holtedahl har vært i Bankens 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 har Komplet Bank utvidet ledergruppen med rollen kommersiell direktør / CCO. Enok Hanssen, som har vært i Banken siden 2017, har tiltrådt i denne nye stillingen. Han kommer fra stillingen som produktdirektør forbrukslån og kjøpsfinansiering i Komplet Bank.

For å bygge en mer effektiv bankvirksomhet for fremtiden er det i tillegg etablert en bredere COO-rolle. Wilhelm B. Thomassen, som har lang fartstid i ledelsen i Komplet Bank, har tiltrådt denne stillingen.

Gjennomgang av årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS.

Komplet 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 2021:

- Sum inntekter: 884 millioner kroner
- Resultat før skatt: -278 millioner kroner
- Netto utlån: 7 398 millioner kroner per 31. desember 2021
- Kostnadsprosent: 47,4 %
- Tapsprosent: 9,4 %
- Justert tapsprosent: 3,3 %
- Avkastning på egenkapital: -11,2 %
- Justert egenkapitalavkastning: 6,6 %

Resultatregnskap

Inntekter

Komplet Bank hadde samlede inntekter på 876 millioner kroner i 2021. Det var 224 millioner kroner (20 %) mindre enn i 2020. Reduksjonen i inntekter skyldtes en nedgang i netto renteinntekter på 17 % fra 1 069 millioner kroner i 2020. I oktober 2021 solgte Komplet Bank en portefølje med misligholdte lån til et brutto bokført beløp på 1,4 milliarder kroner. Som en konsekvens av avhendingen ble netto renteinntekter redusert med 63,5 millioner kroner.

Gjennom 2021 gikk gjennomsnittlig avkastning på kredittkort ned fra 16,4 % til 14,6 %, mens gjennomsnittlig avkastning på utlån gikk ned med 0,9 prosentpoeng til 13,0 %. Nedgangen i avkastning skyldes at avkastningen på nye utlån er lavere enn på utlånene de erstatter; de viktigste forklaringsfaktorene er at refinansieringslån driver veksten i Norge, og at det ble innført et midlertidig rentetak og markedsføringsbegrensninger i Finland.

I 2020 godkjente den finske riksdagen regjeringens forslag om en lovendring som omfattet et midlertidig rentetak på 10 % pro anno på nye lån, ned fra tidligere 20 %, samt et forbud mot direkte markedsføring til forbrukere. Disse begrensningene var i kraft til slutten av september 2021.

I andre halvdel av 2021 innførte Komplet Bank en mer restriktiv prispolitikk, og i fjerde kvartal har avkastningen for både kredittkort og utlån blitt bedre.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble redusert fra 20 millioner kroner i 2020 til minus 11 millioner kroner i 2021.

TABELL 2: INNTEKTER

Millioner kroner	2021	2020	Endring
Renteinntekter	965	1 214	-20 %
Rentekostnad	-82	-145	-44 %
Netto renteinntekter	884	1 069	-17 %
Netto provisjoner	-11	20	-157 %
Andre gevinster/tap	4	12	-65 %
Sum inntekter	876	1 100	-20 %

Driftskostnader

Driftskostnadene økte med 7 % fra 2020, til 415 millioner kroner. Markedsføringskostnadene i 2021 var på 32,1 millioner kroner, opp fra 22,7 millioner kroner i 2020.

Lønnskostnadene økte til 162 millioner kroner i 2021 fra 144 millioner kroner i 2020, drevet av det generelle lønnsoppgjøret, investeringer i soliditet og vekst og en ekstraordinær kontraktsmessig betaling.

Administrasjonskostnader økte til 141 millioner kroner, fra 129 millioner kroner i 2020. Økningen skyldtes høyere markedsføringskostnader og et pågående dataanalyseprosjekt som skal forbedre prosesser og lønnsomhet.



Kostnadsprosenten var på 47,4 % i 2021, opp fra 35,2 % i 2020. Økningen er hovedsakelig drevet av et lavere inntektsgrunnlag, og ikke av en kostnadsøkning. Komplet Bank har en ambisjon om å forbedre kostnadsprosenten betydelig fremover, drevet av effektivitetstiltak som allerede er iverksatt, og nye effektivitetsprogrammer som er under iverksettelse. Basert på allerede iverksatte kostnadstiltak ble samlede kostnader redusert med 5 % de siste tre kvartalene i 2021.

TABELL 3: DRIFTSKOSTNADER

Millioner kroner	2021	2020	Endring
Lønn mv.	162	144	13 %
Administrasjonskostnader, derav:	141	128	10 %
Direkte markedsføring	32	23	41 %
Avskrivninger	77	72	7 %
Annet	35	43	-19 %
Sum driftskostnader inkl. markedsføring	415	388	7 %

Tap på utlån

Tap på utlån var på 739 millioner kroner i 2021, opp fra 364 millioner kroner i 2020. Som en del av prosessen med å selge porteføljer av misligholdte lån på totalt 1,4 milliarder kroner gjennomførte Komplet Bank en gjennomgang av hele sin utlånsportefølje. Denne gjennomgangen resulterte i ytterligere tap på utlån på 256 millioner kroner.

I løpet av 2021 har Banken fullført et sett med tiltak for å redusere balanserisikoen gjennom avhending av porteføljer av misligholdte lån og iverksettelse av strengere kredittrutiner. Gjennom transaksjonene har andelen som misligholdte lån utgjør av totale utlån, blitt redusert fra 21,5 % til 10,0 %.

Komplet Bank har også inngått avtaler om løpende overdragelse av misligholdte lån («forward flow») for sine utlånsporteføljer i både Sverige og Finland, noe som vil redusere kredittrisikoen ytterligere. Følgelig forventer Banken at tap på utlån de kommende kvartalene i stor grad vil være sammenlignbare med nivåene vi så i 2020 og 2021. Forbedringen i underliggende kredittkvalitet bekrefter reduksjonen i balanserisiko. I fjerde kvartal var omfanget målt i kroner som ble sendt til inkasso, 37 % lavere enn i fjerde kvartal 2020.

Resultat og skatt

Driftsresultatet før skatt ble et underskudd på 278 millioner kroner, ned fra et overskudd på 349 millioner kroner i 2020.

Skattekostnaden for året var positiv med 69 millioner kroner, opp fra negativt med 86 millioner kroner i 2020.

Kontantstrøm

I 2021 var kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter på 347 millioner kroner, mot 559 millioner kroner i 2020. Resultat etter skatt bidro negativt med 361 millioner kroner. En reduksjon i brutto utlån til kunder og reduserte innskudd påvirket også kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter.

Kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter var på -145 millioner kroner, ned fra 182 millioner kroner i 2020. Den negative kontantstrømmen fra finansieringsaktiviteter tilsvarte utbetaling av et utbytte på 79 millioner kroner og tilbakebetaling av en evigvarende kjernekapitalobligasjon på 63 millioner kroner.

Ved utgangen av perioden var sum kontanter og kontantekvivalenter på 1 301 millioner kroner, opp fra 1 204 millioner kroner ved utgangen av 2020.

TABELL 4: KONTANTSTRØM

Millioner kroner	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	347	559
Kontantstrøm fra investeringer	-73	-80
Kontantstrøm fra finansiering	145	-182
Netto kontantstrøm	130	662
Kontanter ved periodens slutt	1 302	1 204

Finansiell stilling

Per 31.12.2021 hadde Banken en forvaltningskapital på 10 105 millioner kroner, ned fra 11 586 millioner kroner ved utgangen av 2020. Reduksjonen skyldes hovedsakelig en reduksjon i netto utlån til kunder i løpet av 2021 og en reduksjon i sertifikater og obligasjoner.

Misligholdte lån ved utgangen av 2021 utgjorde 809 millioner kroner, tilsvarende 10,0 % av brutto utlån til kunder. Ved utgangen av 2020 utgjorde misligholdte lån 2 039 millioner kroner, tilsvarende 21,5 % av brutto utlån. Salget av porteføljene av misligholdte lån reduserte utlånsbalansen, noe som påvirket forholdstallet mellom mislighold og brutto utlån.

Akkumulerte nedskrivninger på utlån per 31.12.2021 utgjorde 822 millioner kroner, ned fra 1 146 millioner kroner i 2020. Bokførte tap på utlån for regnskapsåret 2020 var på 739 millioner kroner, opp fra 364 millioner kroner i 2020. Justert for avhendingen av

porteføljene av misligholdte lån var tap på utlån 483 millioner kroner.

Innskudd fra kunder gikk ned fra 8 992 millioner kroner i 2020 til 7 934 millioner kroner ved utgangen av 2021.

Bankens likvide eiendeler, som utgjøres av innskudd og likvide verdipapirer, utgjorde 2 185 millioner kroner, noe som tilsvarer 21,6 % av Bankens forvaltningskapital.

Den samlede egenkapitalen var på 1 964 millioner kroner, ned fra 2 304 ved utgangen av 2020.

TABELL 5: BALANSE

Millioner kroner	2021	2020	Endring
Sum eiendeler	10 105	11 586	-13 %
Sum gjeld	8 141	9 283	-12 %
Sum egenkapital	1 964	2 304	-15 %
Sum egenkapital og gjeld	10 105	11 586	-13 %

Kapitaldekning

EU vedtok i april 2019 den såkalte backstop-forordningen, som skjerper kapitalkravsregelverkets (CCR) kapitalkrav for misligholdte lån. Målet er å sikre tilstrekkelig kapital til å møte fremtidige forventede tap. I Norge ble høringsprosessen avsluttet i februar 2020, og Finanstilsynet foreslo 30. september 2020 å innlemme anbefalingen i norsk rett. Komplett Bank forventer ikke at backstop-regelen vil ha vesentlig innvirkning i 2022, siden Banken har en forward flow-kontrakt på plass og nysalget i Norge har vært relativt lavt fra midten av 2019.

Finansdepartementet vedtok 17. juni 2021 og 10. desember 2021 å øke den motsykliske kapitalbufferen til henholdsvis 1,5 og 2,0 %, med virkning fra 30. juni 2022 (1,5 %) og 31. desember 2022 (2,0 %). Per 31.12.2021 er den motsykliske kapitalbufferen 1,0 %. Som en konsekvens av dette forventes Bankens kapitalkrav å øke med 0,5 prosentpoeng frem mot slutten av 2022.

Per 31.12.2021 var minstekravet til Komplett Banks rene kjernekapitaldekning 17,1 %, og krav til samlet kapitaldekning var 20,5 %.

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

Ved utgangen av 2021 var Komplett Bank godt kapitalisert, med en ren kjernekapitaldekning på 20,7 %, betydelig over myndighetenes minstekrav. Den samlede kapitaldekningen var på 24 %, ned fra 26,3 % ved utgangen av 2020.

Evigvarende fondsobligasjoner (AT1-kapital) og tilleggskapital (T2-kapital) utgjorde henholdsvis 2,5 % 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 negativt resultat etter skatt på 209 millioner kroner for regnskapsåret 2021. Følgelig er Banken ikke i stand til å betale ut noe utbytte for året.

Gitt dagens kapitalposisjon og forbedret drift fremover, mener Banken at den kan betale ut et utbytte på 30–50 % av årlig resultat etter skatt og samtidig opprettholde god kapasitet for vekst på mellomlang sikt.

Det samlede årsunderskuddet på 209 millioner kroner foreslås overført til annen egenkapital.

Fremtidig utvikling

Som en konsekvens av Komplett Banks resultater de siste kvartalene har styret i løpet av 2021 iverksatt et sett tiltak for å forbedre driften. Flere kostnadstiltak er innført, i tillegg til en mer restriktiv prispolitikk. Basert på disse tiltakene har samlede kostnader blitt redusert med 5 % de siste tre kvartalene. Avkastning for både kredittkort og utlån har også økt i fjerde kvartal.

I tillegg har kredittrisikoen i Bankens balanse blitt betydelig redusert gjennom salget av porteføljene med misligholdte lån i fjerde kvartal. Komplett Bank har også inngått avtaler om løpende overdragelse av misligholdte lån («forward flow») for sine utlånsporteføljer i Sverige og Finland, noe som vil redusere kredittrisikoen ytterligere.

Videre har styret sammen med Bankens ledelse gjennomført en omfattende virksomhetsgjennomgang i fjerde kvartal for å repositionere Banken og gjenopprette tilfredsstillende lønnsom vekst.

Gjennom en bred analyse har Banken identifisert flere viktige utfordringer og utarbeidet en klar handlingsplan, som den vil iverksette i



2022. Banken er i gang med en gjennomgang av produktporteføljen, som vil bli avsluttet i første kvartal 2022. På grunnlag av denne vil det bli iverksatt kommersielle tiltak, prosessautomatisering og forbedring av IT-effektivitet gjennom 2022.

Målet er å reposisjonere Banken for lønnsom vekst med fokus på å forbedre risikojusterede marginer og i betydelig grad øke effektivitet og skalerbarhet.

Banken har allerede tatt det første viktige skrittet med å reposisjonere seg gjennom opprettelsen av den nye, mer effektive ledergruppen med økt fokus på kritiske deler av virksomheten.

Komplett Bank er også godt kapitalisert, med både en ren kjernekapitaldekning og en samlet kapitaldekning godt over minstekapitalkravet. Den solide posisjonen vil gi Banken den fleksibiliteten som skal til for å implementere det nye veikartet for forbedret lønnsomhet.

I slutten av september besluttet finske myndigheter å ta bort det midlertidige rentetaket på 10 %, og etterspørselen etter forbrukerfinansiering er solid.

I Sverige vokser det underliggende markedet fortsatt, om enn i et moderat tempo, og de fleste risikoparametere er i bedring. Som i Norge dominerer nisjebankene fortsatt markedet for forbrukerfinansiering, og Komplett Bank distribuerer i hovedsak sine lån gjennom meglere.

Markedet for forbrukerfinansiering i Norge er også solid, men lavere etterspørsel og forsvarlig utlånspraksis har drevet volumene ned. Markedet for refinansiering, gjeldskonsolidering og sikrede utlån øker imidlertid, og utsiktene for samlet forbruk i 2022 er positive.

Økte kostnader til strøm, høyere lånerenter og den pågående krigen i Ukraina bidrar til økt usikkerhet i makroøkonomisk sammenheng. I tillegg er det forventet økte priser på dagligvarer og andre varer og tjenester. Alt i alt vil disse nevnte årsakene påvirke tilgjengelig konsumentens likviditet og forbruk i 2022. Komplett Bank overvåker løpende utvikling i kredittisiko for utlånsporteføljen, og vil implementere tiltak dersom det ansees nødvendig. I tillegg, som en del av kredittprosessen i Banken, utføres det alltid stresstesting i vurderingen av nye kunders evne til å håndtere lånet, samt at løpende salg av misligholdte porteføljer reduserer kredittrisikoen i utlånsporteføljen.

Finansiell risiko

Komplett Banks virksomhet og resultater er underlagt en rekke risikoer og usikkerheter.

Kredittisiko

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

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

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

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

Operasjonell risiko

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

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

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt en finanspolicy med retningslinjer for likviditetsstyring, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene 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 2021 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 på 386 % per 31.12.2021; til sammenligning er regulatorisk krav 100 %. Bankens likviditet har blitt styrket i løpet av 2021.

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 være eksponert for lav markedsrisiko. Markedsrisiko følges løpende opp, og Bankens investeringer gjøres på en slik måte at markedsrisikoen holdes lav. Bankens investeringer består i all hovedsak av innskudd i andre finansinstitusjoner eller i rentebærende verdipapirer med kort rentebinding og god likviditet.

Banken har i 2021 foretatt anskaffelser i utenlandsk valuta og har utlån i det finske og svenske markedet, i tillegg til i Norge. Innskudd er fra kunder i det norske, svenske og tyske markedet. Bankens netto valutaeksponering holdes lav og styres gjennom en flervalutafasilitet hos en korrespondentbank. Netto utlån til finske og svenske kunder var på henholdsvis 182,4 millioner euro og 1 559,9 millioner svenske kroner. Det tilsvarer henholdsvis 1 828,4 og 1,469,2 millioner kroner per 31.12.2021. Bankens åpne netto valutaeksponering var per 31.12.2021 på 0,8 millioner euro og 0,3 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 152 ansatte ved inngangen til året og 145 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 forsvarlig arbeidsmiljø i Banken.

Sykefraværet i 2021 var på 4,1 %, opp fra 3,0 % i 2020. Som et svar på covid-19-utbruddet iverksatte Komplet Bank tiltak for å beskytte ansatte og deres familier i tråd med myndighetenes anbefalinger.

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) 17. oktober 2018. En redegjørelse for Bankens prinsipper og praksis er gitt i en separat rapport i denne årsrapporten. Det er ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og Komplett Banks praksis.

Øvrige opplysninger

Banken hadde omfattende utviklingsaktiviteter i 2021. Det ble blant annet utviklet verktøy som vil bidra til Bankens nåværende drift, og det ble satt i gang fremtidsrettede prosjekter for å styrke Bankens forretningsmessige posisjon.

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede. Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagens slutt som har vesentlig betydning for årsregnskapet.



Bærum, 16. mars 2022 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter
Styrets nestleder

Live Haukvik
Styremedlem

Harald Hjorthen
Styremedlem

Nishant Fafalia
Styremedlem

Erik Hellqvist
Styremedlem

Jonna Kyllönen
Styremedlem

Øyvind Oanes
Administrerende direktør



Erklæring om årsregnskap og årsberetning

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021, 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, 16. mars 2022 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter
Styrets nestleder

Live Haukvik
Styremedlem

Harald Hjorthen
Styremedlem

Nishant Fafalia
Styremedlem

Erik Hellqvist
Styremedlem

Jonna Kyllönen
Styremedlem

Øyvind Oanes
Administrerende direktør







Regnskap

Resultatregnskap	42
Balanse	43
Endringer i egenkapital	44
Kontantstrømoppstilling	45



Resultatregnskap

Beløp i MNOK	Note	2021	2020
Renteinntekter ¹	2, 4, 23	965,5	1 213,9
Rentekostnader	2, 4, 12	-81,8	-144,8
Netto renteinntekter		883,7	1 069,1
Provisjonsinntekter m.v. ¹	2, 4, 23	51,6	69,0
Provisjonskostnader m.v.	2, 4	-62,9	-49,3
Netto provisjoner		-11,3	19,7
Netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta	2	4,0	11,6
Sum inntekter		876,4	1 100,4
Personalkostnader	5, 6	-162,0	-143,8
Administrasjonskostnader	5	-141,2	-128,9
Andre driftskostnader	5	-34,8	-42,8
Avskrivninger	11	-77,3	-72,1
Sum driftskostnader før tap på utlån		-415,4	-387,6
Tap på utlån	3	-739,1	-364,3
Resultat før skatt		-278,1	348,5
Skattekostnad	7	69,4	-85,7
Årsresultat		-208,7	262,8
Andel tilordnet:			
Aksjonærer		-222,1	253,5
Eiere av evigvarende fondsobligasjon		13,4	9,3
Årsresultat		-208,7	262,8
Resultat per aksje (NOK)	18	-1,19	1,36
Utvannet resultat per aksje (NOK)	18	-1,19	1,34

¹ Tall for 2020 er omarbejdet, se note 23

Totalresultat

Beløp i MNOK	2021	2020
Årsresultat	-208,7	262,8
Andre inntekter og kostnader	-	-
Totalresultat for perioden	-208,7	262,8



Balanse

Beløp i MNOK	Note	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 9, 17	1 301,8	1 204,2
Utlån til kunder	2, 3, 8, 17	7 397,8	8 361,2
Sertifikater og obligasjoner	8, 10, 17	883,0	1 848,0
Andre fordringer	8	286,8	5,5
Utsatt skattefordel	7	73,4	-
Varige driftsmidler	11	9,1	13,2
Immaterielle eiendeler	11	153,5	154,2
Sum eiendeler		10 105,5	11 586,3
Innskudd fra kunder	10, 12, 17	7 933,9	8 991,8
Annen kortsiktig gjeld	8, 12, 13, 17	142,4	142,5
Betalbar skatt	7	0,1	82,9
Utsatt skatt	7	-	0,5
Ansvarlig lånekapital	8, 12, 17	65,0	65,0
Sum gjeld		8 141,4	9 282,7
Evigvarende fondsobligasjon		199,6	244,6
Aksjekapital	19	187,1	186,6
Overkurs		786,7	786,7
Annen innskutt egenkapital		53,8	48,3
Annen egenkapital		736,9	1 037,5
Sum egenkapital	9	1 964,1	2 303,6
Sum gjeld og egenkapital		10 105,5	11 586,3

Bærum, 16. mars 2022 - Styret i Komplett Bank ASA

Stig Eide Sivertsen
Styrets leder

Bodil Palma Hollingsæter
Styrets nestleder

Live Haukvik
Styremedlem

Harald Hjorthen
Styremedlem

Nishant Fafalia
Styremedlem

Erik Hellqvist
Styremedlem

Jonna Kyllönen
Styremedlem

Øyvind Oanes
Administrerende direktør



Endringer i egenkapital

Beløp i MNOK	Evigvarende fonds- obligasjon	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	44,6	184,1	786,7	45,8	788,4	1 849,5
Årsresultat	9,3	-	-	-	253,5	262,8
Kapitalforhøyelser som følge av aksjeopsjonsprogram	-	2,5	-	-	-	2,5
Innbetaling av evigvarende fondsobligasjon, netto	200,0	-	-	-	-4,4	195,7
Endringer i egenkapital som følge av aksjeopsjonsprogram	-	-	-	2,5	-	2,5
Netto utbetalte renter etter skatt på evigvarende fondsobligasjon	-9,3	-	-	-	-	-9,3
Egenkapital per 31.12.2020	244,6	186,6	786,7	48,3	1 037,5	2 303,6
Årsresultat	13,4	-	-	-	-222,1	-208,7
Kapitalforhøyelser som følge av aksjeopsjonsprogram	-	0,5	-	-	-	0,5
Tilbakebetaling av evigvarende fondsobligasjon	-45,0	-	-	-	-	-45,0
Endringer i egenkapital som følge av aksjeopsjonsprogram	-	-	-	5,6	-	5,6
Netto utbetalte renter etter skatt på evigvarende fondsobligasjon	-13,4	-	-	-	-	-13,4
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	-78,5	-78,5
Egenkapital per 31.12.2021	199,6	187,1	786,7	53,8	736,9	1 964,1



Kontantstrømoppstilling

Beløp i MNOK	2021	2020
Resultat før skatt	-278,1	348,5
Betalt skatt	-82,8	-37,0
Avskrivninger	77,3	72,1
Endring i nedskrivninger på utlån til kunder	-323,5	335,6
Endring i brutto utlån til kunder	1 286,9	-201,0
Valutakursseffekt på utlån til kunder	-226,8	274,6
Endring i innskudd fra kunder	-1 057,9	472,3
Valutakursseffekt på innskudd fra kunder	256,3	-199,7
Kjøp av sertifikater og obligasjoner	-770,3	-2 373,3
Salg av sertifikater og obligasjoner	1 768,9	1 878,8
Endring i andre tidsavgrensningsposter og andre justeringer	-302,8	-11,6
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	347,1	559,2
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-0,4	-1,1
Utbetalinger ved kjøp av immatrielle eiendeler	-72,2	-78,3
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-72,5	-79,5
Innbetaling av egenkapital	0,5	2,4
Innbetaling av evigvarende fondsobligasjon, netto	-	195,7
Tilbakebetaling av evigvarende fondsobligasjon	-49,5	-
Utbetaling av renter på evigvarende fondsobligasjon	-13,4	-12,4
Leiebetalinger	-3,8	-3,6
Utbetaling av utbytte	-78,5	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-144,6	182,2
Netto kontantstrøm	130,0	661,9
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1 204,2	614,7
Valutakurseffekt på konter og kontantekvivalenter	-32,4	-72,4
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 301,8	1 204,2
Herav:		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 301,8	1 204,2



Noter til regnskapet

Note 1	Regnskapsprinsipper	47
Note 2	Segmenter	53
Note 3	Utlån til kunder og nedskrivninger	54
Note 4	Inntekter	58
Note 5	Driftskostnader	59
Note 6	Aksjeopsjonsprogram	60
Note 7	Skatt	62
Note 8	Finansielle instrumenter	63
Note 9	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64
Note 10	Sertifikater og obligasjoner	64
Note 11	Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	65
Note 12	Gjeld	66
Note 13	Leieavtaler	67
Note 14	Kapitaldekning	68
Note 15	Risikostyring	70
Note 16	Kredittrisiko	71
Note 17	Likviditets- og renterisiko	73
Note 18	Resultat per aksje	76
Note 19	Aksjonærer	77
Note 20	Godtgjørelser og lignende	78
Note 21	Nærstående parter og øvrige opplysninger	85
Note 22	Alternative resultatmål	86
Note 23	Endring av sammenligningstall	88
Note 24	Poster utenom balansen og usikre forpliktelser	88
Note 25	Hendelser etter balansedagen	88



Note 1 Regnskapsprinsipper

Komplett Bank ASA («Banken») tilbyr forbrukslån og kredittkort til privatpersoner i Norge («NO»), Sverige («SE») og Finland («FI»). Banken tilbyr også høyrentekonto i Norge og Sverige, samt kjøpsfinansiering i samarbeid med Komplettgruppen. I Tyskland tilbyr Banken også innskudd til privatkunder. Banken har hovedkontor i Vollsveien 2, 1366 Lysaker, i Norge.

Regnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av den europeiske union.

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

1. Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser omfatter i hovedsak utlån

til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til 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.

1a. 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), og forskjellen mellom to perioder innregnes over resultatet som rentekostnader.

1b. Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning, klassifisert i en av de kategoriene som følger av tabell nedenfor, avhengig av Bankens virksomhetsmodell for forvaltningen av eiendelen og kjennetegnene til eiendelens kontraktsregulerte 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 markedsdata for den enkelte type instrument. Nivåene gjenspeiler hierarkiet som råder i IFRS for hvordan man skal måle virkelig verdi. Dersom inndata fra nivå 1 er tilgjengelig, så skal dette benyttes fremfor nivå 2 og 3. Nivå 3 er nederst i hierarkiet. Se note 8 for ytterligere informasjon.</p>
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	<i>Utlån til og fordringer på kreditt-institusjoner</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 oversteget betaling i 90 dager på balansedagen, er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, har avgått med døden eller ved mistanke om svindel. Slike utlån betegnes som utlån i steg 3.</p> <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> <p>Ved konkurs eller rettskraftig dom bokfører Banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller Banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer. Slike tilfeller har vært uvesentlige for 2021 og 2020.</p> <p>Konstaterte tap fraregnes balansen. Utlån som er solgt som følge av porteføljesalg fraregnes i balansen, og eventuelle vederlag som er lavere enn brutto balanseførte verdier føres som konstaterte tap.</p>



Kategori etter IFRS 9	Vesentligste finansielle eiendeler	Kriteriet for å havne i kategorien og regnskapsmessig behandling av eiendeler som havner i kategorien
		<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 betalingsvne. Med tilpasningen til den nye definisjonen i henhold til EBA-retningslinjene gjeldende fra 2021, såkalte "lazy payers", overførte Banken MNOK 83,4 i bruttolån fra trinn 1 og trinn 2 til trinn 3 i Q2 2021. Per 31. desember 2021 utgjorde brutto utgående balanse knyttet til lazy paers MNOK 253,7 og tilhørende nedskrivninger MNOK 51,9.</p> <p>Banken ser på endring i risikoen for mislighold siden førte gangs innregning for å avgjøre om en eiendel har hatt vesentlig økning i kredittrisiko. Banken anser et engasjement for å være misligholdt når utlånet er mer enn 90 dager forfalt, kunde er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, det foreligger dødsfall og de tilfeller hvor det er mistanke om svindel. Modellen Banken bruker for å beregne tapsnedskrivninger vil blant annet omfatte sannsynlighet for mislighold (probability of default eller PD), neddiskonteringsfaktor (discount rate), eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default eller EAD) og tap gitt mislighold (loss given default eller LGD)</p> <p>Banken benytter ulike indikatorer for å vurdere om en eiendel har hatt en vesentlig økning i risiko for mislighold. Slik informasjon er basert på den faktiske atferden til kundene, hvor 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>Bevegelse mellom steg 1, 2 og 3: Dersom kunde har oversittet betaling i 90 dager på balansedagen, så sendes kunde til inkassoselskap noen få virkedager etter balansedagen. Kunder som er sendt til inkasso vil ikke ha noen mulighet til etterfølgende overføring til steg 2 eller 1, det vil si at slike engasjementer vil være plassert i steg 3 helt frem til eiendelen blir fraregnet. Kunder som har oversittet betaling i 90 dager på balansedagen og som betaler et beløp tilsvarende eller over minimumsbeløpet før overføring til inkassoselskapet vil ha mulighet til etterfølgende overføring til steg 2 eller 1. Engasjementer som tidligere har vært minst 30 dager på etterskudd mot avtalt betalingsplan, og som igjen blir i restanse, blir plassert i karantene i steg 2 i tre måneder. Karantenen setter ikke begrensninger for at slike kunder kan bli overført til steg 3 i karanteneperioden.</p> <p>Beskrivelse av modellen for beregning av forventet tap og bankens estimering av PD, EAD og LGD: 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 endret metodikk for estimering av tap gitt mislighold (LGD) i Q4 2019. 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 estimerer fra tredjeparter med erfaring fra tilsvarende porteføljer. Banken har valgt å basere seg på forventede innbetalinger i en 15-årsperiode fra misligholdstidspunktet. Basert på Bankens relativt korte levetid og begrensede erfaringsdata vil det være en viss grad av usikkerhet knyttet til estimeringen av disse kontantstrømmene. Nåverdien av kontantstrømmene beregnes ved å neddiskontere disse med engasjementenes effektive rente. Tapet beregnes da som differansen mellom bokført verdi på eiendelen på misligholdstidspunktet og den neddiskonterte verdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Banken inngikk i 2020 en avtale om løpende overdragelse av misligholdte lån for forbrukslån Norge (en såkalt «forward flow-avtale»), og har inngått ytterligere forward flow-avtaler i 2021.</p> <p>Bankens forward flow avtale er definert som et finansielt derivat. Banken har konkludert med at verdien av det finansielle derivatet ikke er vesentlig og avtalen er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på at avtalen er inngått i 2020 og 2021 på markedsmessige betingelser i tillegg til en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward flow avtalen sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.</p> <p>For beregning av forventede tap i steg 1 og steg 2 neddiskonterer Banken verdien av det forventede tapet til balansedagen ved å benytte den effektive renten på engasjementene som diskonteringsrente. Banken ser på tidspunktet for når det forventede misligholdet forventes å skje for å bestemme tidsperioden for neddiskontering.</p> <p>Bankens eksponering på tidspunkt for mislighold er begrenset til å gjelde Bankens kunder som ikke er i restanse. Banken stenger automatisk ubenyttet kreditt dersom kunde går i restanse. Banken estimerer forventet opptrekk basert på historisk data knyttet til kunder som ikke er i restanse. Dette gjelder alle Bankens produkter hvor kunde har mulighet til opptrekk av ubenyttet kreditt.</p> <p>I Bankens tapsmodell benyttes også framoverskuende faktorer. Bankens totale tapsnivå justeres ved å se på en rekke makrovariabler. Tapsnivået justeres på porteføljenivå, og baserer seg på forventet utvikling i økonomien i de ulike landene hvor Banken tilbyr utlån. Makrovariabler benyttes ikke for å overføre kunder mellom de ulike stegene. Banken benytter tre ulike nøkkeltall fra OECD for det enkelte land i sin tapsmodell: 1) forventet utvikling for det enkeltes lands arbeidsledighet, 2) vekst i bruttonasjonalprodukt og 3) kortsiktig rentenivå. Banken anvender tre scenarier i vurderingen av makrojustering: positivt fremtidsbilde, nøytralt fremtidsbilde og negativt fremtidsbilde. Disse 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 god utvikling sett i lys av den pågående Covid-19 pandemien, og har på den bakgrunn fastsatt en justering på tapene tilsvarende en faktor på 104 % (2020: 104 %). De finske variablene vurdert som noe mindre positive for bankens tapsnivåer og justeres med en faktor på 106 % (2020: 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 % (2020: 112 %).</p> <p>Banken har utviklet og implementert internkontroll som bidrar til å validere inndata som benyttes i nedskrivningsmodellen. Banken har i 2021 jobbet ytterligere med å få på plass valideringsverktøy for å påse at de estimatene/forutsetningene som er lagt til grunn i modellen for å beregne på forventede fremtidige tap har fungert som tiltenkt.</p> <p>Banken benytter seg ikke av forenklingsreglene som rammeverket i IFRS 9 for tapsnedskrivninger gir adgang til. Det betyr at Banken benytter ikke unntaket for 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 bokført verdi av utlån med konstaterte tap, forskjell mellom bokført verdi lån og virkelig verdi av vederlag ved salg av lån (porteføljjesalg), betalinger som mottas på utlån hvor det tidligere er konstatert tap og endringer i nedskrivninger på lån.

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 innføring av effektene IFRS 9 vil ha for Bankens kapitaldekning. I tråd med overgangsreglene er det tatt 5 % av overgangseffekten hvert år siden implementering en av IFRS 9. I 2022 forventes det å tas inn 25 % av overgangseffekten, og i begynnelsen av 2023 vil overgangsreglene være fullt ut faset inn.

2. Varige driftsmidler

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

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

3. Immaterielle eiendeler

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

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

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

4. Skatt

4a. Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel 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.

4b. Skattekostnad

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

4c. Betalbar skatt

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

5. Pensjon

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

6. Valuta

Banken benytter NOK som presentasjonsvaluta. Balanseposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved å bruke balansedagens valutakurs. Poster i utenlandsk valuta som inngår i resultatregnskapet omregnes til NOK ved å benytte gjennomsnittskurs. Banken har i løpet av året ikke hatt vesentlige inntekter i annen valuta enn NOK, SEK og EUR. Banken har heller ikke hatt vesentlige kostnader i annen valuta enn NOK, SEK og EUR. Bankens funksjonelle valuta er NOK. Bankens valutaeksponering per 31. desember 2021 utgjorde 3,8 millioner EUR (31. desember 2020: EUR 2,7 millioner) og -45,8 millioner SEK (31. desember 2020: SEK 59,2 millioner).

7. Estimater

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.

8. Virksomhetsområder

Banken vurderer sin virksomhet som ett samlet virksomhetsområde. Virksomhetsområdet knytter seg til usikret forbruks- og fritidsfinansiering og består per 31. desember 2021 av tre utlånsprodukter (kredittkort og lån, samt kjøpsfinansiering i samarbeid med Komplettgruppen) og innskuddsprodukter for norske, svenske og tyske kunder. All vesentlig virksomhet har i 2021 rettet seg mot det norske, svenske og finske markedet og det er ikke vesentlig differensiering knyttet til løpende oppfølging, styring og

kontroll innenfor Bankens virksomhetsområde. Også styringen av Banken tilsier en enhetlig rapportering av virksomhetsområde.

9. Kontantstrømoppstilling

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

10. Aksjebasert avlønning

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

11. 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 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 leiebetalinger 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 leiebetalinger, 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 Segmenter

Informasjon om produkter og geografiske områder

Segmentene er basert på intern finansiell rapportering slik den følges opp av Bankens ledelse.

FOR 2021:

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort NO / FI / SE	POS Finance NO / SE	Ikke fordelt	Sum
	NO	FI	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
Netto renteinntekter	358,1	213,5	140,6	94,6	76,0	0,9	883,7
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
Netto provisjoner	-2,5	-0,1	-7,5	-8,8	-3,6	4,0	-11,3
Tap på utlån	-268,0	-262,7	-169,1	-38,2	-1,1	-	-739,1
Sum inntekter redusert med tap på utlån	87,5	-49,3	-36,0	47,6	78,5	4,8	133,2
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
Netto utlån til kunder	3 230,2	1 799,9	1 273,5	603,5	490,7	-	7 397,8

FOR 2020:

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort NO / FI / SE	POS Finance NO / SE	Ikke fordelt	Sum
	NO	FI	SE				
Renteinntekter	515,9	324,8	152,4	134,9	81,5	4,5	1 213,9
Rentekostnader	-53,3	-44,1	-25,1	-12,7	-9,6	-	-144,8
Netto renteinntekter	462,6	280,7	127,2	122,2	71,9	4,5	1 069,1
Provisjonsinntekter m.v.	14,6	9,8	4,1	29,5	10,4	0,7	69,0
Provisjonskostnader m.v.	-7,1	-3,4	-7,1	-30,4	-1,3	-	-49,3
Netto provisjoner	7,4	6,5	-3,0	-1,0	9,1	0,7	19,7
Tap på utlån	-80,6	-77,2	-119,8	-45,5	-41,2	-	-364,3
Sum inntekter redusert med tap på utlån	389,4	210,0	4,4	75,7	39,8	5,2	724,5
Brutto utlån til kunder	3 501,9	2 893,7	1 650,7	833,1	627,6	-	9 506,9
Nedskrivninger på utlån til kunder	-333,0	-409,5	-248,6	-104,4	-50,4	-	-1 145,8
Netto utlån til kunder	3 168,9	2 484,2	1 402,1	728,7	577,2	-	8 361,2



Note 3 Utlån til kunder og nedskrivninger

UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Brutto utlån til kunder	8 220,1	9 506,9
Nedskrivninger på utlån til kunder	-822,2	-1 145,8
Netto utlån til kunder	7 397,8	8 361,2

Banken har kun utlån til privatkunder og det er ikke utstedt noen garantier, verken per 31. desember 2021 eller per 31. desember 2020.

MISLIGHOLDTE UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte utlån til kunder ¹	1 062,4	2 039,2
Nedskrivninger på misligholdte utlån til kunder (steg 3)	-530,7	-829,7
Netto misligholdte utlån til kunder	531,8	1 209,6

¹ 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.

AVSTEMMING AV TAP PÅ UTLÅN (RESULTAT)

Beløp i MNOK	2021	2020
+/- Endring i steg 3 nedskrivninger	-299,0	336,1
+/- Endring i steg 1 og steg 2 nedskrivninger	-24,4	-0,4
Konstaterte tap og effekter av porteføljesalg	1 062,6	28,6
Tap på utlån	739,1	364,3

Se note 2 "Segmenter" for informasjon om tap på utlån (resultat) fordelt på segment.

Banken har i deler av 2020 og 2021 hatt forward flow avtale om løpende overdragelse av misligholdte norske utlån. Banken gjorde også et engangsalg av misligholdte forbrukslån i Sverige og Finland i 2021. Videre ble det inngått forward flow avtaler på salg av misligholdte utlån kredittkort Norge, utlån Sverige og utlån Finland med start fra Q4 2021. Totalt brutto utlån som ble solgt i 2021 var på MNOK 1 597,1 millioner kroner (2020: MNOK 90,1).

**AVSTEMMING AV BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER**

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlånsbalanse 01.01.2021	6 540,2	927,5	2 039,2	9 506,9
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	-	6,3	-6,3	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	617,7	-617,7	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	8,4	-	-8,4	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	3 951,8	203,9	53,0	4 208,7
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-2 864,3	-408,1	-2 223,2	-5 495,6
Brutto utlånsbalanse 31.12.2021	6 621,9	535,8	1 062,4	8 220,1
Hvorav relatert til "lazy payers"	-21,0	-232,7	253,7	-
Brutto utlånsbalanse 01.01.2020	6 840,8	1 180,2	1 284,9	9 305,9
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1 513,7	1 513,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-557,0	-	557,0	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-903,0	903,0	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	14,6	-14,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	896,0	-896,0	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	21,6	-	-21,6	-
Nye utlån til og fordringer på kunder	3 098,3	226,2	113,9	3 438,4
Fraregnede utlån til og fordringer på kunder	-2 245,9	-208,2	-783,3	-3 237,4
Brutto utlånsbalanse 31.12.2020	6 540,2	927,5	2 039,2	9 506,9

Omfanget av lån med betalingslettelse utgjør per 31. desember 2021 MNOK 3,2, hvorav alt er klassifisert i steg 2. Per 31. desember 2020 var tilsvarende beløp MNOK 31,9, hvorav MNOK 27,2 er klassifisert i steg 2 og MNOK 4,6 er klassifisert i steg 3.



AVSTEMMING AV NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger på utlån 01.01.2021	166,1	150,0	829,7	1 145,8
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	-	-0,0
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	4,9	-	-4,9	0,0
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
Nedskrivninger på utlån 31.12.2021	201,9	89,8	530,7	822,2
Hvorav relatert til "lazy payers"	-0,5	-51,4	51,9	-
Nedskrivninger på utlån 01.01.2020	143,7	172,8	493,6	810,1
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-33,7	33,7	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-10,2	-	10,2	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-198,8	198,8	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	5,6	-5,6	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	115,3	-115,3	-	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	10,3	-	-10,3	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	39,5	61,3	72,5	173,4
Økning i forventet kredittap	20,4	202,8	201,1	424,3
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-145,1	-32,5	-113,4	-291,0
Redusert forventet kredittap	-9,1	-6,0	-13,4	-28,6
Effekter av valutakursendringer	8,2	7,5	28,3	44,0
Makroøkonomiske modellendringer	16,4	23,4	-	39,8
Andre endringer	10,2	-4,5	-32,1	-26,4
Nedskrivninger på utlån 31.12.2020	166,1	150,0	829,7	1 145,8

Andre endringer i 2021 og 2020 består i all hovedsak av parameteroppdateringer i bankens estimater for forventet kredittap og sannsynlighet for mislighold som ikke er dekket inn av andre spesifikasjoner i tabellen.

**BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEGMENT**

Beløp i MNOK	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 Finance	355,6	39,8	146,7	542,1
Brutto utlån til kunder per 31.12.2021	6 621,9	535,8	1 062,4	8 220,1

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbrukslån Norge	2 372,6	362,5	664,1	3 399,1
Forbrukslån Finland	1 935,4	271,5	741,7	2 948,6
Forbrukslån Sverige	1 216,8	110,2	335,0	1 662,0
Kredittkort	545,9	91,9	204,3	842,1
POS Finance	469,7	91,3	94,2	655,1
Brutto utlån til kunder per 31.12.2020	6 540,2	927,5	2 039,2	9 506,9

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEGMENT

Beløp i MNOK	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 Finance	2,8	2,5	46,1	51,4
Nedskrivninger på utlån per 31.12.2021	201,9	89,8	530,7	822,2

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbrukslån Norge	41,0	43,5	247,7	332,2
Forbrukslån Finland	52,2	58,2	300,4	410,8
Forbrukslån Sverige	50,7	31,0	166,9	248,6
Kredittkort	14,7	11,0	78,1	103,8
POS Finance	7,5	6,3	36,6	50,3
Nedskrivninger på utlån per 31.12.2020	166,1	150,0	829,7	1 145,8

**Note 4 Inntekter**

Beløp i MNOK	2021	2020
Renteinntekter på utlån til kunder ¹	964,9	1 209,4
Renteinntekter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,5	4,4
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode	965,5	1 213,7
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0,0	0,2
Sum andre renteinntekter	0,0	0,2
Sum renteinntekter	965,5	1 213,9
Rentekostnader på innskudd fra kunder	-52,6	-109,7
Rentekostnader på verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	-4,3	-4,0
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-24,9	-31,1
Sum rentekostnader	-81,8	-144,8
Netto renteinntekter	883,7	1 069,1
Forsikringstjenester	35,3	48,5
Andre gebyrer og provisjonsinntekter ¹	16,2	20,6
Sum provisjonsinntekter m.v.	51,6	69,0
Kostnader til bankforbindelser	-5,2	-6,0
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-57,7	-43,2
Sum provisjonskostnader m.v.	-62,9	-49,3
Netto provisjoner	-11,3	19,7
Netto gevinster/(tap) på sertifikater og obligasjoner	-2,5	16,8
Netto valutagevinst/(-tap)	6,5	-5,2
Sum netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta	4,0	11,6
Sum inntekter	876,4	1 100,4

¹ 2020-tallene er omarbeidet, se note 23 for mer informasjon



Note 5 Driftskostnader

Beløp i MNOK	2021	2020
Lønn	-121,5	-105,3
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	-27,1	-24,3
Pensjonskostnader	-7,4	-6,5
Andre personalkostnader	-6,0	-7,7
Sum personalkostnader	-162,0	-143,8

Det er ikke avgitt sikkerhetsstillelse til noen av Bankens ansatte, tillitsmenn eller noen av deres nærstående i 2021 eller 2020. Alle ansatte, tillitsmenn eller noen av deres nærstående som har kredittkort og innskudd gjennom Banken har dette til ordinære vilkår og betingelser.

Alle faste ansatte, totalt 145 personer per 31. desember 2021 (148 personer per 31. desember 2020), er omfattet av Bankens pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert. Banken er pliktig til å ha en pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens ordning oppfyller lovens krav.

For ytelser til ledende personer vises det til note 20 og for variabel godtgjørelse vises det til note 6.

Beløp i MNOK	2021	2020
Direkte markedsføringskostnader	-32,1	-22,7
IT-kostnader	-74,4	-71,5
Øvrige administrasjonskostnader	-34,8	-34,7
Sum administrasjonskostnader	-141,2	-128,9
Forsikring	-1,3	-2,1
Ekstern revisjon og bistand	-2,0	-4,2
Honorar knyttet til eksterne tjenester	-13,8	-13,6
Øvrige andre driftskostnader	-17,8	-23,0
Sum andre driftskostnader	-34,8	-42,8

For spesifikasjon av honorar til revisor vises det til note 20.



Note 6 Aksjeopsjonsprogram

Banken har for 2021 og tidligere perioder gjennomført et aksjeopsjonsprogram for ansatte knyttet til fast og variabel godtgjørelse

Aksjeopsjoner til variabel avlønning tildeles årlig etter fastsettelse av årsregnskapet i generalforsamlingen, i tråd med selskapets retningslinjer for variable godtgjørelser. Eventuell tildeling av aksjeopsjoner knyttet til variabel avlønning, opptjent for 2021, tildeles følgelig etter avholdt ordinær generalforsamling i april 2022. Slik tildeling vil det eksakte antall bonusopsjoner avhenge 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

	2021		2020	
	Antall	WASP ¹	Antall	WASP ¹
Utestående opsjoner per 1. januar	3 768 701	1,00	4 145 179	1,00
+ tildelte	715 693	1,00	2 117 533	1,00
- tapte	-19 712	1,00	-	-
- utøvde	-523 455	1,00	-2 494 011	1,00
- utløpte	-	-	-	-
Utestående opsjoner per 31. desember	3 941 227	1,00	3 768 701	1,00
Opptjente opsjoner per 31. desember	2 443 571	1,00	1 972 961	1,00

OPSJONER PER 31. DESEMBER 2021

	Utestående opsjoner			Opptjente opsjoner	
	Antall	Vektet snitt gjenstående opptjeringstid	WASP ¹	Antall	WASP ¹
1,00	3 331 784	3,1	1,00	1 838 826	1,00
1,01	4 698	0,5	1,01	-	-
1,01	326 705	1,4	1,01	326 705	1,01
1,02	278 040	2,2	1,02	278 040	1,02
Total	3 941 227			2 443 571	

¹ Weighted average strike price (WASP) / veid gjennomsnittlig aksjekurs

Fast pris for utøvelse av posisjonene er NOK 1,00 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 utøvelsesstidspunktet.

Styret kan forlenge utøvelsesperioder for tidligere inngåtte aksjeopsjonsavtaler.



Gjennomsnittlig virkelig verdi av tildelte opsjoner i 2021 var NOK 7,76 (2020: NOK 2,60), totalt MNOK 5,5 (2020: MNOK 5,5). Bokførte kostnader for aksjeopsjonprogram i 2021 var MNOK 5,6 (2020: MNOK 12,6). For beregning av virkelig verdi for tildelte opsjonene er Black & Scholes sin opsjonspringsmodell blitt brukt. Verdien av opptjente opsjoner er bokført mot annen innskutt egenkapital.

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

- Aksjekurs på tildelingstidspunkter: Aksjekursen er satt lik børskursen på tildelingstidspunktet, vektet snitt i 2021 var på NOK 10,30 (2020: NOK 4,07)
- Volatilitet: Det er forutsatt at historisk volatilitet er en indikasjon på fremtidig volatilitet. Forventet volatilitet er derfor satt lik historisk volatilitet som tilsvarer en volatilitet på 35% i 2021 (2020: 35%).
- Opsjonens levetid: Opsjonens forventede løpetid var 4,9 år i 2021 (2020: 5,0 år).
- Risikofri rente: Risikofri rente som er lagt til grunn for beregning av opsjoner er tilsvarende rente på 5 års-statsobligasjoner over opsjonens levetid, det vil si gjennomsnittlig 1,05% i 2021 (2020: 1,22%).

For variabel godtgjørelse til ledende personer vises det til note 20.



Note 7 Skatt

Beløp i MNOK	2021	2020
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	-	86,0
For mye/lite avsatt tidligere år	0,1	-1,6
Endring utsatt skatt/skattefordel	-69,5	1,3
Sum skattekostnad	-69,4	85,7
Avstemming av effektiv skattesats		
Resultat før skattekostnad	-278,1	348,5
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats på 25%	-69,5	87,1
25 % av permanente forskjeller	0,5	-2,7
25 % av renter på hybridkapital	4,5	3,1
25 % av midlertidige forskjeller som ikke påvirker betalbar skatt	-5,0	-0,3
Skatteeffekt av for mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	0,1	-1,6
Årets skattegrunnlag	-69,4	85,7
Effektiv skattesats	25%	25%
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller:		
Varige driftsmidler	-0,3	-0,9
Leieavtaler	-1,0	-0,9
Verdipapirer	-14,7	4,8
Andre fordringer	6,4	-0,8
Avsetninger	-	-
Fremførbart underskudd	-283,7	-
Ubenyttet kreditfradrag	-0,3	-
Sum midlertidige forskjeller	-293,4	2,2
Skattesats	25%	25%
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel) i balansen	-73,4	0,5

Underskudd til fremføring per 31.12.2021 er knyttet til Bankens negativt resultat i 2021 og har ingen utløpsdato. Utsatt skattefordel er balanseført i sin helhet basert på forventning om fremtidige skattepliktige inntekter.



Note 8 Finansielle instrumenter

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Beløp i MNOK	31.12.2021			31.12.2020		
	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum	Virkelig verdi over resultatet	Amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	1 301,8	1 301,8	-	1 204,2	1 204,2
Utlån til kunder	-	7 397,8	7 397,8	-	8 361,2	8 361,2
Sertifikater og obligasjoner	883,0	-	883,0	1 848,0	-	1 848,0
Andre fordringer	-	278,0	278,0	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	883,0	8 977,6	9 860,6	1 848,0	9 565,4	11 413,4
Innskudd fra kunder	-	7 933,9	7 933,9	-	8 991,8	8 991,8
Annen kortsiktig gjeld	-	38,6	38,6	-	27,5	27,5
Ansvarlig lån	-	65,0	65,0	-	65,0	65,0
Sum finansiell gjeld	-	8 037,5	8 037,5	-	9 084,2	9 084,2

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 og fordringer på 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: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 baserer verdsettelse 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: Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Beløp i MNOK	31.12.2021				31.12.2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	883,0	-	883,0	-	1 848,0	-	1 848,0
Sum finansielle eiendeler	-	883,0	-	883,0	-	1 848,0	-	1 848,0

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



Note 9 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 301,8	1 204,2
hvorav bundne midler utgjør:		
Andre bundne midler	26,5	26,4
Bundne skattetrekksmidler	4,8	4,7

Det er ikke ansett behov for nedskrivninger på Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, verken per 31. desember 2021 eller per 31. desember 2020.

Note 10 Sertifikater og obligasjoner

Bankens verdipapirer er fordelt på følgende:

Beløp i MNOK	Risikovekt	31.12.2021	31.12.2020
Statsobligasjoner	0 %	180,8	187,1
Fond med investeringer i statsobligasjoner	0 %	403,1	851,6
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	10 %	198,8	758,4
Markedsbaserte verdipapirer og bankobligasjoner	20 %	100,3	51,0
Sum sertifikater og obligasjoner		883,0	1 848,0

Sertifikater og obligasjoner er balanseført til virkelig verdi.



Note 11 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Beløp i MNOK	Immaterielle eiendeler	Bruksrettigheter	Ombygging lokaler	Inventar	Kontor-maskiner o.l.	Annet	Sum
Akkumulert anskaffelseskost per 01.01.2020	249,6	19,4	-	2,3	1,1	0,2	272,6
Tilganger	78,5	-	0,7	0,2	0,1	-	79,5
Avganger	-	-	-	-	-	-	-
Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2020	328,1	19,4	0,7	2,5	1,2	0,2	352,1
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2020	-106,3	-3,8	-	-1,3	-0,6	-	-111,9
Avskrivninger	-67,7	-3,9	-	-0,8	-0,0	-	-72,1
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2020	-173,9	-7,7	-	-2,1	-0,6	-	-184,5
Bokført verdi per 31.12.2020	154,2	11,7	0,7	0,4	0,5	0,2	167,4
Akkumulert anskaffelseskost per 01.01.2021	328,1	19,4	0,7	2,5	1,2	0,2	352,1
Tilganger	72,9	-	0,2	0,0	0,2	-	73,2
Avganger	-	-	-	-	-	-	-
Akkumulert anskaffelseskost per 31.12.2021	401,0	19,4	0,9	2,5	1,4	0,2	425,3
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2021	-173,9	-7,7	-	-2,1	-0,6	-	-184,5
Avskrivninger	-72,9	-3,9	-0,2	-0,1	-0,6	-	-77,3
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2021	-247,5	-11,6	-0,2	-2,2	-1,2	-	-261,8
Bokført verdi per 31.12.2021	153,5	7,8	0,4	0,5	0,2	0,2	162,6
Avskrivningsperiode	3 – 5 år	Se under	Se under	5 år	3 år	Ingen avskrivning	

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

Bruksrettigheter og ombygging lokaler knytter seg til Bankens leieavtaler, og avskrives over leieavtalenes periode. Se note 13 for informasjon om leieavtaler.



Note 12 Gjeld

Bankens gjeld består av følgende:

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Leverandørgjeld	38,6	27,5
Skyldig offentlige avgifter	16,3	17,0
Annen kortsiktig gjeld	87,5	98,0
Sum annen kortsiktig gjeld	142,4	142,5
Ansvarlig obligasjonslån (SIN NO0010941131) 3 mnd NIBOR + 5,0 % rentemargin	65,0	65,0
Sum ansvarlig lånekapital	65,0	65,0

AVSTEMMING AV ANSVARLIG LÅN:

Beløp i MNOK	2021	2020
Inngående balanse	65,0	64,9
Amortisering av transaksjonsutgifter/ændret NIBOR-rente innregnet mot regnskapslinjen "Rentekostnader og lignende kostnader"	-	0,1
Utgående balanse	65,0	65,0

Bankens ansvarlige obligasjonslån ble refinansiert i februar 2021 til samme vilkår som tidligere obligasjonslån. Forfallsdato for lånet er 3. mars 2031 med mulighet for ordinær call første gang 3. mars 2026, og deretter kvar talsvis på hver rentebetalingsdato. Neste rentebetalingsdato er 3.mars 2022.

Alle innskudd fra Bankens kunder kommer fra privatpersoner i Norge, Sverige og Tyskland. Rentesatser for innskudd er flytende, bortsett fra fastrenteinnskudd på ett- og toårig varighet som tilbys tyske innskuddskunder. Totalt innskudd fra tyske kunder utgjorde MNOK 2 873 per 31. desember 2021 (per 31. desember 2020: MNOK 2 359).

Bankens gjennomsnittlige (vektede) tilbudte rente har for 2021 vært 0,75 % for norske innskuddskunder (2020: 1,72 %), 0,53 % for tyske innskuddskunder (2020: 0,44 %) og 0,84 % for svenske innskuddskunder (2020: 0,90 %). Beregningen er basert på faktiske rentekostnader og gjennomsnittlig innskuddsbalanse per måned.

Banken hadde per 31. desember 2021 og 31. desember 2020 ikke ubenyttede kassekreditter eller andre trekkrettigheter.



Note 13 Leieavtaler

Det er inngått leie av forretningslokaler i Vollsveien 2A og 2B, 1366 Lysaker, samt parkeringsplasser som hører til lokalene. Leieavtalen utløper 31. desember 2023. Banken har ikke øvrige leieavtaler. Alle Bankens bruksrettigheter er tilordnet samme klasse av underliggende eiendel.

Banken har ingen kortsiktige leieavtaler eller leieavtaler med lav verdi som kunne vært unntatt behandling etter regnskapsstandarden IFRS 16.

Se note 11 for ytterligere informasjon om bruksrettigheter.

Beløp i MNOK	2021	2020
Rentekostnader for leieforpliktelser	0,7	1,0
Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler	4,5	4,5
Gevinster eller tap fra salgs- og tilbakeleietransaksjoner	-	-
Kostnad knyttet til variable leiebetalinger som ikke inngår i målingen av leieforpliktelser	-	-
Inntekter fra framleie av bruksretteiendeler	-	-
Balanseført leieforpliktelse	8,8	12,6

FORFALLSANALYSE UTGÅENDE KONTANTSTRØMMER FOR LEIEAVTALER:

Beløp i MNOK	2021	2020
Innen 1 år	4,5	4,5
1-3 år	4,5	9,0
Over 5 år	-	-
Total	9,0	13,5



Note 14 Kapitaldekning

KAPITAL

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Bokført egenkapital	1 964,1	2 303,6
Interim resultat, ikke inkludert	-	-
Hybridkapital (AT1)	-199,6	-244,6
Tillegg:		
Overgangsregel IFRS 9	104,5	159,4
Fradrag:		
Fradrag forsiktig verdsettelse (AVA)	-0,9	-1,8
Annen egenkapital ikke inkludert i kjernekapital (forventet utbytte)	-	-78,5
Immaterielle eiendeler, utsatt skattefordel og andre fradrag	-226,9	-154,2
Ren kjernekapital med overgangsregel IFRS 9	1 641,2	1 983,9
Tillegg hybridkapital (AT1)	199,6	244,6
Kjernekapital med overgangsregel IFRS 9	1 840,7	2 228,4
Tilleggskapital (T2)	65,0	65,0
Netto kapital med overgangsregel IFRS 9	1 905,7	2 293,4

KAPITAL UTEN OVERGANGSREGEL IFRS 9

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Ren kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9	1 536,7	1 824,5
Kjernekapital uten overgangsregel IFRS 9	1 736,3	2 069,0
Netto kapital uten overgangsregel IFRS 9	1 801,3	2 134,0

BEREGNINGSGRUNNLAG

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	260,4	240,8
Utlån til privatkunder og overgangsregel IFRS 9	5 759,1	6 721,4
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	39,9	92,8
Andre eiendeler	295,9	18,7
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko med overgangsregel IFRS 9	6 355,4	7 073,7
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko (standardisert beregning)	1 576,2	1 653,7
Sum beregningsgrunnlag med overgangsregel IFRS 9	7 931,5	8 727,3
Sum beregningsgrunnlag uten overgangsregel IFRS 9	7 853,2	8 578,9



KAPITALDEKNING MED OVERGANGSREGEL IFRS 9	31.12.2021	31.12.2020
Ren kjernekapital (%)	20,7 %	22,7 %
Kjernekapital (%)	23,2 %	25,5 %
Kapital (%)	24,0 %	26,3 %

KAPITALDEKNING UTEN OVERGANGSREGEL IFRS 9	31.12.2021	31.12.2020
Ren kjernekapital (%)	19,6 %	21,3 %
Kjernekapital (%)	22,1 %	24,1 %
Kapital (%)	22,9 %	24,9 %

Banken hadde per 31. desember 2021 en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 386 % (31. desember 2020: 774 %) og en Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 174 % (31. desember 2020: 197 %). Bankens uvektede kjernekapitalandel utgjorde per 31. desember 2021 15,5 % (31. desember 2020: 16,6 %). Bankens interne målsetninger for LCR og NSFR er henholdsvis minimum 125 % og 115 %.

Bankens regulatoriske minstekrav til kapitaldekning etter Pilar 1 og Pilar 2 er for ren kjernekapital 17,1 % (2020: 17,0 %), kjernekapital 18,6 % (2020: 18,5 %) og ansvarlig kapital 20,6 % (2020: 20,5 %). I disse kapitalkravene inngår et Pilar 2-krav på 6,5 % (2020: 6,5 %) og et motsyklisk kapitalbufferkrav på 0,56 % (2020: 0,49 %). Bankens regulatoriske minstekrav til uvektet kjernekapitalandel er 5 % (2020: 5 %).

Komplett Bank har som målsetning å ha en samlet kapitaldekning på 21,5 %, herunder en ren kjernekapitaldekning på 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. Operasjonell risiko og kredittrisiko er to sentrale risikoer som nærmere omtales nedenfor

Operasjonell risiko

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

Kredittrisiko

Bankens overordnede strategi for kredittrisiko 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 betjeningsvne og betalingsvilje.



Note 16 Kredittisiko

MAKSIMAL EKSPONERING UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER PER 31.12.2021:

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Tidshorisont	PD-intervall
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering A	4 009,88	-	-	12 måneder	0,5 % - 5,4 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering B	-	290,75	-	Hele levetiden	37,4 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering C	-	51,88	-	Hele levetiden	72,1 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering D	-	-	691,27	Hele levetiden	100,0 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering A	2 381,84	-	-	12 måneder	0,2 % - 8,9 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering B	-	191,65	-	Hele levetiden	49,6 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering C	-	37,00	-	Hele levetiden	65,7 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering D	-	-	37,92	Hele levetiden	100,0 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering A	1 578,72	-	-	12 måneder	1,1 % - 8,8 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering B	-	95,28	-	Hele levetiden	57,8 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering C	-	19,71	-	Hele levetiden	85,5 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering D	-	-	31,23	Hele levetiden	100,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering A	1 706,43	-	-	12 måneder	0,6 % - 4,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering B	-	68,71	-	Hele levetiden	23,3 %
Kredittkort - risikoklassifisering C	-	5,79	-	Hele levetiden	58,6 %
Kredittkort - risikoklassifisering D	-	-	232,40	Hele levetiden	100,0 %
POS Finance - risikoklassifisering A	327,98	-	-	12 måneder	4,2 %
POS Finance - risikoklassifisering B	-	51,63	-	Hele levetiden	35,5 %
POS Finance - risikoklassifisering C	-	-	124,16	Hele levetiden	100,0 %
Sum maksimal eksponering	10 004,85	812,37	1 116,98		

MAKSIMAL EKSPONERING UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER PER 31.12.2020:

Beløp i MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Tidshorisont	PD-intervall
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering A	3 437,92	-	-	12 måneder	4,1 % - 8,8 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering B	-	267,47	-	Hele levetiden	39,7 % - 56,2 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering C	-	36,41	-	Hele levetiden	71,6 % - 84,8 %
Forbrukslån Norge - risikoklassifisering D	-	-	624,87	Hele levetiden	100,0 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering A	2 329,96	-	-	12 måneder	8,4 % - 11,3 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering B	-	220,30	-	Hele levetiden	50,9 % - 56,4 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering C	-	66,97	-	Hele levetiden	83,1 % - 89,1 %
Forbrukslån Finland - risikoklassifisering D	-	-	794,97	Hele levetiden	100,0 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering A	1 443,56	-	-	12 måneder	8,4 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering B	-	85,11	-	Hele levetiden	50,9 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering C	-	20,14	-	Hele levetiden	83,1 %
Forbrukslån Sverige - risikoklassifisering D	-	-	326,55	Hele levetiden	100,0 %
Kredittkort - risikoklassifisering A	1 685,30	-	-	12 måneder	0,0 % - 9,2 %
Kredittkort - risikoklassifisering B	-	77,63	-	Hele levetiden	33,3 % - 42,9 %
Kredittkort - risikoklassifisering C	-	8,13	-	Hele levetiden	83,7 %
Kredittkort - risikoklassifisering D	-	-	198,89	Hele levetiden	100,0 %
POS Finance - risikoklassifisering A	424,46	-	-	12 måneder	9,2 %
POS Finance - risikoklassifisering B	-	65,00	-	Hele levetiden	42,9 %
POS Finance - risikoklassifisering C	-	-	104,47	Hele levetiden	100,0 %
Sum maksimal eksponering	9 321,20	847,17	2 049,74		

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

Se også note 3 for ytterligere informasjon og oversikt over nedskrivninger på utlån.



72 Noter til regnskapet

FOR 2021:

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort NO/FI/SE	POS Finance NO/SE	Sum
	NO	FI	SE			
Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold ved utgangen av 2021:						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	8,2	7,2	3,1	2,2	1,3	22,0
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	16,4	14,4	6,2	4,5	2,5	44,0
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	41,0	35,9	15,6	11,2	6,3	110,0
Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold ved utgangen av 2021:						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	5,3	1,1	2,0	0,5	0,3	9,2
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	10,7	5,3	3,9	1,0	0,7	21,6
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	21,3	13,6	7,9	2,2	1,4	46,3
Sensitivitet ved endring makrojustering ved utgangen av 2021:						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	1,3	1,3	0,4	0,2	0,1	3,4
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	2,7	2,7	0,8	0,4	0,2	6,7
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	6,7	6,6	2,1	0,9	0,5	16,9

FOR 2020:

Beløp i MNOK	Forbrukslån			Kredittkort NO/FI/SE	POS Finance NO/SE	Sum
	NO	FI	SE			
Sensitivitet ved endring i tap gitt mislighold ved utgangen av 2020:						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	8,2	7,2	3,1	2,2	1,3	22,0
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	16,4	14,4	6,2	4,5	2,5	44,0
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	41,0	35,9	15,6	11,2	6,3	110,0
Sensitivitet ved endring i sannsynlighet for mislighold ved utgangen av 2020:						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	5,3	1,1	2,0	0,5	0,3	9,2
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	10,7	5,3	3,9	1,0	0,7	21,6
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	21,3	13,6	7,9	2,2	1,4	46,3
Sensitivitet ved endring makrojustering ved utgangen av 2020:						
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	1,3	1,3	0,4	0,2	0,1	3,4
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	2,7	2,7	0,8	0,4	0,2	6,7
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	6,7	6,6	2,1	0,9	0,5	16,9



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 31.12.2021

Beløp i MNOK	Uten løpetid	< 3 mnder	3 mnder < 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
Sum eiendelsposter	8 357,1	278,5	3,7	2 805,7	-	11 445,1
Innskudd fra kunder	7 933,8	80,0	50,6	-	-	8 064,4
Annen kortsiktig gjeld	-	38,6	-	-	-	38,6
Ansvarlig lån	-	1,0	2,9	15,5	81,4	100,8
Sum gjeldsposter	7 933,8	119,6	53,5	15,5	81,4	8 203,7

FORDELING AV LØPETID PER 31.12.2020

Beløp i MNOK	Uten løpetid	< 3 mnder	3 mnder < 1 år	1 år < 5 år	Over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 204,2	-	-	-	-	1 204,2
Utlån til kunder	5 495,1	0,0	164,5	2 839,3	-	8 498,9
Sertifikater og obligasjoner	1 555,4	26,1	47,5	219,0	-	1 848,0
Andre fordringer	-	-	-	-	-	-
Sum eiendelsposter	8 254,7	26,1	212,1	3 058,3	-	11 551,1
Innskudd fra kunder	8 374,4	12,6	497,7	110,6	-	8 995,3
Annen kortsiktig gjeld	-	27,5	-	-	-	27,5
Ansvarlig lån	-	0,5	2,7	84,7	-	87,9
Sum gjeldsposter	8 374,4	40,6	500,4	195,2	-	9 110,6

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

Banken har ingen finansielle instrumenter som ikke er balanseført per 31. desember 2021 eller per 31. desember 2020. Se for øvrig årsberetning for mer informasjon og omtale av Bankens likviditetsrisiko.



74 Noter til regnskapet

Renterisiko

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

RENTERISIKO 31.12.2021

Beløp i MNOK	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
Sum eiendelsposter	9 582,6	278,0	9 860,6
Innskudd fra kunder	7 933,9	-	7 933,9
Annen kortsiktig gjeld	-	38,6	38,6
Ansvarlig lån	65,0	-	65,0
Sum gjeldsposter	7 998,9	38,6	8 037,5

RENTERISIKO 31.12.2020

Beløp i MNOK	0 mnd < 3 mnder	Uten rente	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 204,2	-	1 204,2
Utlån til kunder	8 361,2	-	8 361,2
Sertifikater og obligasjoner	1 848,0	-	1 848,0
Andre fordringer	-	-	-
Sum eiendelsposter	11 413,4	-	11 413,4
Innskudd fra kunder	8 991,8	-	8 991,8
Annen kortsiktig gjeld	-	27,5	27,5
Ansvarlig lån	65,0	-	65,0
Sum gjeldsposter	9 056,8	27,5	9 084,2

**RENTERISIKO - SENSITIVITET VED 1 %-POENG ENDRING I RENTEKURVEN:**

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,5	0,5
Utlån til kunder	12,3	13,9
Sertifikater og obligasjoner	1,5	4,8
Andre fordringer	-	-
Sum eiendelsposter	14,4	19,2
Innskudd fra kunder	-13,2	-15,0
Annen kortsiktig gjeld	-	-
Ansvarlig lån	-0,2	-0,4
Sum gjeldsposter	-13,4	-15,4
Sum netto renterisiko	1,0	3,8

VALUTARISIKO - SENSITIVITET VED ENDRING I VALUTAKURSER VED UTGANGEN AV ÅRET

Beløp i MNOK	31.12.2021	31.12.2020
Resultateffekt ved 1 %-poeng endring	0,8	0,4
Resultateffekt ved 2 %-poeng endring	1,6	0,9
Resultateffekt ved 5 %-poeng endring	4,1	2,2



Note 18 Resultat per aksje

	2021	2020
Antall aksjer per 01.01.	186 613 739	184 119 728
Antall nyutstedte aksjer	523 455	2 494 011
Antall aksjer per 31.12	187 137 194	186 613 739
Gjennomsnittlig antall aksjer	186 875 312	185 800 424
Gjennomsnittlig antall aksjer, utvannet	190 730 276	189 757 364
Beløp i MNOK	2021	2020
Resultat etter skatt	-208,7	262,8
Utbetalte renter på evigvarende fondsobligasjon (etter skatt)	-13,4	-9,3
Justert resultat etter skatt	-222,1	253,5
Resultat per aksje (beløp i NOK)	-1,19	1,36
Utvannet resultat per aksje (beløp i NOK)	-1,19	1,34

Resultat per aksje har som hovedformål å vise avkastning til Bankens 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 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	2,8 %	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 %	
Sniptind 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 %	
Sum 20 største aksjonærer	120 685 242	64,5 %	
Øvrige aksjonærer	66 451 952	35,5 %	
Sum	187 137 194	100,0 %	



Note 20 Godtgjørelser og lignende

En separat lederlønsrapport er publisert på Bankens nettsider, se ir.komplettbank.com.

Godtgjørelser til styrende organer:

Beløp i MNOK	2021	2020
Stig Eide Sivertsen (styrets leder)	0,9	0,9
Bodil Palma Hollingsæter (styrets nestleder)	0,6	0,7
Live Bertha Haukvik (styremedlem)	0,4	0,4
Jan Ole Stangeland (styremedlem, t.o.m. ekstraordinær generalforsamling 2021)	0,1	0,4
Harald Hjorthen (styremedlem)	0,4	0,4
Nishant Fafalia (styremedlem)	0,3	0,1
Kristian Tovsen (ansattrepresentant, t.o.m. oktober 2021)	0,1	0,1
Jonna Kyllönen (ansattrepresentant)	0,1	0,1
Nojanaj Pongsupaht (vara ansattrepresentant, t.o.m. mai 2021)	0,0	0,0
Nils Erik Markus Hellqvist (ansattrepresentant) ¹	0,0	0,0
Thea Elind (vara ansattrepresentant, f.o.m. april 2021)	0,0	-
Sum godtgjørelser til styrende organer	3,0	3,2

¹ Ansattrepresentant fra oktober 2021, vara ansattrepresentant frem til dette

Beløp i MNOK	2021	2020
Lovpålagt revisjon	1,2	1,8
Attestasjonstjenester og bistand	0,3	0,4
Øvrige kostnader	0,0	0,0
Sum honorar til revisor inkl. mva	1,5	2,1



Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte 2021	Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
	Kontant-basert inkl feriepenger	Verdi av tildelte aksjeopsjoner ¹	Variabel avlønning ²	Andre ytelser	Pensjon	
Beløp i MNOK						
Administrerende direktør (CEO), f.o.m. 01.10.2021	1,0	-	-	0,0	0,0	1,0
Administrerende direktør (CEO), t.o.m. 23.06.2021	2,3	-	1,4	0,0	0,1	3,7
Viseadministrerende direktør (Deputy CEO)	2,1	-	0,6	0,0	0,1	2,9
Finansdirektør (CFO)	1,5	0,3	0,7	0,0	0,1	2,6
Driftsdirektør (COO)	1,7	0,3	0,7	0,0	0,1	2,8
Kredittdirektør (CCRO)	2,0	-	0,8	0,0	0,1	2,9
Markedsdirektør (CCO)	1,4	0,1	0,6	0,0	0,1	2,2
IT Direktør (CTO)	1,9	-	0,8	0,0	0,1	2,8
Compliance direktør	1,3	-	0,5	0,0	0,1	1,9
Credit Risk direktør	1,2	-	0,2	0,0	0,1	1,5
Driftsdirektør (COO), t.o.m. 06.12.2021	1,7	-	0,7	0,0	0,1	2,5
Sum	18,1	0,8	7,0	0,1	1,0	26,9

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte 2020	Fastlønn		Øvrige ytelser			Sum
	Kontant-basert inkl feriepenger	Verdi av tildelte aksjeopsjoner ¹	Variabel avlønning ²	Andre ytelser	Pensjon	
Beløp i MNOK						
Administrerende direktør	2,7	1,2	0,6	0,0	0,1	4,6
Finansdirektør	1,5	0,3	0,3	0,0	0,1	2,2
Kreditt- og innfordringsdirektør	2,0	0,4	0,3	0,0	0,1	2,8
Driftsdirektør	1,6	0,3	0,3	0,0	0,1	2,3
IT- og markedsføringsdirektør	1,6	0,8	0,3	0,0	0,1	2,8
HR-direktør/Juridisk direktør	1,9	0,3	0,3	0,0	0,1	2,6
Produktdirektør kort	1,7	0,3	0,3	0,0	0,1	2,4
Produktdirektør forbrukslån og POS Finance	1,4	0,7	0,3	0,0	0,1	2,5
Compliance direktør	1,1	0,4	0,2	0,0	0,1	1,8
Risikodirektør, f.o.m. 1. september 2020	0,4	0,0	-	0,0	0,0	0,5
Sum	15,9	4,8	2,8	0,1	0,8	24,4

¹ Oppgitt verdi er basert på markedsverdi på tildelingstidspunkt

² Oppgitt verdi relaterer seg til verdi av tildelte bonusopsjoner som er oppgjort basert på arbeidsinnsats året før. Kun deler av verdien oppgitt i denne note gjelder innvunnede opsjoner.

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

Styret vil legge retningslinjer for kompensasjon på neste sider frem for avstemming på generalforsamlingen i henhold til allmennaksjeloven paragraf 6-16a.



STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Endringer i årets retningslinjer

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

1. Retningslinjer for det kommende regnskapsåret

Styret foreslår følgende retningslinjer for behandling på generalforsamlingen 2022.

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

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

- bidra til forretningsstrategien, langsiktige interesser og bærekraft i selskapet
- styrke de felles interessene til ansatte i Komplett Bank og aksjonærene
- gjenspeile selskapets samlede resultat og økonomiske resultater
- være konkurransedyktige og tilpasset lokale markeder

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

Styret fastsetter godtgjørelsen for administrerende direktør. Administrerende direktør fastsetter godtgjørelsen for øvrige ledende ansatte i samråd med styrets leder. Som ledende ansatte regnes selskapets ledergruppe. Det er kun ledende ansatte som inngår i bonusordningen fra og med 2022.

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

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

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

1.1 Beslutningsprosess

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

Styret besluttet 11. februar 2020 å nedsette et godtgjørelsesutvalg. Godtgjørelsesutvalget har ansvaret for å forberede og foreslå for styret Komplett Banks godtgjørelsesordning og skal sikre at

denne bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med Bankens risiko, motvirker høy risikotaking og bidrar til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordningen utformes etter de til enhver tid gjeldende krav for finansforetak i lov og forskrift. Godtgjørelsesutvalget innstiller kriterier og styret beslutter kriterier for variable godtgjørelse

2. Godtgjørelse til ledende ansatte

2.1 Sammensetningen av godtgjørelse

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



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



Godtgjørelse element	Objektiv	Tildeling og nivå	Kriterier	Sammensetning av total godtgjørelse
Styret				
Styrehonorar	Tiltrekke og beholde personer som har kompetanse knyttet til Bankens risikostyring og internkontroll.	Styremedlemmene har en årlig, fast godtgjørelse. Det fastsettes egne satser for styrets leder, eksterne styremedlemmer, ansattevalgte styremedlemmer og ansattevalgte varamedlemmer. Styret mottar godtgjørelsen ved kontant betaling.	Ikke prestasjonsbasert	100 %

2.2 Retningslinjer for godtgjørelse i form av aksjer, tegningsretter, opsjoner mv. for det kommende regnskapsår

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

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

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

2.2.2 Variabel godtgjørelse til ledende ansatte

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

Kvalitative forhold (utgjør 50 % av tildelt bonus):

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

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

Kvantitative forhold (utgjør 50 % av tildelt bonus):

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

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

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

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



2.2.3 Beslutningsprosessen for variabel godtgjørelse til ledende ansatte

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

Styret kan etter eget skjønn innvilge en forlengelse i inntil tre år (maksimum åtte år fra tildelingsdatoen) med forbehold om godkjenning fra deltakeren. I tilfelle en slik forlengelse av løpetid, skal opsjonens faste innløsningskurs («strik») økes for å gjenspeile markedsverdien av forlengelsen.

2.3 Lønns- og ansettelsesforhold i forhold til andre ansatte

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

2.4 Sluttvederlag og opphør av arbeidsforhold

Ledende ansatte har vanligvis seks måneders oppsigelsestid, og det er kun avtalt etterlønn i 12 måneder for administrerende direktør.

3. Godtgjørelse til andre ansatte

Godtgjørelse for andre ansatte består av fastlønn, naturallytelse og pensjons- og forsikringsordninger. Bonusordningen for ansatte ble avsluttet per 31.12.2021. Med virkning fra 01.01.2022 er ansatte kompensert med et fastlønnstillegg som erstatning for bonusordningen.

3.1 Fastlønn

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

3.2 Engangsgodtgjørelser

Eventuelle engangsgodtgjørelser kan være aksjeopsjonsbasert.

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

3.3 Pensjon

Alle ansatte omfattes av innskuddsbasert pensjonsordning med 6 % av lønn fra 1-7,1 G og med 12 %

av lønn fra 7,1-12 G. Det er ikke avtalt andre pensjonsordninger for noen ansatte. Pensjonsordningen vil i 2022 endres i tråd med nye retningslinjer for pensjonsordninger, dvs. pensjon fra første krone.

3.4 Naturallytelse

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

3.5 Aksjebasert fastlønn

Ansatte kan etter nærmere avtale gis mulighet for å motta inntil 33 % av fastlønn i form av aksjer eller aksjebaserte instrumenter mot at det foretas tilsvarende avkortning i de ordinære lønnsytelsene. Pensjon og feriepenger vil beregnes av tilsvarende 100 % fastlønn.



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

Tittel	Navn	Antall aksjer
Administrerende direktør (CEO)	Øyvind Oanes	230 000
Viseadministrerende direktør (Deputy CEO)	Eirik Holtedahl	904 797
Finansdirektør (CFO)	Henning Fagerbakke	250 411
Driftsdirektør (COO)	Wilhelm B. Thomassen	1 859 961
Kredittdirektør (CCRO)	Annika Ramstedt	90 008
Markedsdirektør (CCO)	Enok S. Hanssen	59 041
IT Direktør (CTO)	Steffen Ryengen	1 621 279
Compliance direktør	Eivind Bagås	39 619
Credit Risk direktør	Ove Holstangen	-
Styremedlemmer		324 620
Sum		5 379 736

AKSJER EID AV LEDENDE ANSATTE OG MEDLEMMER AV STYRET 31. DESEMBER 2020:

Tittel	Navn	Antall aksjer
Administrerende direktør	Jan Olov Haglund	600 000
Finansdirektør	Henning Fagerbakke	202 861
Kreditt- og innfordringsdirektør	Annika Johanna Ramstedt	90 008
Driftsdirektør	Christina Heskestad Pedersen	205 462
IT- og markedsføringsdirektør	Steffen Ryengen	1 767 724
HR-direktør/Juridisk-direktør	Wilhelm Bruun Thomassen	2 018 053
Produktdirektør kort	Eirik Holtedahl	849 856
Produktdirektør forbrukslån og POS Finance	Enok Johan Söderberg Hanssen	-
Compliance direktør	Eivind Bagås	39 619
Risikodirektør	Ove Holstangen	-
Styremedlemmer		869 460
Sum		6 643 043

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 og øvrige opplysninger

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

Det foreligger en samarbeidsavtale mellom Komplett ASA og Komplett Bank ASA. Avtalen omhandler IP-rettigheter, markedsføringssamarbeid og øvrige tjenester. Avtalen ble i 2018 fornyet med en varighet på 5 år. Avtalen fornyes deretter automatisk med ettårige fornyelser frem til en av partene terminerer avtalen.

Videre er det inngått en avtale om produktsamarbeid relatert til Bankens kredittkort med tilhørende fordelsprogram. Avtalen ble i 2018 fornyet med ytterligere 5 år.

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



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 alternative resultatmål 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 MNOK	2021	2020
Årsresultat etter skatt	-208,7	262,8
Renter på fondsobligasjon etter skatt	-13,4	-9,3
Gjennomsnittlig egenkapital	1 954	1 932

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

Avkastning på egenkapital (ROE) 2020: $(262,8 - 9,3) / 1 932 = 13,1\%$

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 MNOK	2021	2020
Sum driftskostnader	415,0	388,0
Sum inntekter	876,0	1 100,0

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

Kostnadsprosent 2020: $388 / 1 100,8 = 35,2\%$

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 MNOK	2021	2020
Tap på utlån	739,1	364,3
Gjennomsnittlig utlån til og fordringer på kunder	7 879,5	8 428,5

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

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



JUSTERT AVKASTNING PÅ EGENKAPITAL (ROE ADJUSTED)

Justert avkastning på egenkapital (ROE adjusted) er definert som justert årsresultat/justert gjennomsnittlig årlig egenkapital (fratrasket 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 MNOK	2021	2020
Årsresultat	-208,7	262,8
+ Engangskostnad knyttet til tap på utlån etter skatt	353,8	30,0
- Renter på fondsobligasjon etter skatt	13,4	9,3
= Justert årsresultat	131,7	283,5
Beløp i MNOK	2021	2020
Gjennomsnittlig egenkapital	1 954,4	1 932,0
+ Gjennomsnittlig engangskostnad knyttet til tap på utlån etter skatt	88,4	7,5
= Justert egenkapital	2 042,8	1 939,5

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

Justert avkastning på egenkapital 2020 (ROE adjusted): $283,5/1\ 939,5 = 14,6\ %$

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 MNOK	2021	2020
Tap på utlån	739,1	364,3
- Engangskostnad knyttet til tap på utlån før skatt	472	40
= Justert tap på utlån	267,4	324,3
Beløp i MNOK	2021	2020
Gjennomsnittlig utlån til og fordringer på kunder	7 879,5	8 428,5
+ Justering av utlån til og fordringer på kunder	117,9	10,0
= Justert utlån til og fordringer på kunder	7 997,4	8 438,5

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

Justert tapsprosent 2020: $324,3 / 8\ 438,5 = 3,8\ %$



Note 23 Endring av sammenligningstall

Banken endret regnskapspraksis for månedlige gebyrer til kunder i fjerde kvartal 2021, og sammenligningstall for regnskapslinjene "Renteinntekter" og "Provisjonsinntekter m.v." er derfor justert. Disse gebyrene ble tidligere presentert som en del av provisjonsinntekter, men er nå presentert som en del av renteinntekter. Tabellen nedenfor illustrerer den presentasjonsmessige effekten av endringer:

Beløp i MNOK	Rapportert 2020	Justert 2020	Endring
Renteinntekter	1 171,9	1 213,9	42,0
Rentekostnader	-144,8	-144,8	-
Netto renteinntekter	1 027,1	1 069,1	42,0
Provisjonsinntekter m.v.	111,0	69,0	-42,0
Provisjonskostnader m.v.	-49,3	-49,3	-
Netto provisjoner	61,7	19,7	-42,0
Netto gevinst/(tap) på verdipapirer og valuta	11,6	11,6	-
Sum inntekter	1 100,4	1 100,4	-

Note 24 Poster utenom balansen og usikre forpliktelser

Ubenyttede rammer og kredittfasiliteter per 31. desember 2021 var MNOK 3 233,4 (31. desember 2020: MNOK 2 813,5). Innvilgede og tilbudte lån som ikke er utbetalt var MNOK 296,2 per 31. desember 2021 (31. desember 2020: MNOK 270,3)

Skattemyndighetene i Norge er uenige med banken behandling av snudd avregning for enkelte tjenester etter stedlig kontroll for perioden januar 2017 til april 2018. Banken mottok vedtak i august 2021 som konkluderer med manglende avgift tilsvarende MNOK 2,2, samt ilagt tilleggsskatt og renter på totalt MNOK 0,6. Banken er uenig i skattemyndighetenes konklusjoner og har påklaget vedtaket til Skatteklagenemda i Norge, og har følgelig ikke foretatt avsetning i regnskapet per 31.12.2021 knyttet til den mulige usikre forpliktelsen. Endelig tidspunkt for behandling av klagesaken er ikke fastsatt.

Note 25 Hendelser etter balansedagen

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



Til generalforsamlingen i Komplett Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Komplett Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, 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 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.

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 Komplett Bank ASAs revisor sammenhengende i 9 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 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i selskapet har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye

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

Uavhengig revisors beretning - Komplett Bank ASA



fokusområder. Området *Verdien av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

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

Selskapets utlån er til personkunder, nærmere bestemt forbrukslån, kredittkort og kjøpsfinansiering. Modellene som er utviklet tar hensyn til kjennetegnene for

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Vi har vurdert og testet utformingen og effektiviteten av kontroller knyttet til rammeverket for tapsavsetninger. Testingen av disse kontrollene, som var spesielt rettet mot risikoklassifisering av utlån, ble gjort for å verifisere riktig input i modellen for tapsavsetninger, verifisere at modellen beregnet tapsavsetninger matematisk korrekt og for å vurdere overholdelse av deler av kapitaldekningsregelverket. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.

Vi kontrollerte at dataene som inngikk i beregningen av avsetning til tap på utlån var nøyaktige ved å teste disse mot registrering i selskapets systemer på stikkprøvebasis. Virkningen av pandemien, herunder påvirkningen på modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. Vi har også testet at 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 utlån var hensiktsmessig, intervjuet vi ledelsen og vurderte relevans og metodene som var anvendt.

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

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

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

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

Vi kontrollerte om modellene klassifiserte utlån i riktig trinn og om et lån hadde hatt en vesentlig økning i kredittrisiko ved å teste stikkprøver av engasjementer

(2)

Uavhengig revisors beretning - Komplet Bank ASA



hver av disse produktene og er utviklet for å estimere tapsavsetninger til hver av disse produktene.

Se note 1.1, 3 og 16 i regnskapet for beskrivelse av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

mot forfallsdato og betalingshistorikk registrert i selskapets systemer.

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

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

(3)

Uavhengig revisors beretning - Komplett Bank ASA



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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.

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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

(4)

Uavhengig revisors beretning - Komplett Bank ASA



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

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn komplettbankasa-2021-12-31-nb.zip er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

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

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 17. mars 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(5)

