20250814020040

Årsredovisning Klarna Holding AB (publ)

Undertecknad styrelseledamot i Klarna Holding (AB) intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman den 2025-06-26. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Stockholm den 2025-

Sebastian Siemiatkowski

Organisationsnummer: 556676-2356

Januari - december 2024

Klarna

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020441

Årsredovisning Klarna Holding AB (publ)

Organisationsnummer: 556676-2356
Januari - december 2024

Klarna

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Bolagsstyrningsrapport	7
Koncernens finansiella rapporter	26
Noter med redovisnings principer	33
Moderbolagets finansiella rapporter	97
Rapport om Klarnas efterlevnad av EU-taxonomin	108
Bilaga	116

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314022042

Förvaltningsberättelse

Verksamhetsöversikt

Styrelsen och VD för Klarna Holding AB (publ) avger härmed årsredovisningen för perioden 1 januari - 31 december 2024. Denna rapport innehåller finansiella rapporter för Klarna Holding AB (publ) samt koncernredovisning för bolaget och dess dotterbolag samt bolagsstyrningsrapport. Rapporten har upprättats i miljoner svenska kronor (SEK) om inte annat anges.

Information om verksamheten

Klarna Holding AB (publ):s dotterbolag, Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank och står under tillsyn av Finansinspektionen.

Klarna är ett teknikföretag som bygger nästa generations handelsnätverk med målet att omdefiniera hur konsumenter handlar och sparar i sin vardag. Vi hjälper människor att spara tid, pengar och minska finansiell oro.

Vi har skapat ett av världens största handelsnätverk, mätt i antal konsumenter och handlare. Vårt handelsnätverk inkluderade, per den 31 december 2024, cirka 93 miljoner aktiva Klarna-användare och över 675 000 handlare i 26 länder. GMV[1] uppgick under 2024 till 105 miljarder dollar.

Med flexibla och personligt anpassade produkter, ett starkt konsumentvarumärke, global räckvidd och skalbar infrastruktur lägger vi grunden för att vara våra konsumenters självklara partner i vardagsekonomi världen över – tillgänglig överallt och för allt . Genom vår historia har vi ständigt utmanat status quo och utvecklat vårt nätverk från en konsumentfokuserad betaltjänst till en global handelsplattform som skapar framgång för handlare.

Affärsresultat

Rörelseintäkter, netto

Under räkenskapsåret 2024 ökade Klarnas försäljningsvolym med 15 % jämfört med föregående år, justerat för försäljningen av KCO och valutakursförändringar[2]. Totalt sett ökade försäljningsvolymen med 13 % jämfört med föregående år till 1 111 mdkr (FY23: 981 mdkr). Totala nettorörelseintäkter ökade med 25 % jämfört med föregående år till 25,7 mdkr under FY24 (FY23: 20,6 mdkr), genom att vi accelererar handeln för handlare samtidigt som vi hjälper konsumenter att spara tid och pengar, och oroa sig mindre för sin vardagsekonomi.

Provisionsintäkterna, som främst genereras av de avgifter som handlare betalar till Klarna för att öka konvertering, genomsnittligt ordervärde[3] och kundlojalitet – ökade med 21 % till 20,3 mdkr (FY23: 16,8

[1] GMV är det totala monetära värdet av de produkter och tjänster som säljs genom Klarnas nätverk under en given tidsperiod.

[2] Den årliga förändringen på en jämförbar basis beräknas genom att justera GMV för (1) avyttringen av KCO och (2) effekten av fluktuationer i utländska valutakurser. Effekten av fluktuationer i utländska valutakurser beräknas genom att konvertera de rapporterade beloppen i den innevarande perioden med valutakurser från jämförelseperioden.

[3] Genomsnittligt ordervärde beräknas genom att dividera GMV för perioden med antal genomförda transaktioner i vår nätverk under samma period.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

mdkr). Detta drivs av en ökad konsumentanvändning och utökningen av globala partnerskap med handlare, som nu överstiger 675 000.

Ränteintäkter ökade med 26 % jämfört med föregående år till 7,2 mdkr (FY23: 5,7 mdkr), drivet av tillväxten i våra hållbara finansieringslösningar och högre avkastning på likvida tillgångar som hålls hos andra kreditinstitut. Räntekostnaderna utgjorde 17 % av totala rörelsekostnader och ökade till 4,3 mdkr för helåret (FY23: 2,9 mdkr). Ökningen drevs av inlåning från allmänheten som uppgick till 106,8 mdkr (FY23: 97,1 mdkr), till följd av stark efterfrågan av sparkonton från konsumenter i Tyskland och Sverige.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader före kreditförluster var oförändrade på 19,8 mdkr. Genom att dra nytta av generativ AI har Klarna drivit produktivitets- och effektivitetsförbättringar samtidigt som GMV växt med 15 % när man justerat för avyttringen av Klarna Checkout.

Kreditförlusterna var stabila på mindre än en halv procent av GMV, och ökade med 8 baspunkter från 0,41 % till 0,49 %, delvis då tillväxten i USA överträffade de mer etablerade marknaderna. Under 2024 ökade kreditförlusterna med 35 % jämfört med föregående år till 5,4 mdkr (FY23: 4,0 mdkr), medan GMV växte med 13 % jämfört med föregående år. Kreditförluster i resultaträkningen speglar avsättningar för framtida förluster samt realiserade förluster kopplade till Klarnas operativa verksamhet under perioden, och inkluderar förluster på konsumentkrediter, handlare och andra relaterade kreditförluster.

Klarna Holding AB:s rörelseresultat för perioden var 0,4 mdkr (FY23: -3,2 mdkr), en förbättring med 3,6 mdkr. Resultatet för perioden ökade till 0,3 mdkr (FY23: -2,5 mdkr), en förbättring med 2,8 mdkr.

Balansräkning

Utlåning till allmänheten den 31 december 2024 ökade med 9 % jämfört med föregående år till 94,0 mdkr (FY23: 86,1 mdkr) som ett resultat av GMV-tillväxt i huvudmarknader. Det är viktigt att notera att detta inte representerar alla lån som utfärdats under räkenskapsåret 2024, eftersom den genomsnittliga löptiden för våra lån är cirka 40 dagar och 85 % av våra lån hade en löptid på tre månader eller mindre. Utestående lån den 31 december representerar endast de lån som ännu inte återbetalats. Vår höga omsättningshastighet är en nyckelfaktor i vår effektiva användning av kapital för att generera intäkter, vilket säkerställer en tillgångslätt balansräkning. Detta särskiljer oss från mer traditionella banker vars längre lånelöptider binder kapital under längre perioder. Vidare ger det oss flexibilitet att snabbt reagera på marknadsförändringar. Kärnprimärkapitalrelationen för Klarna Holding AB är 16.8 % (FY23: 16,2 %).

Filialer i utlandet

Klarna Bank AB (publ) driver Klarna Bank AB Danish Branch, Klarna Bank AB French Branch, Klarna Bank AB Irish Branch, Klarna Bank AB German Branch och Klarna Bank AB UK Branch.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020043

Samverkan med tillsynsmyndigheter

I USA utvidgade den amerikanska tillsynsmyndigheten Consumer Financial Protection Bureau (CFPB) kreditkortsregleringen till Buy Now pay Later (BNPL)-produkter i maj. Detta anpassade många av dess regleringar till Klarnas befintliga konsumentskydd, såsom konsumenters rättigheter att bestrida köp och returnera varor. Vi arbetade nära CFPB och fick positiv feedback som det enda BNPL-företaget som beviljades ett möte före verkställande. CFPB meddelade eftergift i tillsynsåtgärder, förutsatt att företagen gör efterlevnadsansträngningar. Dessutom engagerade vi oss med kongressledare för att lyfta fram BNPL:s positiva påverkan på konsumenter och samarbetade med politiker från New York kring potentiell BNPL-lagstiftning. Även om denna lagstiftning inte antogs, förväntar vi oss att fortsätta diskussionerna under 2025.

I Sverige stödde vi insatser för att motverka konsumenters överskuldsättning genom att svara på offentliga samråd angående avtrappade ränteavdrag och licenser för snabblåneleverantörer. Dessa förslag syftar till att öka granskningen av riskfyllda kreditgivare, vilket Klarna stödjer. Vi deltog i det offentliga sammanträdet om överskuldsättning som arrangerades av civiltutskottet i Riksdagen, bjöd in beslutsfattare till rundabordssamtal under Almedalsveckan och delade med oss av insikter med den svenska AI-kommissionen för att informera deras slutrapport till regeringen. Inom ramen för vår regulatoriska dialog fortsätter vårt samarbete med Finansinspektionen, som nyligen utfärdade en anmärkning samt en sanktionsavgift på 500 mkr för efterlevnadsbrister inom penningtvättsregler. Även om inga överträdelser identifierades i våra transaktioner, bedömde Finansinspektionen vid tillfället att vissa delar av vår kundkännedom och riskhantering inte uppfyllde kraven enligt den svenska penningtvättslagen.

I Tyskland interagerade vi med nationella politiska beslutsfattare, inklusive den tyska Bundesbanken, kring ämnen som det reviderade EU-konsumentkreditdirektivet (CCD), EU-betalningspaketet och ändringar i den federala dataskyddslagen gällande kreditbedömningar. Klarna samarbetade även med den nationella regeringen och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) om finansiell utbildning och kunskap. Detta har gjorts i form av deltagande i workshops och konsultationer.

Inom EU arbetade vi med nationella lagstiftare om den tvååriga implementeringsfasen av det andra konsumentkreditdirektivet (CCD), där vi stödde dess proportionerliga reglering av BNPL. Klarna svarade även på öppna remisser gällande Betaltjänstdirektiv 3, Betalningsförordning 1 och förordningen om ramverk för tillgång till finansiell data. Pågående diskussioner syftar till att främja bättre, snabbare och säkrare betalningar, med ytterligare förhandlingar som förväntas under det nya politiska mandatet 2025 och implementering senast 2026.

I Storbritannien engagerade oss med intressenter gällande BNPL-reglering och stödde regeringens förslag från oktober 2024. Dessa genomtänkta förslag markerade tydliga och betydande framsteg, och vi gav detaljerad återkoppling genom samråd. Under 2025 kommer vi att arbeta nära tillsammans med regeringen och Financial Conduct Authority för att slutföra regleringen.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Väsentliga händelser under perioden

- Den 23 maj 2024 genomförde Klarna Holding AB (publ) en omstrukturering som resulterade i att Klarna Group plc blev koncernens nya yttersta moderbolag. Genom en rad aktiebyten utbytte de tidigare aktieägarna i Klarna Holding AB (publ) sina aktier mot erhållande av aktier i Klarna Group plc.
- Den 23 maj 2024 tecknade Klarna Holding AB (publ) 5 727 931 nyemitterade aktier i Klarna Bank AB (publ) som en del av en intern kapitalallokering.
- Den 27 juni 2024 tecknade Klarna Holding AB (publ) 4 101 638 nyemitterade aktier i Klarna Bank AB (publ) som en del av en intern kapitalallokering.
- Under augusti och november 2024 emitterades 133 183 aktier i Klarna Holding AB (publ) i samband med konverteringar inom incitamentsprogram.
- Den 1 oktober 2024 slutförde Klarna Holding AB (publ) avyttringen av sin verksamhet inom Klarna Checkout ("KCO") till ett konsortium av investerare. Denna transaktion gör det möjligt för Klarna att fokusera på sina flexibla betalningsmetoder och att samarbeta närmare med betaltjänstleverantörer (PSP). Se mer information i not 39.
- Den 16 oktober 2024 tillkännagav Klarna ett flerårigt "forward flow" avtal för att överföra i stort sett alla sina kortfristiga, räntefria fordringar i Storbritannien.
- Den 17 oktober 2024 omstrukturerade Klarna Holding AB (publ) sin styrelse för att spegla sin interna dotterbolagsroll inom Klarna Group plc, det ledande holdingbolaget sedan maj 2024. David Fock utnämndes till styrelseordförande som tillsammans med Camilla Giesecke och Sebastian Siemiatkowski utgör styrelsen. Denna förändring påverkade inte styrelserna för Klarna Group plc eller Klarna Bank AB.

Framtida utveckling

Vårt uppdrag är att omdefiniera hur konsumenter spenderar och sparar i sin vardag. Vi hjälper människor att spara tid, pengar och minska finansiell oro. Vi visualiserar en värld där Klarna underlättar för alla, överallt, genom sömlösa handelsupplevelser – som en personlig, pålitlig assistent som förenklar vardagsekonomin. Vi kommer att fortsätta investera i våra produkter och tjänster, inklusive Klarna-appen, kort, bankkonton, open banking och våra marknadsföringstjänster, för att skapa en stark plattform för framtida tillväxt.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och VD föreslår för årsstämman att det fria egna kapitalet om 43 159 283 586 kronor i Klarna Holding AB (publ)'s balansräkning, som står till årsstämmans förfogande, ska föras vidare. En detaljerad vinstdisposition finns i moderbolagets not 7.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: www.klarna.com.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020044

Bolagsstyrningsrapport

Om Klarna

Klarna Holding AB (organisationsnummer 556676-2356) ("Klarna") är ett svenskt publikt aktiebolag. Dess dotterbolag, Klarna Bank AB, har tillstånd att bedriva bankverksamhet under tillsyn av Finansinspektionen (FI). Klarna är av FI klassificerat som en kategori 2-institution[1].

Klarna Bank AB tillhandahåller sina finansiella tjänster i andra EES-länder genom att passportera sin licens i enlighet med EU-direktiv 2013/36/EU samt genom att etablera lokala filialer. Klarna erbjuder även sina finansiella tjänster utanför EES genom att etablera lokala dotterbolag i vissa jurisdiktioner. Klarnas ramverk och tillvägagångssätt för bolagsstyrning tillämpas på Klarna Holding AB, Klarna Bank AB samt alla filialer och dotterbolag. Denna rapport inkluderar därför relevant information för både Klarna Holding AB och Klarna Bank AB.

Fram till den 23 maj 2024 var Klarna Holding AB det yttersta moderbolaget i Klarna-koncernen. Klarna Holding AB är fortsatt moderbolag till Klarna Bank AB (KBAB). Sedan den 23 maj 2024 är Klarna Group Plc det yttersta moderbolaget för Klarna-koncernen, vilket avser den konsoliderade strukturen av Klarnas olika enheter, organiserade under olika underkoncerner för finansiella och regulatoriska ändamål och som inkluderar Klarna Holding AB. Klarna Holding AB och dess dotterbolag benämns gemensamt som "Bankkoncernen" i denna rapport. Klarna Group Plc, som är ett brittiskt bolag, omfattas inte av denna specifika bolagsstyrningsrapport, och nämns därför endast i nödvändiga sammanhang för tydlighet och kontext.

Bolagsstyrningsrapporten upprättas i enlighet med Årsredovisningslagen (SFS 1995:1554). Klarna är inte skyldig att följa och tillämpar inte den svenska Koden för bolagsstyrning (SCGC).

Vid undertecknandet av årsredovisningen den 24 april 2025 godkände styrelsen för Klarna Holding AB ("Styrelsen") även bolagsstyrningsrapporten.

Styrning och tillsyn

Ramverk för bolagsstyrning

Externt ramverk

Förutom att följa allmänna lagar, regler och branschpraxis måste Klarna även efterleva de specifika regelverk som gäller för banker och betalningstjänstleverantörer. Dessa omfattar Lagen om bank- och finansieringsrörelse (SFS 2004:297) samt Finansinspektionens (FI) regler och rekommendationer, som bland annat rör kapital- och likviditetskrav samt krav på intern styrning och kontroll. Då Klarna har företagsobligationer noterade på Nasdaq Stockholm, omfattas bolaget även av Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av räntebärande instrument.

[1] Kategoriseringen syftar till att återspegla Klarnas systemviktighet och baseras på dess storlek, komplexitet och verksamhetens omfattning.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Internt ramverk

För att säkerställa efterlevnad av externa regelverk tillämpar Klarna ett internt ramverk som integrerar de externa kraven på bolagsstyrning.

Av särskild betydelse är Styrelsens arbetsordning, som bland annat reglerar hantering av intressekonflikter för styrelseledamöter samt instruktionen för VD. Klarna Bank AB:s styrelse har även antagit Policyn för lämplighet, utbildning och mångfald inom styrelsen, ledningen och nyckelfunktioner samt Policyn för Klarna Bank AB:s styrelsekommittéer, som fastställer riktlinjer för styrelsekomittéernas arbete. Utöver detta utgör Klarnas Uppförandekod ett etiskt ramverk som styr agerandet för alla medlemmar i bolagsstyrande organ samt samtliga anställda.

Klarna har ett ramverk av godkända policyer och instruktioner. Dessa fungerar som viktiga verktyg för Styrelsen och VD i deras styrnings- och kontrollfunktioner samt fastställer roller, krav och förväntningar för andra och tredje försvarslinjen inom riskhantering och för alla anställda i deras arbetsuppgifter. Detta ramverk omfattar bland annat Policy för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism, Policyn för regelefterlevnad, Policyn för uppföranderisk, Policyn för intressekonflikter, Kreditpolicyn, Dataskyddspolicyn, Global arbetsmiljöpolicy, Ersättningspolicyn och Policy för riskhantering.

Tillsammans med bolagsordningen utgör dessa mekanismer det interna ramverk som styr bolagsstyrningen inom Klarna.

Bolagsordning

Bolagsordningen utgör det övergripande regelverket för bolaget och fastställs av aktieägarna vid bolagsstämman. Aktiebolagslagen ställer vissa minimikrav på vilken information som ska ingå. Bolagsordningen finns tillgänglig hos Bolagsverket samt på Klarnas webbplats. Ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman i enlighet med svensk lag och, för Klarna Bank AB, krävs även godkännande från Finansinspektionen.

Klarnas bolagsordning finns tillgänglig på https://www.klarna.com/international/about-us/corporate-governance/investor-relations/

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314102945

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Klarnas högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sina rösträtter. Vid bolagsstämman fattas beslut i frågor såsom årsredovisningen, resultat- och balansräkningen, utdelning, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelseledamöter och revisorer.

Rösträtt

Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken och som på korrekt sätt anmält sitt deltagande har rätt att delta i bolagsstämman och att utöva rösträtt för hela sitt innehav av aktier.

Bemyndigande att återköpa och överlåta egna aktier

Vid årsstämman 2024 beslutades det varken om bemyndigande att förvärva eller överlåta egna aktier i Klarna. Därmed hade styrelsen inget sådant bemyndigande under 2024.

Bemyndigande att emittera aktier och teckningsoptioner

Den 23 december 2024 bemyndigade bolagsstämman i Klarna Holding AB styrelsen att emittera 5 594 090 aktier.

Klarnas kvalificerade aktieägare

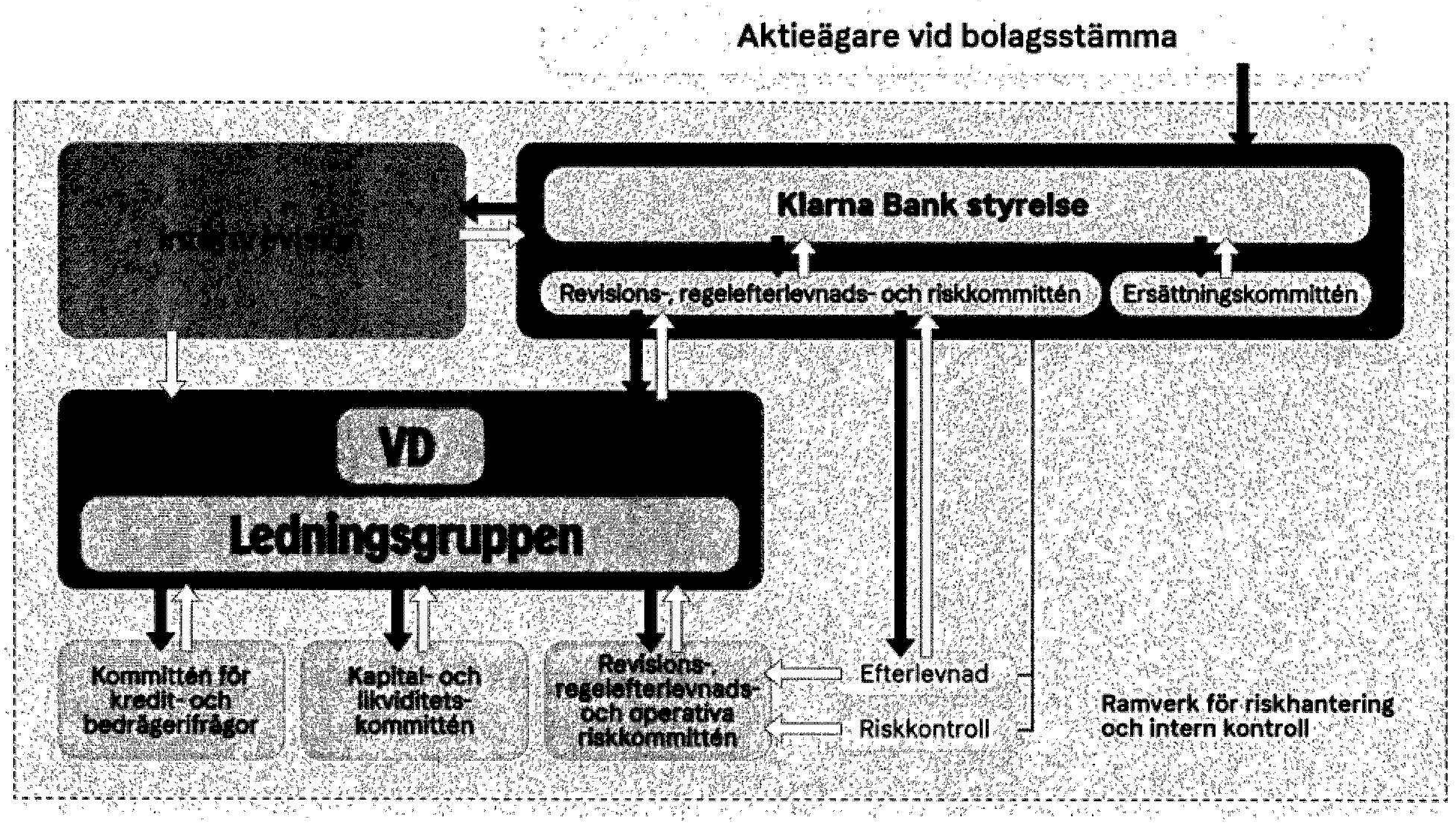
Klarnas Holding AB (publ) aktieägare med ≥10 % ägarandel är följande:

Aktieägare	Aktieinnehav	% av röster/ ägande
Klarna Group Holdco Ltd	Direkt	99,9 %
Klarna Group plc	Indirekt	99,9 %
Aktieselskabet Af 20.3.2020 (ett dotterbolag till Heartland A/S)	Indirekt	10,1 %

Klarna Bank AB ägs till 95,1 % direkt och till 99,7 % indirekt av Klarna Holding AB.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Bolagsstyrningsstruktur för det operativa bolaget Klarna Bank AB



Sammansättning av administrativa, lednings- och tillsynsorgan för Klarna Bank AB

Bolagsstyrningsstrukturen för Klarna Bank AB utgörs av dess styrelse, ledningsgrupp, revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén samt ersättningskommittén. Dessa organ säkerställer tillsammans en effektiv tillsyn och strategisk inriktning i linje med Klarnas åtagande för hållbarhet, transparens och långsiktig tillväxt.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Styrelsen

Styrelsen är det högsta beslutande organet inom Klarnas struktur för ledning och kontroll. Styrelsen ansvarar för bolagets strategi, organisation och styrningen av verksamheten. Styrelsen har även det övergripande ansvaret för att Klarnas bolagsstyrning lever upp till förväntningarna och implementeras effektivt i hela organisationen. Styrelseledamöterna väljs av aktieägarna vid årsstämman för en mandatperiod om ett år, fram till nästa årsstämma. Klarna är inte skyldiga att ha en valberedning och Styrelsen har därför inte antagit någon policy för nomineringar.

Styrelsen har antagit en arbetsordning som reglerar Styrelsens roll och arbetssätt. Styrelsen för Klarna Bank AB har också antagit Policyn för Klarna Bank AB:s styrelsekommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för de verksamheter som bedrivs inom Klarna och har bland annat följande uppgifter:

- Fastställa verksamhetens inriktning, strategi samt fastställa ramverk och mål.
- Regelbundet utvärdera verksamhetens effektivitet i förhållande till den överenskomna strategin, ramverket och målen.
- Säkerställa att verksamheten är organiserad så att redovisning, treasury management och övriga finansiella förhållanden kontrolleras på ett tillfredsställande sätt samt att verksamhetens risker identifieras, definieras, mäts, övervakas och hanteras i enlighet med externa och interna regelverk, inklusive bolagsordningen. Styrelsen ansvarar även för att fastställa Klarnas riskaptit samt policyer som reglerar principerna för riskhantering.
- Besluta om större förvärv, avyttringar och andra betydande investeringar.
- Ansvara för urval, övervakning och successionsplanering av styrelseledamöter.
- Utnämna eller entlediga VD, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och Chief Information Security Officer.
- Besluta om utnämning och entledigande av internrevisor (outsourcingpartner och/eller enskild individ).
- Fastställa ersättning till VD, medlemmar i CXO-teamet samt chefer för kontrollfunktionerna (Risk Control och Compliance).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Styrelseordförande

Styrelseordföranden organiserar och leder Styrelsens arbete. Enligt Styrelsens arbetsordning ska styrelseordföranden upprätthålla regelbunden kontakt med VD och säkerställa att Styrelsen får tillräcklig information och dokumentation för att effektivt kunna bedöma Klarnas aktuella ställning, finansiella planer, risker och riskhantering samt framtida utveckling. Styrelseordföranden ska även föra strategiska diskussioner med VD.

Verkställande direktör

Klarnas verkställande direktör (VD) ansvarar för den löpande förvaltningen av Klarnas verksamhet i enlighet med externa och interna regelverk. VD rapporterar till Styrelsen.

VD är även styrelseledamot och deltar i samtliga styrelsemöten, förutom vid behandlingen av frågor där VD har ett eget intresse som kan stå i konflikt med Klarnas intressen, exempelvis vid utvärdering av VD:s arbete. Övriga medlemmar i ledningsgruppen deltar vid behov på inbjudan av Styrelsen eller VD.

Som en del av Styrelsens arbetsordning har Styrelsen antagit en instruktion för VD:s arbete och ansvar, vilken även reglerar ansvarsfördelningen och samspelet mellan VD och Styrelsen. VD utser chefer för bolagets funktioner (CXOs), medan Styrelsen utser cheferna för kontrollfunktionerna. Klarnas VD är Sebastian Siemiatkowski.

Sammansättning av styrelserna

Styrelsen för Klarna Holding AB består av:

Styrelsemedlem	Roll
David Fock	Chief Product and Design Officer (Ordförande)
Sebastian Siemiatkowski	Verkställande Direktör
Camilla Giesecke	Chief Operating Officer

Styrelsen för Klarna Bank AB, som består av både verkställande och icke-verkställande ledamöter, ansvarar för bolagets strategi, organisation och operativa styrning. Styrelsen har ett betydande ansvar för att säkerställa efterlevnad av affärsetiska standarder.

Styrelsemedlem	Verkställande / icke verkställande
Michael Moritz	Icke-verkställande ledamöter (Ordförande)
Sebastian Siemiatkowski	Verkställande Direktör
Sarah Smith	Icke-verkställande ledamöter
Lise Kaae	Icke-verkställande ledamöter
Omid Kordestani	Icke-verkställande ledamöter
Roger W. Ferguson Jr.	Icke-verkställande ledamöter
Andrew Reed	Icke-verkställande ledamöter

David Fock, styrelseordförande för Klarna Holding AB, Chief Product and Design Officer

David Fock blev medlem och styrelseordförande för Klarna Holding AB:s styrelse i oktober 2024. Han har varit Klarnas Chief Product and Design Officer sedan februari 2015.

Fock började på Klarna i augusti 2010 och har innan sin nuvarande roll haft olika positioner inom design och försäljning, senast som Vice President of Product, Commerce. Dessförinnan grundade och drev han HML Systems AB, en e-handelsverksamhet, från januari 2008 till maj 2010. Han var även VD för Clarion Bilstereo AB, en distributör av elektroniska produkter, från januari 2006 till december 2007.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314023047

Camilla Giesecke, styrelseledamot i Klarna Holding AB, Chief Operating Officer

Camilla Giesecke blev medlem av Klarna Holding AB:s styrelse i oktober 2024. Hon har varit Klarnas Chief Operating Officer sedan augusti 2022.

Giesecke började på Klarna i februari 2017 och har haft flera ledande befattningar innan sin nuvarande roll, senast som Chief Expansion Officer. Mellan augusti 2006 och januari 2017 arbetade hon som investment professional på Investor AB, ett svenskt investmentbolag, samt i olika ledande roller inom dess portföljbolag, såsom Permobil AB, en tillverkare av medicinsk utrustning, och Saab AB, en svensk flyg- och försvarskoncern.

Dessförinnan arbetade Giesecke som M&A-analytiker på J.P. Morgan Chase & Co. i London, Storbritannien. Hon har en masterexamen i ekonomi och företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm.

Sebastian Siemiatkowski, styrelseledamot i Klarna Bank AB och Klarna Holding AB, VD

Sebastian Siemiatkowski var med och grundade Klarna år 2005 och har varit del av styrelsen samt tjänstgjort som Klarnas verkställande direktör sedan februari 2005. Under hans ledarskap har Klarna vuxit från en Stockholmsbaserad startup till ett av världens ledande fintech-företag, som omdefinierar shopping- och betalningsupplevelsen för miljontals konsumenter och hundratusentals handlare globalt. Siemiatkowski har spelat en nyckelroll i att forma Klarnas strategiska vision, driva produktinnovation och leda bolagets internationella expansion.

Utöver sitt arbete på Klarna satt han som rådgivande styrelsemedlem i SSE Business Lab, startup-inkubatorn vid Handelshögskolan i Stockholm, från maj 2015 till juni 2019. Han är en återkommande talare inom finansiell teknologi, entreprenörskap och handelns framtid. Siemiatkowski har en masterexamen i ekonomi och företagande från Handelshögskolan i Stockholm.

Michael Moritz, styrelseordförande för Klarna Bank AB

Sir Michael J. Moritz KBE har varit del av vår styrelse sedan juli 2010 och styrelseordförande sedan december 2020. Han är för närvarande senior rådgivare och styrelseledamot i Sequoia Heritage, ett privat investeringspartnerskap, och från 1986 till juli 2023 var han partner på Sequoia Capital, ett riskkapitalbolag.

Utöver sin roll i Klarnas styrelse sitter Moritz för närvarande i styrelsen för Maplebear Inc. (verksam under namnet Instacart), ett leveransföretag, samt flera privata företag, inklusive TrialSpark, Inc., ett läkemedelsföretag. Tidigare har han varit styrelseledamot i bland annat LinkedIn Corporation, ett professionellt nätverksföretag, Green Dot Corporation, ett fintech-bolag, PayPal Holdings, Inc., ett digitalt betalningsföretag, Alphabet Inc., en multinationell teknikkoncern, och Yahoo!, Inc., en webbtjänsteleverantör.

Moritz är även ordförande för Crankstart. Han har en kandidatexamen i historia från Christ Church, University of Oxford, och en MBA från Wharton School vid University of Pennsylvania.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Lise Kaae, styrelseledamot i Klarna Bank AB

Lise Kaae har varit del av vår styrelse sedan december 2020. Hon har varit verkställande direktör för Heartland A/S, ett holding- och investeringsbolag, sedan augusti 2017. Kaae var tidigare finanschef för Bestseller A/S, ett modeföretag, från maj 2008 till juli 2017. Dessförinnan hade hon olika roller inom bolag kopplade till PricewaterhouseCoopers International Limited, ett revisionsföretag, från augusti 1992 till april 2008, senast som partner.

Utöver sin roll i Klarna Bank ABs styrelse har Kaae varit styrelseledamot i Novonesis A/S, ett internationellt bioteknikföretag, sedan mars 2024, i Bestseller A/S sedan november 2017, i Normal A/S, en dansk detaljhandelskedja, sedan oktober 2014 och i VKR Holding A/S, ett holdingbolag, sedan mars 2020. Hon är för närvarande även verkställande direktör och/eller styrelseledamot i flera dotterbolag inom, samt närstående bolag till, Heartland-koncernen. Hon har en masterexamen i företagsekonomi och revision från Aarhus School of Business.

Sarah Smith, styrelseledamot i Klarna Bank AB

Sarah Smith har varit del av vår styrelse sedan december 2020. Hon arbetade tidigare på The Goldman Sachs Group, Inc. ("Goldman Sachs"), ett globalt finansföretag. Smith började på Goldman Sachs 1996 och utsågs till managing director 1998 och partner 2002. Under sin tid på företaget tjänstgjorde hon som controller och Chief Accounting Officer fram till 2017 och därefter som Chief Compliance Officer från 2017 till 2020. Hon fortsatte sedan som senior rådgivare till Goldman Sachs från 2020 fram till sin pensionering 2021.

Utöver sin roll i Klarna Bank ABs styrelse har Smith varit styrelseledamot i Aon plc, ett globalt försäkringsbolag, sedan april 2023, samt i flera privata företag, inklusive Via Transportation, Inc., ett företag som omstrukturerar kollektivtrafik, sedan juni 2021, och 98point6 Inc., ett mjukvaruföretag inom hälsovård, från februari 2021 till mars 2024. Hon har också varit styrelseledamot i Financial Accounting Foundation, moderorganisationen till Financial Accounting Standards Board och Governmental Accounting Standards Board, sedan januari 2021, samt varit förvaltare av Nuveen Churchill Private Capital Income Fund sedan april 2022. Smith har en examen i redovisning från City of London University och är fellow vid Institute of Chartered Accountants in England and Wales.

Andrew Reed, styrelseledamot i Klarna Bank AB

Andrew Reed har varit del av vår styrelse sedan mars 2024. Reed är partner på Sequoia Capital, ett riskkapitalbolag, där han började arbeta i februari 2014. Utöver sin roll i Klarna Bank ABs styrelse har Reed varit styrelseledamot i flera privata företag, inklusive Vanta Inc., ett företag för säkerhets- och regelefterlevnadsautomation, sedan april 2021, Bolt Technology OÜ, ett mobilitets- och leveransföretag, sedan januari 2022, Figma, Inc., en designplattform, sedan februari 2024 och Strava, Inc., ett socialt nätverk för idrottare, sedan november 2023. Han har en kandidatexamen i ekonomi från Amherst College.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314022048

Omid Kordestani, styrelseledamot i Klarna Bank AB

Omid R. Kordestani har varit del av vår styrelse sedan december 2020. Han var tidigare verkställande styrelseordförande för Twitter, Inc. (nu X Corp.), ett socialt nätverksföretag, från oktober 2015 till juni 2020 och satt i företagets styrelse fram till oktober 2022. Dessförinnan hade han olika ledande roller på Alphabet Inc., en multinationell teknikkoncern, från maj 1999 till april 2009 och sedan återigen från augusti 2014 till oktober 2015, senast som särskild rådgivare till företagets vd och grundare. Utöver vår styrelse har Kordestani varit styrelseledamot i Pearson plc, ett utbildningsföretag, sedan april 2022 och dess styrelseordförande sedan maj 2022. Han har en kandidatexamen från San Jose State University och en MBA med inriktning på organisationsledning från Stanford University.

Roger W. Ferguson Jr., styrelseledamot i Klarna Bank AB

Roger W. Ferguson Jr. har varit del av vår styrelse sedan maj 2021. Han har varit partner samt Chief Investment Officer och ordförande för investeringskommittén på Red Cell Partners, ett inkubations- och riskkapitalföretag med fokus på hälso- och försvarssektorn, sedan augusti 2022.

Ferguson var tidigare president och verkställande direktör för TIAA, ett finansiellt tjänsteföretag, från april 2008 till april 2021. Från 2006 till 2008 var han styrelseordförande för Swiss Re America Holding Corporation, chef för finansiella tjänster och medlem av ledningskommittén för Swiss Re, ett globalt återförsäkringsbolag. Dessförinnan var Ferguson medlem av styrelsen för USA:s centralbank (Federal Reserve System) från 1997 till 2006 och tjänstgjorde som dess vice ordförande från 1999 till 2006. Han arbetade också som associate och partner på McKinsey & Company, ett globalt managementkonsult-företag, från 1984 till 1997. Ferguson inledde sin karriär som jurist på Davis Polk & Wardwell LLP:s kontor i New York City.

Utöver sin roll i Klarnas styrelse har Ferguson varit styrelseledamot i Alphabet Inc., en multinationell teknikkoncern, sedan juni 2016, där han är ordförande för revisionskommittén, i International Flavors & Fragrances, Inc., ett företag som utvecklar smaker och dofter, sedan april 2010, där han är styrelseordförande, samt i Corning Incorporated, ett tillverkningsföretag, sedan april 2021, där han är ordförande för ersättningskommittén. Ferguson sitter även i styrelserna för Institute for Advanced Study och Memorial Sloan Kettering Cancer Center. Han är fellow vid American Philosophical Society och American Academy of Arts & Sciences och är medlem i Smithsonian Institution's Board of Regents, Economic Club of New York, Council on Foreign Relations och Group of Thirty. Ferguson har en kandidatexamen i ekonomi, en juristexamen (J.D.) och en doktorsexamen i ekonomi, samtliga från Harvard University.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Styrelsekommittéer

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen för Klarna Bank AB har inrättat två separata arbetskommittéer, Ersättningskommittén och Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén, för att bistå styrelsen i att fullgöra det ansvar som anges ovan.

Styrelsekommittéernas uppgifter samt deras arbetsordning fastställs i Policyn för Klarna Bank AB:s styrelsekommittéer. Varje kommitté rapporterar regelbundet om sitt arbete till styrelsen för Klarna Bank AB. Kommittéernas ledamöter utses av styrelsen för Klarna Bank AB för en period om ett år i taget.

Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén

Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén (ACRC) ansvarar för övervakning och beredning av samtliga frågor relaterade till revision (både intern och extern), regelefterlevnad, riskhantering, finansiell rapportering samt tillhörande interna kontrollrutiner. Under 2024 höll ACRC nio möten och gav regelbundna uppdateringar till styrelsen för Klarna Bank AB om frågor inom dess ansvarsområde.

Kommittémedlem	Roll
Sarah Smith	Icke-verkställande ledamöter (Ordförande)
Lise Kaae	Icke-verkställande ledamöter
Roger W. Ferguson Jr.	Icke-verkställande ledamöter (utsedd den 18 september 2024)
Mikael Walther	Icke-verkställande ledamöter (mandatperiod avslutad den 24 oktober 2024)

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén (RemCo) ansvarar för att bereda och presentera förslag till Klarna Bank ABs styrelse i ersättningsfrågor. Detta inkluderar förslag gällande Klarnas ersättningspolicy samt ersättning till medlemmarna i ledningsgruppen. Klarna Bank ABs styrelse har antagit en ersättningspolicy som skapar standardiserade ersättningsstrukturer inom hela organisationen. Policyn revideras vid behov och minst en gång per år.

RemCo genomför en kvalificerad och oberoende utvärdering av Ersättningspolicyn och Klarnas ersättningssystem och presenterar denna för Klarna Bank ABs styrelse för minst en gång per år. Ersättningskommittén hanterar löpande frågor inom sitt ansvarsområde genom korrespondens mellan kommitténs medlemmar. Eventuella formella beslut som inte omfattas av dess delegation rapporteras till och dokumenteras av Klarna Bank ABs styrelse vid nästkommande styrelsemöte.

Kommittémedlem	Roll
Omid Kordestani	Icke-verkställande ledamöter (Ordförande)
Michael Moritz	Icke-verkställande ledamöter
Sarah Smith	Icke-verkställande ledamöter
Andrew Reed	Icke-verkställande ledamöter (utsedd den 10 december 2024)

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814-202049

Möten och närvaro

Tabellen visar antalet möten som hölls under 2024 av styrelsen och dess kommittéer[1] samt närvaron för enskilda styrelseledamöter.

2024	Styrelsen för Klarna Holding AB[2]	Styrelsen för Klarna Bank AB	Revisions-, regel-efterlevnads- och riskkommittén	Ersättnings-kommittén	Oberoende i förhållande till bolaget	Oberoende i förhållande till betydande aktieägare
Antal möten	7	8	9	3		
(varav hölls per capsulam)	2	3	0	1		
David Fock[3]	1	–	–	–	Nej	Nej
Sebastian Siemiatkowski	7	8	–	–	Nej	Nej
Camilla Giesecke[4]	1	–	–	–	Nej	Nej
Michael Moritz	6	8	–	3	Ja	Ja
Sarah Smith	6	8	9	3	Ja	Ja
Lise Kaae	6	8	9	–	Ja	Nej
Andrew Reed[5]	4	7	–	–	Ja	Ja[6]
Omid Kordestani	6	8	–	3	Ja	Ja
Roger W. Ferguson Jr.[7]	6	8	3	–	Ja	Ja
Mikael Walther[8]	6	7	6	–	Ja	Nej
Matt Miller[9]	1	1	–	–	Ja	Nej

[1] Kommittéerna i tabellen är kommittéer till styrelsen för Klarna Bank AB.

[2] Den 17 oktober 2024 avslutades mandatperioderna för Michael Moritz, Sarah Smith, Lise Kaae, Andrew Reed, Omid Kordestani och Roger W. Ferguson Jr. i styrelsen för Klarna Holding AB. Camilla Giesecke och David Fock (ordförande) utsågs till nya styrelseledamöter tillsammans med Sebastian Siemiatkowski, som kvarstod i styrelsen.

[3] David Fock utsågs till styrelsen för Klarna Holding AB den 17 oktober 2024, och endast ett (1) möte har ägt rum sedan hans tillsättning.

[4] Camilla Giesecke utsågs till styrelsen för Klarna Holding AB den 17 oktober 2024, och endast ett (1) möte har ägt rum sedan hennes tillsättning.

[5] Andrew Reed utsågs till styrelserna för Klarna Holding AB och Klarna Bank AB den 12 mars 2024. Han utsågs som ytterligare medlem i Ersättningskommittén den 10 december 2024.

[6] *Andrew Reed är Managing Member på Sequoia Capital och styrelseledamot i Klarna Group Plc. Sequoia Capital är en aktieägare i Klarna Group Plc, ett brittiskt bolag. Inom ramen för den svenska reglerade Bankkoncernen betraktas Sequoia Capital inte som en kvalificerad aktieägare; därför har vi dokumenterat Andrew Reeds oberoende i förhållande till betydande aktieägare.*

[7] Roger W. Ferguson Jr. utsågs till Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén den 18 september 2024 och har deltagit i tre (3) möten i kommittén sedan hans tillsättning.

[8] Mikael Walthers uppdrag i styrelsen för Klarna Holding AB avslutades den 17 oktober 2024. Hans uppdrag i styrelsen för Klarna Bank AB avslutades den 24 oktober 2024.

[9] Matt Millers uppdrag i styrelsen för Klarna Holding AB och Klarna Bank AB avslutades den 12 mars 2024.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Ledningsgruppen

Ledningsgruppen ansvarar för frågor av gemensamt intresse över bolagsfunktioner, strategiska frågor, affärsplaner, finansiella prognoser och rapporter. CXO-möten hålls varje vecka eller vid behov på kallelse av VD.

Medlemmar i ledningsgruppen:

Ledningsgrupp	Roll
Sebastian Siemiatkowski	Verkställande direktör (VD)
David Fock	Chief Product and Design Officer (CPDO)
Camilla Giesecke	Chief Operating Officer (COO)
Niclas Neglén	Chief Financial Officer (CFO)
David Sandström	Chief Marketing Officer (CMO)
Yaron Shaer	Chief Technology Officer (CTO)
David Sykes	Chief Commercial Officer (CCO)
Joachim Reuss	Chief Risk Officer (CRO)
Harjyot Lidher	Chief Information Security Officer (CISO)
Joaquín Calderón	Chief Compliance Officer
Arvind Varadhan	Chief Credit Risk Officer
Boudien Moerman	Chief Legal Officer (CLO)

Ledningskommittéer

Utöver ledningsgruppen har Klarnas VD tre separata kommittéer till sitt förfogande för att hantera verksamheten. Möten i Ledningskommittén hålls månadsvis.

Kommittén för kredit- och bedrägerifrågor, som ansvarar för att granska kreditriskresultat och trender samt styra bolagets övergripande generering av kreditrisk.

Kapital- och likviditetskommittén, som ansvarar för bedömning och beslut inom den interna kapitalutvärderingsprocessen.

Kommittén för revision, regel***efterlevnad och operativa risker***, som ansvarar för övervakning och för att behålla det exekutiva ansvaret för alla frågor relaterade till revision, regelefterlevnad och operativa risker.

Representation av anställda och övriga arbetstagare

Klarna engagerar sig direkt med sin arbetsstyrka samt genom arbetstagarrepresentanter för att säkerställa en heltäckande förståelse av de anställdas behov och perspektiv. Engagemang sker vid onboarding, återkopplingssessioner och vid betydande organisatoriska förändringar. Därtill främjas en kontinuerlig kommunikation genom ledningssamtal, affärsuppdateringar och företagsövergripande All-Hands-möten, vilket säkerställer en direkt och transparent informationsöverföring mellan ledning och anställda. Dessutom ger team- och domänledare veckovisa uppdateringar om utmaningar och framsteg, vilket förbättrar effektiviteten i informationsdelningen. Klarnas Chief Operating Officer (COO) övervakar samtliga processer för medarbetarengagemang och säkerställer att feedback från anställda integreras i företagets strategier och verksamhet.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

202508140250

Erfarenhet och utbildning

Medlemmarna i Klarnas administrativa, lednings- och tillsynsorgan utvärderas utifrån både teoretisk och praktisk erfarenhet som är relevant för bankverksamhet, finansmarknader, juridiska krav, strategisk planering, riskhantering, redovisning, revision och andra affärskritiska områden. Bedömningen omfattar en genomgång av deras tidigare befattningar, tjänstgöringstid och erfarenhet av att leda komplexa verksamheter. Klarnas ledningsgrupp har omfattande internationell erfarenhet från en rad branscher och geografiska områden, vilket stärker företagets förmåga att navigera i olika marknader och regulatoriska miljöer.

För att säkerställa att styrelsen, VD och nyckelfunktioner har rätt kompetens, kunskap och erfarenhet har Styrelsen antagit Policyn för lämplighet, utbildning och mångfald inom styrelsen, ledningen och nyckelfunktioner. Policyn syftar till att utvärdera individens erfarenhet och anseende för att säkerställa att de uppfyller bolagets krav. Den bedömer även deras förmåga att avsätta den tid och det engagemang som krävs för att utföra sina uppgifter på ett effektivt sätt.

Chief Operating Officer (COO) ansvarar för att genomföra denna bedömning vid utnämning av medlemmar i ledningsgruppen (exklusive VD) och nyckelfunktioner, samt minst vartannat år eller tidigare om löpande uppföljning indikerar behov av en ny bedömning. När en ny styrelseledamot eller VD tillträder sin roll genomgår de även en extern bedömning av Finansinspektionen.

VD:s prestation och kvalifikationer utvärderas enligt samma kriterier som styrelseledamöterna. Enligt Styrelsens arbetsordning ansvarar Styrelsen för att säkerställa att VD fullgör sina uppgifter. Styrelsen har även befogenhet att utse och entlediga VD.

Styrelsen för Klarna Bank AB fastställer en årlig utbildningsplan, och compliancefunktionen ansvarar för dess genomförande. Utbildningsplanen omfattar ett introduktionsprogram för nya styrelseledamöter samt fortlöpande utbildning inom relevanta områden. Detta säkerställer att styrelsen kontinuerligt informeras och hålls uppdaterad om relevanta frågor som påverkar företaget.

Mångfald

Klarna tillstår att en diversifierad styrelse är avgörande för att säkerställa att Styrelsen kan utföra sina uppgifter effektivt och har den kunskap och erfarenhet som krävs för att navigera i de olika sociala, affärsmässiga och kulturella förhållanden som råder på de marknader där Klarna är verksamt. Policyn för lämplighet, utbildning och mångfald inom styrelsen, ledningen och nyckelfunktioner betonar att alla styrelseuppdrag ska tillsättas baserat på meriter, med målet att upprätthålla och stärka Styrelsens övergripande effektivitet. För att uppnå detta eftersträvar Klarna en bred uppsättning kvalifikationer och kompetenser samt lägger stor vikt vid mångfald vad gäller ålder, kön, geografisk bakgrund samt utbildnings- och yrkeserfarenhet. Klarna strävar efter att säkerställa att styrelseledamöterna kompletterar varandra för att täcka den expertis som är avgörande för bolaget.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Riskhantering, riskrapportering och kontrollfunktioner

Riskhantering är en central del av Klarnas verksamhetsmodell och utgör grunden för alla aktiviteter inom organisationen. Syftet med riskhantering är att säkerställa Klarnas långsiktiga hållbarhet, minska volatiliteten i den finansiella utvecklingen, stärka operativ motståndskraft och effektivitet samt möjliggöra välgrundade beslut.

Klarnas styrningsmodell för riskhantering främjar en riskmedveten kultur i kombination med kontrollstrukturer som övervakas och efterlevs av oberoende kontrollfunktioner. Centrala kontroller dokumenteras och utvärderas regelbundet, där bedömningarna omfattar både effektivitet i design och genomförande. Riskstrategin är en naturlig förlängning av affärsmodellen och fokuserar på identifiering, bedömning, hantering och övervakning av de väsentliga risker som Klarna är exponerat för.

Riskstyrning

Klarna tillämpar en modell för riskhantering och kontroll som bygger på tre försvarslinjer, i enlighet med branschstandard inom finanssektorn. Modellen fördelar ansvaret för riskhanteringsaktiviteter mellan team och funktioner i tre oberoende linjer enligt följande:

Det yttersta ansvaret för riskhantering vilar på Styrelsen, som fastställer Klarnas riskaptit samt policyer som etablerar principerna för riskhantering. Styrelsen övervakar och främjar även en sund riskkultur genom att säkerställa riskmedvetenhet och förståelse inom hela organisationen för att möjliggöra välgrundade beslut. Klarna Bank ABs styrelse stöds av Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén (ACRC) i sitt arbete med riskhantering.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020051

Ledningsgruppen ansvarar för implementeringen av riskstrategin. De är även ansvariga för riskhanteringen inom sina respektive ansvarsområden samt för att främja en sund och effektiv riskkultur inom sina team och inom Bankkoncernen som helhet.

Affärslinjeledningen som utgör den **första försvarslinjen**, ansvarar för riskerna inom sina respektive ansvarsområden och för hur dessa hanteras. De har ansvaret för att säkerställa att lämplig organisation, processer och stödsystem implementeras för att upprätthålla ett tillräckligt system för interna kontroller.

Den **andra försvarslinjen**, bestående av funktionerna Risk Control och Compliance, övervakar risker. Dessa kontrollfunktioner fastställer principer och ramverk för riskhantering, faciliterar och ifrågasätter riskbedömningar, genomför oberoende kontrolltester samt rapporterar om efterlevnad av riskaptit, gränser och ramverk.

Kontrollfunktionerna är oberoende från affärsområdesledningen och rapporterar direkt till VD. De deltar även i och rapporterar till Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén (ACRC) samt Styrelsen.

Internrevision som utgör den **tredje försvarslinjen**, tillhandahåller riskgranskning genom oberoende periodiska utvärderingar av styrningsstrukturer och kontrollsystem. Detta inkluderar regelbundna bedömningar av Klarnas ramverk för riskhantering samt en årlig granskning av den andra försvarslinjens kontrollfunktioner. Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen för Klarna Bank AB och ger både styrelsen och VD en tillförlitlig och objektiv bedömning av effektiviteten i kontroller, riskhantering och styrningsprocesser.

Styrelsen för Klarna Bank AB har beslutat att outsourca Klarnas internrevisionsfunktion till Deloitte och har antagit Policyn för intern revision. Internrevisionsfunktionen rapporterar regelbundet granskningsresultat, identifierade risker och förbättringsförslag till styrelsen och Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén (ACRC). Den informerar även VD, ledningsgruppen och relevanta avdelningar om internrevisionsrelaterade frågor. Styrelsen för Klarna Bank AB fastställer årligen en plan för internrevisionsarbetet.

Extern revision

Klarnas externa revisorer väljs formellt vid bolagsstämman på årlig basis i enlighet med svensk aktiebolagslag. Ernst & Young AB omvaldes vid årsstämman 2024 som extern revisor för perioden fram till årsstämman 2025.

Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén (ACRC) tar emot rapporter från revisorn, vilka inkluderar information om väsentliga interna kontrollfrågor som identifierats, och möter revisorn regelbundet. ACRC ansvarar för att säkerställa att lämpliga processer finns på plats för att bevara revisorns oberoende.

Detta inkluderar Klarnas Policy för icke-revisionstjänster som tillhandahålls av externa revisorer, som fastställer vilka tjänster revisorn får tillhandahålla samt de krav som gäller för ACRC:s förhandsgodkännande innan sådana tjänster utförs.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Riskstrategi och riskaptit

Klarnas riskstrategi fastställs av Styrelsen och beskriver vilka risker verksamheten är exponerad för, Klarnas vilja att ta dessa risker samt hur de hanteras. Den utformas genom Klarnas affärsplan, som fastställs av ledningsgruppen och godkänns av Styrelsen, samt genom Policy för riskhantering, som utgör grunden för Klarnas ramverk för riskhantering. Vidare omfattar strategin även Kreditpolicyn, som definierar Klarnas kreditstrategi, samt den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen.

Ramverket för riskaptit, som beskrivs i Policy för riskhantering, återspeglar Klarnas vilja att ta och begränsa risk. Riskaptiten fastställs av Styrelsen och granskas samt uppdateras regelbundet, minst en gång per år. Den årliga översynen är en integrerad del av den årliga affärsplaneringsprocessen och säkerställer en samstämmighet mellan affärsstrategin, planerade affärsaktiviteter och Klarnas riskexponering.

Styrelsen och ledningsgruppen utfärdar också specifika skriftliga policyer och instruktioner för riskhantering, vilka kompletteras av detaljerade rutiner inom organisationen. Funktionerna inom den andra försvarslinjen tillhandahåller en oberoende bedömning av Klarnas riskprofil till ledningsgruppen och Klarna Bank ABs styrelse minst kvartalsvis.

Risker

Klarna kategoriserar sina huvudsakliga risker i sex övergripande typer, vilka sedan ytterligare definieras och hanteras inom organisationen. Dessa riskkategorier utgör grunden för hur Klarna identifierar, bedömer, hanterar och rapporterar risker.

Kreditrisk definieras som: risken för förlust till följd av att en motpart inte uppfyller sina avtalsenliga åtaganden eller som ett resultat av koncentrationer i exponeringar.

Kreditrisk är en central del av Klarnas affärsmodell och möjliggör företagets uppdrag att erbjuda konsumenter en smidig betalningsupplevelse, förbättrad ekonomisk hantering och att stödja partners tillväxt. Klarna hanterar denna risk strategiskt för att balansera tillväxt och stabilitet.

För att säkerställa motståndskraft mot volatila ekonomiska förhållanden erbjuder Klarna krediter med kort löptid och låg genomsnittlig orderstorlek. Företaget begränsar koncentrationen av icke-presterande lån och enskilda stora exponeringar inom konsumentkreditportföljen. Genom en bred geografisk spridning av miljontals kunder över flera länder och kontinenter samt låga genomsnittliga ordervärden säkerställs en diversifierad kreditportfölj. Klarna genomför noggranna bedömningar för att säkerställa att konsumenter har förmåga att fullgöra sina betalningsåtaganden.

Exponeringar och potentiella förluster kopplade till partners, betalnings- och bankmotparter hanteras genom att begränsa enskilda exponeringar baserat på motpartens riskklass samt koncentrationen av exponeringar inom specifika partnersegment. Klarna använder riskbegränsande åtgärder för att stärka sin säkerhet, inklusive betalningsfördröjningar, rullande reserver, försäkringar och innehållna betalningar.

För att ytterligare skydda delar av sin konsumentkreditportfölj använder Klarna finansiella garantier. Dessa garantier kan reducera det regulatoriska kapital som banken behöver hålla för oväntade förluster och är fullt säkerställda med godkända säkerheter.

Marknadsrisk definieras som: risken att förändringar i marknadspriser påverkar Klarnas resultat eller kapitalposition.

Klarna tar inte aktivt marknadsrisk, men på grund av sin multivaluta-verksamhet och skillnader i löptider mellan tillgångar och skulder är marknadsrisk en naturlig del av verksamheten. Ränterisk uppstår särskilt vid en obalans mellan tillgångar och skulder, där finansieringens löptid är längre än löptiden för krediter som beviljas konsumenter.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020052

För att begränsa valutarisken strävar Klarna efter att matcha utlåning i utländska valutor med motsvarande finansiella skulder i samma valuta. Eventuella obalanser kan säkras för att minimera effekten av valutakursförändringar på Klarnas resultat. På samma sätt arbetar Klarna för att anpassa räntenivåer på upplåning med räntesatser på utlåning och säkrar, vid behov, obalanser för att begränsa ränterisken.

Klarna investerar inte i finansiella instrument annat än för att hantera likviditet, ränterisk och valutariskskydd. Vid strategiska tillfällen investerar Klarna i andra företag för att främja innovation och/eller förbättra samt utöka sitt produktutbud. Aktierisk, det vill säga risken att värdet på dessa investeringar kan öka eller minska, är en naturlig konsekvens av denna strategi. Risken för förluster uppstår vid ogynnsamma prisförändringar i en investering, och denna exponering begränsas genom styrelsemandat.

Likviditetsrisk definieras som: risken att inte kunna uppfylla finansiella åtaganden vid förfall eller att finansiera verksamheten utan att ådra sig oacceptabla kostnader.

Effektiv hantering av likviditetsrisk är avgörande för att säkerställa Klarnas långsiktiga stabilitet och möjliggöra genomförandet av bolagets strategi. Otillräcklig finansiering skulle kunna påverka framtida tillväxt, Klarnas förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden och, i ett extremt scenario, resultera i brott mot regulatoriska krav.

Klarna är främst exponerat mot likviditetsrisk till följd av en potentiellt oväntad ökad efterfrågan på krediter. Det finns en risk att bolaget inte har tillräcklig kapacitet att säkra ytterligare finansiering till konkurrenskraftiga villkor inom en acceptabel tidsram eller att tillgängliga likvida tillgångar inte kan konverteras till kontanter vid behov. För att motverka detta säkerställer Klarna att tillräckliga likviditetsnivåer upprätthålls vid varje given tidpunkt, så att verksamheten kan fortsätta utan avbrott och alla regulatoriska krav efterlevs.

Klarna hanterar aktivt sin likviditetsrisk genom att kontinuerligt beräkna, prognostisera och optimera storleken på portföljen av högkvalitativa likvida tillgångar (High Quality Liquid Assets, HQLA) samt finansieringsbehoven, för att säkerställa att bolaget alltid har förmåga att fullgöra sina åtaganden. För att stärka sin likviditetsberedskap investerar Klarna i finansiella instrument med syfte att säkerställa en stabil likviditet, huvudsakligen i statspapper och kommunobligationer med hög kreditvärdighet.

Operativ risk definieras som: risken för otillräckliga eller felaktiga processer, personal, produkter eller tredjepartsleverantörer.

Operativ risk finns i alla Klarnas affärsprocesser, och bolagets förmåga att leverera tjänster till sina kunder – både partners och konsumenter – beror på en stabil och motståndskraftig hantering av processer, personal, produkter och externa leverantörer. För att hantera dessa risker har Klarna etablerat ett robust ramverk för operativ riskhantering, som säkerställer att risker identifieras, bedöms och hanteras på ett strukturerat sätt.

Klarnas ramverk för operativ riskhantering definieras i Policyn för operativ risk och stöds av mer detaljerade riskhanteringsmetoder. Varje år identifieras affärskritiska produkter och tjänster, och en omfattande riskbedömning genomförs. Detta inkluderar en genomgång av interna kontroller samt identifiering av ytterligare åtgärder som krävs för att minska risker. Som en del av detta arbete upprätthåller Klarna en kontinuitetsplan för att säkerställa att verksamheten kan fortgå även vid eventuella störningar.

För att säkerställa operativ stabilitet, utöver affärskontinuitet, har Klarna implementerat en obligatorisk incidenthanteringsprocess, som skapar en strukturerad metod för kontinuerligt lärande och förbättring genom analys av tidigare incidenter.

En betydande drivkraft bakom operativ risk är större förändringar inom verksamheten. För att säkerställa en välgrundad förståelse för affärsförändringar och tillhörande risker har Klarna implementerat en

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

process för förändringshantering (New Product Approval Process, NPA). Alla större förändringar genomgår en noggrann riskbedömning, ledd av ansvarig för förändringen, för att identifiera och hantera potentiella risker samt implementera lämpliga kontroller och riskbegränsande åtgärder.

Klarna har nolltolerans mot att inleda eller upprätthålla affärsrelationer där det finns kännedom om eller misstanke om att Klarnas produkter eller tjänster används för penningtvätt eller finansiering av terrorism. I sådana fall kommer Klarna omedelbart att avsluta relationen och vidta lämpliga åtgärder i enlighet med gällande regelverk.

ICT- och säkerhetsrisk definieras som: risken för otillräckliga eller felaktiga informations- och kommunikationssystem, inklusive systemavbrott, programvarufel, dataintrång, fysiska säkerhetsöverträdelser eller cyberattacker.

Som en naturlig följd av sin verksamhet och operativa processer är Klarna exponerat för dessa risker, vilket kan påverka konfidentialitet, integritet och tillgänglighet av data och system. Riskerna kan uppstå till följd av mänskliga handlingar, tekniska fel, bristfälliga processer eller den snabbt föränderliga cyberhotbilden.

För att skydda sina system tillämpar Klarna en flerskiktad säkerhetsstrategi där automatiserade och standardiserade säkerhetsåtgärder används. För att hantera ICT- och säkerhetsrisker har Klarna implementerat ett ramverk för ICT- och säkerhetshantering, vilket omfattar regelbundna säkerhets- och sårbarhetsanalyser för att identifiera och åtgärda potentiella hot, kontinuerlig systemövervakning för att snabbt detektera avvikelser och misstänkt aktivitet, strikta kontroller för programvaruförändringar och åtkomsthantering för att förhindra obehörig åtkomst och systemförändringar samt obligatorisk säkerhetsutbildning och cybersäkerhetsövningar för att stärka organisationens säkerhetsmedvetenhet och incidentberedskap. Klarnas ICT- och säkerhetskontroller testas, utvärderas och justeras kontinuerligt.

Affärsrisk definieras som: risken att en suboptimal strategisk inriktning eller hållbarhetsfaktorer påverkar Klarnas möjligheter att uppnå sina affärsmål eller förändrar bolagets långsiktiga värdering och stabilitet.

Klarnas strategi genomförs genom bolagets affärsplan, som utgör grunden för ett välinformerat beslutsfattande kring affärsrisker. Affärsplanen fastställer Klarnas mål och de åtgärder som krävs för att uppnå dem och är utformad för att vara motståndskraftig mot förändringar i externa ekonomiska och konkurrensmässiga förhållanden. Klarna strävar efter en långsiktigt hållbar strategi och affärsmodell och förväntar sig därför att affärsplanen kan genomföras med minimala avvikelser.

Som en del av affärsplaneringscykeln analyserar Klarna både upp- och nedsiderisker samt utvärderar hur konkurrens- och marknadsförhållanden kan påverka planens genomförbarhet under olika scenarier. VD spelar en avgörande roll i att säkerställa att bolaget följer affärsetiska riktlinjer och standarder. Framstegen i affärsplanen granskas månatligen av ledningsgruppen, där uppdateringar om nyckeltal inom ekonomi och verksamhet presenteras, inklusive exponering i förhållande till Styrelsens riskaptit. När Klarna identifierar möjligheter eller risker justeras strategin vid behov för att säkerställa att målsättningarna kan uppnås utan att äventyra bolagets stabilitet.

Hållbarhetsrisker identifieras genom en periodisk dubbel väsentlighetsanalys, som kartlägger de viktigaste prudentiella och icke-prudentiella faktorerna som kan påverka Klarna. Inom prudentiell reglering integreras hållbarhetsrisker, inklusive hållbarhetsfaktorer, i Klarnas riskhanteringsmetoder såsom Kreditpolicyn och stresstestscenarier. Icke-prudentiell reglering involverar samarbete mellan olika delar av Klarna för att analysera extern data och kommunikation, inklusive hållbarhetsrapporter och frivilliga rapporteringsinitiativ.

För att genomföra sin hållbara, globala tillväxtstrategi på ett effektivt och ansvarsfullt sätt, börjar Klarna i liten skala med produkter som innebär lägre risk och som snabbt kan testas, itereras och skalas upp. Lanseringar av nya produkter eller marknader genomgår en strukturerad bedömning och beslutsprocess för att säkerställa att risker har identifierats och hanterats på ett korrekt sätt.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020053

Riskrapportering

I Policy för riskhantering har Styrelsen fastställt hur och när den ska erhålla information om Klarnas risker och riskhantering. Den återkommande och periodiska riskrapporteringen inom Klarna säkerställer att informationen är tillförlitlig, aktuell, fullständig och levereras i rätt tid. Riskrapporteringen speglar både de olika risktypernas karaktär och relevanta marknadsutvecklingar. Styrelsen, Revisions-, regelefterlevnads- och riskkommittén (ACRC), VD och ledningsgruppen, samt andra funktioner med behov av denna information, får regelbundna rapporter om riskläget och riskhanteringen. Detta säkerställer att samtliga nyckelpersoner är medvetna om väsentliga risker och eventuella kontrollbrister.

Intern kontroll och finansiell rapportering

Klarna upprätthåller riskhanteringsprocesser och interna kontroller relaterade till finansiell rapportering, utformade för att säkerställa noggrannhet i finansiella redovisningar, korrekt tillämpning av redovisnings-principer och efterlevnad av relevanta regelverk. Dessa kontroller säkerställer att ledningen har tillgång till korrekt och aktuell finansiell rapportering, vilket ger en tydlig bild av Bankkoncernens resultat och möjliggör välgrundade beslutsfattanden.

Insideradministration

Eftersom Klarnas aktier inte är noterade på en reglerad marknad omfattas bolagets skyldigheter enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR) nr 596/2014 endast av dess företagsobligationer noterade på Nasdaq Stockholm.

Insideradministrationen är organiserad i enlighet med gällande EU- och nationella lagar och regleringar. Styrelsen för Klarna Bank AB har fastställt gemensamma policyer och riktlinjer för Bankkoncernen för att säkerställa att insiderinformation identifieras och hanteras korrekt inom organisationen.

Klarna upprätthåller inte ett permanent insiderregister enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Istället identifieras insiders från fall till fall när insiderinformation uppstår. Dessa personer registreras i ett tillhörande insiderregister, informeras om sin insiderstatus och förbjuds från att handla i de finansiella instrument som insiderinformationen avser. Förbudet gäller fram till dess att informationen offentliggörs eller inte längre klassas som insiderinformation, varpå insiderregistret stängs.

Klarnas insideradministration ansvarar för att bedöma huruvida information utgör insiderinformation, utbilda och informera anställda som exponeras för insiderinformation för att säkerställa att de förstår sina skyldigheter, upprätta och underhålla insiderregister samt övervaka efterlevnaden av insider-reglerna. Reglerna syftar till att minska risken för insiderhandel och annan form av marknadsmissbruk. Det övergripande ansvaret för att säkerställa en hög kunskapsnivå och efterlevnad av dessa regler ligger hos Klarnas Governance and Corporate Secretariat-team, som rapporterar till Chief Legal Officer.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Koncernens finansiella rapporter

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814022054

Femårsöversikt, koncernen

Belopp i mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	25 662	20 629	16 703	13 948	10 094
Rörelseresultat	416	(3 204)	(10 474)	(6 595)	(1 538)
Årets resultat	273	(2 539)	(10 440)	(7 123)	(1 305)
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	7 752	4 502	3 818	5 048	2 620
Utlåning till allmänheten	93 970	86 108	73 983	62 085	41 718
Alla övriga tillgångar	50 572	47 326	47 424	39 729	17 482
Summa tillgångar	**152 294**	**137 936**	**125 225**	**106 862**	**61 820**
Skulder till kreditinstitut	1 452	1 636	2 829	713	2 415
Inlåning från allmänheten	106 787	97 096	81 470	59 672	30 835
Alla övriga skulder	19 050	17 125	16 730	21 957	14 235
Summa eget kapital	25 005	22 079	24 196	24 520	14 335
Summa skulder och eget kapital	**152 294**	**137 936**	**125 225**	**106 862**	**61 820**
Nyckeltal[1]					
Avkastning på eget kapital	1,8 %	(13,8) %	(43,0) %	(33,9) %	(12,8) %
Avkastning på totala tillgångar	0,2 %	(1,9) %	(9,0) %	(8,4) %	(2,6) %
Skuldsättningsgrad	5,2	4,7	3,8	3,3	3,2
Soliditet	16,4 %	16,0 %	19,3 %	22,9 %	23,2 %
Kapitalbas (totalt kapital)[2]	16 503	12 560	15 548	19 855	13 530
Kapitalkrav[2]	6 162	5 743	5 487	4 947	3 391
Total kapitalrelation[2]	21,4 %	17,5 %	22,7 %	32,1 %	31,9 %
Medelantal heltidsanställda	3 778	4 972	6 011	4 789	3 238

[1] Se "Definitioner och förkortningar" för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

[2] Siffrorna avser Klarna Holding AB (publ) koncernen. I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Resultaträkning, koncernen

Belopp i mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter	5	7 153	5 725
Räntekostnader	6, 7	(4 302)	(2 860)
Ränteintäkter, netto		**2 851**	**2 865**
Provisionsintäkter	8	20 342	16 805
Provisionskostnader	9	(1 202)	(862)
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	(773)	(150)
Övriga rörelseintäkter		4 444	1 971
Summa rörelseintäkter, netto		**25 662**	**20 629**
Allmänna administrationskostnader	7, 11, 12	(17 848)	(17 409)
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	(1 996)	(2 392)
Rörelsekostnader		**(19 844)**	**(19 801)**
Rörelseresultat		**5 818**	**828**
Kreditförluster, netto	**14**	(5 402)	**(4 032)**
Vinst (förlust) innan skatt		**416**	**(3 204)**
Skatt på årets resultat	15	(143)	665
Årets resultat		**273**	**(2 539)**
Varav hänförligt till:			
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)		78	(2 584)
Innehav utan bestämmande inflytande		30	(3)
Primärkapitalinvesterare		165	48
Summa		**273**	**(2 539)**

Till skillnad från balansräkningen, som visar en ögonblicksbild av tillgångar och skulder per den 31 december, återspeglar kreditförlusterna i resultaträkningen avsättningar för framtida förluster och realiserade förluster förknippade med Klarnas operativa verksamhet under året, inkluderat konsumentkreditförluster, handlarkreditförluster samt övriga relaterade kreditförluster.

Kreditförluster, netto som en procentandel av GMV uppgick till 0,49 % (FY23: 0,41 %).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i mkr	2024	2023
Årets resultat	**273**	**(2 539)**
Poster som har eller senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	608	(176)
Omklassificering av ackumulerade omräkningseffekter	(183)	(2)
Övrigt totalresultat	**425**	**(178)**
Årets totalresultat	**698**	**(2 717)**
Varav hänförligt till:		
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)	503	(2 762)
Innehav utan bestämmande inflytande	30	(3)
Primärkapitalinvesterare	165	48
Summa	**698**	**(2 717)**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Balansräkning, koncernen

Belopp i mkr	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		27 661	22 028
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	7 415	7 267
Utlåning till kreditinstitut	18	7 752	4 502
Utlåning till allmänheten	**19**	**93 970**	**86 108**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	118	506
Övriga aktier och andelar		172	345
Immateriella anläggningstillgångar	21	10 903	12 050
Materiella tillgångar	7, 22	936	1 228
Uppskjutna skattefordringar	15	368	282
Övriga tillgångar	23, 24	1 830	2 775
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	1 169	845
Summa tillgångar		**152 294**	**137 936**
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	26	1 452	1 636
Inlåning från allmänheten	27	106 787	97 096
Emitterade värdepapper	28	1 648	651
Uppskjutna skatteskulder	15	8	5
Övriga skulder	7, 24, 29	11 325	11 972
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	4 123	3 618
Avsättningar	31	66	128
Efterställda skulder	32	1 880	751
Summa skulder		**127 289**	**115 857**
Eget kapital			
Aktiekapital		3	3
Övriga kapitaltillskott		42 329	42 092
Reserver		1 002	578
Primärkapital		1 500	276
Balanserade vinstmedel		(20 365)	(18 382)
Årets resultat		273	(2 536)
Summa eget kapital hänförligt till moderbolaget		**24 742**	**22 031**
Innehav utan bestämmande inflytande		263	48
Summa eget kapital		**25 005**	**22 079**
Summa skulder och eget kapital		**152 294**	**137 936**

Utlåning till allmänheten representerar endast beloppet av utestående lånefordringar vid respektive årsskifte och är netto efter reservering för framtida kreditförluster (se not 19 för uppdelning). Balansen är endast delvis jämförbar med kreditförluster i resultaträkningen eftersom resultaträkningen redovisar all aktivitet under året, medan balansräkningen är en ögonblicksbild av utestående utlåning per årets slut.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814102056

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i mkr	Aktie-kapital	Övriga kapital-tillskott	Reserver	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestämmande inflytande - primärkapital	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	**3**	**41 569**	**756**	**532**	**(8 432)**	**(10 295)**	**24 133**	**–**	**63**	**24 196**
Omklassificering	–	3	–	–	–	–	3	–	–	3
Överföring av föregående års resultat	–	–	–	–	(10 295)	10 295	–	–	–	–
Årets resultat	–	–	–	–	–	(2 536)	(2 536)	–	(3)	(2 539)
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	–	–	(176)	–	–	–	(176)	–	–	(176)
Omklassificering av ackumulerade omräkningseffekter	–	–	(2)	–	–	–	(2)	–	–	(2)
Årets totalresultat	**–**	**–**	***(178)***	**–**	**–**	***(2 536)***	***(2 714)***	**–**	***(3)***	***(2 717)***
Nyemitterade aktier	–	515	–	–	–	–	515	–	–	515
Teckningsoptioner	–	5	–	–	–	–	5	–	–	5
Primärkapital[1]	–	–	–	–	(48)	–	(48)	–	–	(48)
Aktierelaterade ersättningar[2]	–	–	–	–	495	–	495	–	–	495
Återbetalt primärkapital	–	–	–	(256)	(30)	–	(286)	–	–	(286)
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	(72)	–	(72)	–	(12)	(84)
Utgående balans per 31 december 2023	**3**	**42 092**	**578**	**276**	**(18 382)**	**(2 536)**	**22 031**	**–**	**48**	**22 079**
Överföring av föregående års resultat	–	–	–	–	(2 536)	2 536	–	–	–	–
Årets resultat	–	–	–	–	–	273	273	–	–	273
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	–	–	607	–	–	–	607	–	1	608
Omklassificering av ackumulerade omräkningseffekter	–	–	(183)	–	–	–	(183)	–	–	(183)
Årets totalresultat	**–**	**–**	***424***	**–**	**–**	***273***	***697***	**–**	***1***	***698***
Nyemitterade aktier	–	232	–	–	–	–	232	–	–	232
Teckningsoptioner	–	5	–	–	–	–	5	–	–	5
Primärkapital[1]	–	–	–	1 500	(165)	–	1 335	(30)	–	1 305
Aktierelaterade ersättningar[2]	–	–	–	–	701	–	701	–	–	701
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	(276)	17	–	(259)	276	(32)	(15)
Utgående balans per 31 december 2024	**3**	**42 329**	**1 002**	**1 500**	**(20 365)**	**273**	**24 742**	**246**	**17**	**25 005**

[1] Beloppet i kolumnen primärkapital utgörs av emitterade instrument, medan beloppet i kolumnen balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa instrument. Primärkapital emitterade i Klarna Bank AB har under 2024 återpresenterats som innehav utan bestämmande inflytande.

[2] RSU kostnader som tidigare presenterats som en del av innehav utan bestämmande inflytande med en motverkande effekt i innehav utan bestämmande inflytande - årets resultat, har under 2024 ändrat presentation till aktierelaterade ersättningar. Presentationsändringen har inte haft någon påverkan på ingående eller utgående innehav utan bestämmande inflytande.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i mkr	Not	2024	2023[1]
Löpande verksamheten			
Vinst (förlust) innan skatt		416	(3 204)
Betalda inkomstskatter		(161)	(115)
Erhållna ränteintäkter		6 155	4 134
Erlagda räntekostnader		(3 438)	(2 144)
Justering för poster i den löpande verksamheten			
Av- och nedskrivningar	7, 13	1 996	2 392
Aktierelaterade ersättningar		901	457
Reservering exklusive kreditförluster		6	6
Reservering för kreditförluster		7 077	5 391
Finansiella poster inklusive effekter av verkligt värde		(3 020)	(2 311)
Nettovinst från avyttring		(1 998)	(8)
Nettoförluster vid avyttring av aktier i kapitalinvesteringar		82	–
Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder[2]			
Förändringar av utlåning till allmänheten		(13 524)	(18 048)
Förändringar av skulder till kreditinstitut		(224)	(1 172)
Förändringar av inlåning från allmänheten		8 632	16 727
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		2 800	6 445
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**5 700**	**8 550**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	21	(467)	(890)
Investeringar i materiella tillgångar	22	(10)	(7)
Försäljning av anläggningstillgångar		–	16
Avyttring, netto efter avyttrade likvida medel		1 987	8
Avyttring av aktier i kapitalinvesteringar		221	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 731**	**(873)**
Finansieringsverksamheten			
Nyemitterade aktier		–	436
Teckningsoptioner		5	5
Emitterat primärkapital		1 500	–
Återbetalt primärkapital		–	(286)
Emitterade räntebärande värdepapper	28	2 789	1 100
Återbetalda räntebärande värdepapper	28	(1 787)	(1 937)
Emitterade efterställda skulder	32	1 103	750
Återbetalda efterställda skulder	32	–	(300)
Betalning av leasingskuld	7	(265)	(441)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**3 345**	**(673)**
Årets kassaflöde		**10 776**	**7 004**
Likvida medel vid årets början		**24 170**	**17 759**
Årets kassaflöde		10 776	7 004
Valutakursdifferenser i likvida medel		775	(593)
Likvida medel vid årets slut		**35 721**	**24 170**
Likvida medel består av följande poster			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		27 193	21 784
Utlåning till kreditinstitut klassificerade som likvida medel		5 529	2 386
Belåningsbara statsskuldsförbindelser klassificerade som likvida medel		2 998	–
Likvida medel		**35 720**	**24 170**
Ytterligare likviditetsportfölj		4 535	7 774
Summa likvida medel och likviditet		**40 255**	**31 944**

[1] Specifika rader inom löpande och finansieringsverksamheten har återpresenterats för att visa en mer detaljerad uppdelning av kassaflödena för perioderna.

[2] Förändringar i tillgångar och skulder i den löpande verksamheten konverteras med genomsnittlig valutakurs i kassaflödet och är därför inte en reflektion av balansräkningens förändringar som återspeglar valutakursen vid varje periodslut.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020057

Noter med redovisnings principer

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 1 Företagsinformation

Klarna Holding AB (publ), org nr. 556676-2356 har sitt säte i Stockholm på adressen Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens årsredovisning för 2024 innefattar Klarna Holding AB (publ) och dess dotterbolag, som tillsammans benämns koncernen i denna årsredovisning. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

I denna rapport avser moderbolaget Klarna Holding AB (publ) och koncernen avser Klarna Holding AB (publ) och dess dotterbolag.

Moderbolaget till Klarna Holding AB (publ) är Klarna Group Holdco Ltd, org. nr 146108, med säte i Jersey på adressen 47 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE1 0BD, Jersey. Det yttersta moderbolaget till Klarna Holding AB (publ) är Klarna Group plc, org. nr 14467769, med säte i London på adressen 10 York Road, London, England, SE1 7ND.

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2024 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 26 mars 2025. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Holding AB (publ):s årsstämma.

Intern omstrukturering

Före en omstrukturering den 23 maj 2024 var Klarna Holding AB (publ) det yttersta moderbolaget för koncernen för vilken koncernredovisning upprättades. Den 23 maj 2024 genomfördes en omstrukturering som resulterade i att Klarna Group plc blev det nya yttersta moderbolaget för koncernen. Genom en rad aktiebyten utbytte de tidigare aktieägarna i Klarna Holding AB (publ) sina aktier mot erhållande av aktier i Klarna Group plc.

Denna omstrukturering resulterade i att moderbolaget till Klarna Holding (publ) är Klarna Group Holdco Ltd, ett bolag registrerat på Jersey och skatterättsligt hemmaförande i Storbritannien. Det har inte skett någon förändring av den legala äganderätten av tillgångarna i Klarna Holding AB (publ) eller någon förändring i den yttersta kontrollen över befintliga aktier i Klarna Holding AB (publ) eller Klarna Group plc.

Klarna Holding AB (publ) fortsätter att upprätta koncernredovisning även efter omstruktureringen. Omstruktureringen hade ingen påverkan på den konsoliderade balansräkningen, resultaträkningen eller kassaflödesanalysen för Klarna Holding AB (publ).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020536

Not 2 Redovisningsprinciper

1) Grund för rapporternas upprättande

Koncernen

Koncernredovisningen är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och den har upprättats på basis av historiska anskaffningsvärden förutom för andra aktier och andelar, fordringar innehållna för handel, derivat och konvertibla skuldebrev som har värderats till verkligt värde samt leasingskulder som värderas till nuvärde. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25), Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolaget

Moderbolaget Klarna Holding AB (publ) upprättar årsredovisningen i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL, 1995:1554). Även redovisningsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering har tillämpats. Koncernens redovisningsprinciper är tillämpliga även för moderbolaget om inget annat anges i denna not eller i moderbolagets noter.

Upprättandet av rapporter i enlighet med IFRS kräver användning av ett antal uppskattningar för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning eller komplexitet och som har väsentlig betydelse för årsredovisningen anges nedan i avsnittet väsentliga redovisningsmässiga bedömningar, uppskattningar och antaganden.

De finansiella rapporterna har upprättats med antagandet om att fortsatt drift föreligger. Samtliga belopp i noterna till koncernredovisningen anges i miljoner svenska kronor ("SEK") om inte annat anges.

2) Principer för koncernkonsolidering

Koncernredovisningen omfattar moderbolagets och dess dotterbolags per den 31 december 2024. Dotterbolag är alla enheter koncernen har kontroll över. Koncernen kontrollerar ett företag när koncernen är exponerad, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i enheten och har möjligheten att påverka denna avkastning genom sin kontroll över enheten.

Dotterbolagen konsolideras från och med den dag då kontrollen överförs till Klarna och är inkluderade i konsolideringen fram till den dag då kontrollen upphör. Alla koncerninterna balanser och transaktioner mellan enheter i koncernen elimineras vid konsolidering.

3) Nya och ändrade standarder och tolkningar

Standarder och ändringar som trätt i kraft under året

Inga väsentliga nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar som har trätt i kraft under året har varit tillämpliga för koncernen.

Nya standarder och ändringar som har utfärdats men ännu inte trätt i kraft

I april 2024 utfärdade IASB standarden IFRS 18 "Upplysningar i finansiella rapporter" som ersätter IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter". IFRS 18 inför nya krav för information som presenteras i de finansiella rapporterna och tillhörande noter. IFRS 18 träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2027 eller senare, men tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen utvärderar för närvarande effekten av denna standard.

I maj 2024 utfärdade IASB ändringar i IFRS 9 "Finansiella instrument" och IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar". Ändringarna avser förtydligande av redovisningsprinciper och principer för borttagande från balansräkningen samt inför ett undantag för tidig borttagande av vissa finansiella skulder som regleras elektroniskt. Ändringarna ger också vägledning för att bedöma kontraktuella

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

kassaflödesegenskaper och inför nya upplysningskrav. Dessa ändringar träder i kraft för redovisningsperioder som börjar den 1 januari 2026 eller senare, med tidigare tillämpning tillåten. Koncernen utvärderar för närvarande deras inverkan.

Koncernen har inte tillämpat några andra standarder, tolkningar eller ändringar som har utfärdats men ännu inte trätt i kraft.

4) Väsentliga uppskattningar, bedömningar och antaganden för redovisningsändamål

Upprättandet av koncernredovisningen i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar det redovisade beloppet av intäkter, kostnader, tillgångar och skulder med tillhörande upplysningar, såväl som upplysningar om eventualförpliktelser. Klarna utvärderar regelbundet de uppskattningarna, inklusive de som är relaterade till avsättningar för kreditförluster, intäktsredovisning (se vidare information i nedan avsnitt för intäktsredovisning), inkomstskatter, utvärderingen av nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar och goodwill, eventualförpliktelser, värdepapperisering, konvertibla skuldebrev, leasing, företagsförvärv, aktierelaterad ersättning inklusive verkligt värde av emitterade "restricted share units", tecknings- och aktieoptioner. Klarna baserar uppskattningarna på historisk erfarenhet och olika andra antaganden som vi anser är rimliga under rådande omständigheter. Faktiska resultat kan väsentligt skilja sig från dessa uppskattningar.

5) Omräkning av utländsk valuta

Rapporteringsvaluta och funktionell valuta

Årsedovisningen är upprättad i svenska kronor (SEK). Varje enhet inom koncernen använder valutan i sin primära ekonomiska miljö som sin funktionella valuta. För Klarna Bank AB (publ) är den funktionella valutan SEK.

Koncernens och dess dotterbolags tillgångar och skulder omräknas från verksamhetens funktionella valuta till SEK till den växelkurs som föreligger på balansdagen. Intäkter och kostnader omräknas till SEK till den av periodens genomsnittliga växelkurser, vilket approximerar växelkurserna vid respektive transaktionsdatum. Alla valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat och ingår i reserv för valutaomräkning i eget kapital.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner denominerade i andra valutor än respektive enhets funktionella valuta omräknas till den funktionella valutan till växelkursen på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder denominerade i andra valutor än den funktionella valutan omvärderas med de växelkurser som förelägger vid rapportperiodens slut. Eventuella valutakursvinster och förluster som uppstår vid omvärdering av dessa monetära tillgångar och skulder redovisas i koncernens resultaträkning inom nettoresultat av finansiella transaktioner.

6) Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

Kassa omfattar lagliga betalningsmedel och sedlar i inhemsk och utländsk valuta. Tillgodohavanden hos centralbanker består av insättningar på konton i centralbanker som står under statlig tillsyn där följande villkor är uppfyllda:

- centralbanken har sin hemvist i den stat där institutet är etablerat, och
- tillgodohavanden ska kunna disponeras fritt när som helst.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814022059

7) Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. klassificeras som finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Löptiden för dessa tillgångar kan både vara längre och kortare än tre månader. Belåningsbara statsskuldsförbindelser med en löptid kortare än tre månader klassificeras som likvida medel i kassaflödesanalysen. Ränta redovisas som ränteintäkter i resultaträkningen.

8) Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut består av utlåning och förskott till kreditinstitut i lokal och utländsk valuta, kontant pantsättning för värdepappersupplåning och andra utlåningsarrangemang med banker och finansinstitut. Tillgodohavanden hänförliga till banker klassificeras som likvida medel i kassaflödesanalysen.

9) Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten täcker utlåning och förskott till kunder som inte är kreditinstitut. Klarnas utlåning till allmänheten kan delas in i två kategorier;

Konsumentfordringar, som representerar osäkrade fordringar från konsumenter som väljer att betala över tid antingen genom att betala senare eller hållbara finansieringslösningar samt fordringar relaterade till andra konsumentavgifter som diskuteras i redovisningsprinciperna för intäktsredovisning. Klarna värderar konsumentfordringar som innehas i syfte att samla in avtalsenliga kassaflöden till upplupet anskaffningsvärde, inklusive utestående kapitalbelopp, upplupen ränta och efter avdrag för förväntade kreditförluster.

Den andra kategorin avser fordringar på leverantörer av betallösningar ("PSPs"), fordringar på handlare för tjänster samt fordringar på inkassobyråer från tredje part. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för förväntade kreditförluster.

10) Reservering för förväntade kreditförluster

Klarna estimerar reserveringar för förväntade kreditförluster ("ECL") för belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och utlåning till allmänheten. Reserveringar för de förväntade kreditförlusterna baseras på antingen 12 månaders förväntad kreditförlust (12-månaders ECL) eller förväntad kreditförlust under den återstående livslängden (livstids-ECL). Reserver för de förväntade kreditförlusterna baseras på det senare om kreditrisken har ökat väsentligt efter det första redovisningstillfället.

Livstids-ECL och 12-månaders ECL beräknas på kollektiv basis på en nivå per tillgångsklass. Tillgångsklassen definieras av delade kreditriskegenskaper som generellt är av marknad och geografi.

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Klarna investerar i belåningsbara statsskuldförbindelser utgivna av centralbanker, lån till högt kreditvärderade finansinstitut och obligationer utgivna av högt kreditvärderade statliga enheter. Kreditvärdigheten för utfärdande enheter bevakas under hela investeringsperioden. Emittenternas höga kreditkvalitet resulterar i låg sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang och exponering vid fallissemang, vilket resulterar immateriell ECL-estimering för dessa tillgångar.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Utlåning till allmänheten

Konsumentfordringar

För att mäta ECL för konsumentfordringar, allokerar koncernen utestående lån till ett av tre stadier till det stadie som motsvarar det individuella lånets beräknade återbetalningsförmåga. Den beräknade återbetalningsförmågan är baserad på koncernens register, inkluderande konsumentens historik med Klarna och köpbeteende från aktiva Klarna konsumenter, handlardata, kreditupplysningsrapporter och tillgänglig bankdata. Klarna definierar stadier enligt följande:

Stadie 1: nya lån som inte är förlustreserverade vid första redovisningstillfället. Ett lån förblir i stadie 1 såvida det inte finns en betydande ökning av kreditrisk ("SICR"), exempelvis när ett lån är förfallet 30 dagar eller längre eller om konsumenten har andra lån som är i stadie 2 eller 3. Medan en konsument skulle kunna ha ett lån som inte upplevde SICR, om de har ett lån i stadie 2 eller 3, tillämpar Klarna ett mer konservativt förhållningssätt till alla lån för konsumenten som en del av sina riskhanteringsmetoder. Ett lån kan också flyttas tillbaka till stadie 1 om kreditrisken har förbättrats avsevärt och det inte är förfallet 30 dagar eller längre. För ett lån som ingår i stadie 1 beräknas förlustreserven baserat på 12-månaders ECL.

Stadie 2: lån med en observerad betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Klarna definierar betydande ökning av kreditrisk när ett lån har ett utestående saldo som är förfallet längre än 30 dagar. Reserveringen för dessa lån beräknas baserat på livstids-ECL. I stadie 2 ingår även lån som omklassificeras från stadie 3 eftersom de inte längre anses vara osäkra.

Stadie 3: Lånet anses vara en osäker kredit. Ett lån definieras som osäker om det är 90 dagar förfallet eller klassificeras som bedrägeri. Reserveringen för lån som ingår i steg 3 beräknas baserat på livstids-ECL. Ett lån kan omklassificeras från stadie 3 om det inte längre anses vara osäkert.

Fordringar på PSP, fordringar på handlare och fordringar på inkassobyråer från tredje part

Klarna estimerar kreditförluster med hjälp av livstids-ECL. Varje motpart är föremål för en kreditriskbedömning vid start och sporadiskt under hela sin relation med Klarna. Baserat på kreditriskbedömningen tilldelas en motpart en riskklassificering som korrelerar med en sannolikhet för fallissemang. För motparter med högre risk förlänger Klarna tidsramen för betalningar till motparterna för att fungera som säkerhet för deras bristande prestation om en konsument returnerar produkter.

När en denna kategori av fordringar inte längre bedöms vara indrivningsbar skrivs bruttobeloppet ned genom reservering för förväntade kreditförluster i resultaträkningen inom kreditförluster, netto. Återvinningar av fordringar som tidigare skrivits ned redovisas när de erhålls i resultaträkningen inom kreditförlusterna, netto.

Se mer information i not 14 om kreditförluster, netto och not 20 för utlåning till allmänheten.

Betydande indata

Klarna använder en serie modeller för att estimera reserveringar vilka beror på vissa betydande indata.

Definition av fallissemang:

En tillgång anses ha fallerat när tillgången inte har betalats 90 dagar eller senare efter förfallodagen, har skickats till inkasso eller har klassificerats som bedrägeri.

Sannolikheten för fallissemang (probability of default, PD):

Historiska värden av tillgångar liksom andelen av dessa tillgångar som fallerar över tid används som en grund för att fastställa sannolikheten för fallissemang. Denna metoden ger värden avseende sannolikheter för fallissemang för 12-månaders- och livstids-PD utifrån land och antalet dagar efter fordringarnas uppkomst. I de fall där löptiden för tillgångarna är mycket kort (innebärande kortare än 12

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020650

månader), vilket är vanligt förekommande när det gäller Klarnas produkter, är värdena för 12-månaders PD och livstids-PD lika stora.

Förlust vid fallissemang (loss given default, LGD):

Förlust vid fallissemang är storleken på den sannolika förlusten vid fallissemang. LGD är beroende av geografisk region, antalet dagar förfallna och, i vissa fall, återvinningar från försäljning av icke presterande portföljer. Förlusten vid fallissemang beräknas med hjälp av historiska värden på tillgångar från olika grupper av fordringar med samma ålder som grund. Vidare fastställs LGD-komponenten avseende förlust vid fallissemang på grundval av antalet dagar som passerat efter förfallodagen. Återbetalningsgraden som används i beräkningen av LGD fastställs med hjälp av det återbetalade beloppet som erhållits från försäljning av skulder.

Exponering vid fallissemang (exposure at default EAD):

EAD representerar en uppskattning av exponeringen baserat på ett framtida datum för fallissemang med beaktande av förväntade förändringar i exponeringen efter rapporteringsdagen, inklusive återbetalningar av kapitalbelopp och ränta, oavsett om de är avtalat eller på annat sätt.

Värdering av förväntad kreditförlust (Measurement of ECL):

Förväntade uppskattningar av kreditförluster beräknas på dessa komponenter: PD, LGD och EAD, som hämtas från intern statistik och annan extern data. PD och LGD uppskattningar är en ackumulering av segmentering, såsom produkt och geografi, inom varje tillgångsklass, som används för att beräkna ECL på en kollektiv basis. För osäkra tillgångar finns inga säkerheter inkluderade i ECL-beräkningarna. För kvantitativ information om de rapporterade ECL beloppen, se not 20.

Nedskrivning av finansiella tillgångar:

Utlåning till allmänheten skrivs ned när antingen hela det utestående beloppet eller en del av beloppet anses vara inte längre indrivningsbar, vilket vanligtvis är när ett utestående saldo är 180 dagar förfallet. För utlåning till allmänheten övervakar Klarna betydande motpartsrelationer för aktuell information och händelser för att bedöma om det finns en risk att motparten upplever ekonomiska svårigheter eller har brutit mot avtal.

Om ett lån eller en fordran inte längre bedöms vara indrivningsbar, kommer bruttobeloppet att skrivas ned genom reservering för förväntade kreditförluster. Nedskrivna saldon kan fortfarande vara föremål för indrivningsåtgärder för att försöka återvinna de utestående beloppen. När indrivningsåtgärder är genomförda eller lånet eller fordran säljs till en extern part, skrivs lånet eller fordran formellt av i Klarnas system.

För mer information om nedskriva utlåningar till allmänheten, inklusive de tillgångar som är föremål för indrivningsåtgärder se not 20.

Försäljning av inte längre indrivningsbara konsumentfordringar:

Klarna ingår avtal om att sälja vissa fordringar som inte längre är indrivningsbara till inkassobyråer för att maximera återvinningen och hantera kreditrisk. Dessa ej indrivningsbara fordringar säljs utan regressrätt, där koncernen överför i stort sett alla risker och förmåner förknippade med ägandet till de inkassobyråer som uppfyller kriterierna för borttagande från balansräkningen vid försäljningsdagen. När en fordran bedöms vara ej indrivningsbar skrivs den ned till återvinningsvärdet.

Återvinningar

Återvinningar för konsumentfordringar som tidigare skrivits ned redovisas när de erhålls i resultaträkningen inom kreditförluster, netto.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

11) Åtaganden

I den normala verksamheten är Klarna en part i följande ej uppsägningsbara åtaganden:

Åtaganden om lånefinansiering

Klarna har ett åtagande att köpa vissa konsumentlån från banker i USA som agerar som ursprungliga långivare. Vid köp av dessa konsumentlån redovisar Klarna dem i koncernbalansräkningen. Från och med 2024 är Klarna skyldig att kommunicera kreditgränser till sina norska kunder vilka Klarna har ett åtagande att finansiera. När en kund utnyttjar åtagandet redovisar Klarna det i koncernbalansräkningen.

Åtagande om konsumentåterbetalning

Klarna erbjuder en köpskyddspolicy som fungerar som ett åtagande som förpliktar företaget att under vissa omständigheter ersätta konsumenter om en handlare inte på ett adekvat sätt reglerar en retur för köp genomförda med en av Klarnas betalningslösningar. Dessa åtaganden redovisas som en avsättning. Värderingen av avsättningen baseras initialt från kreditriskbetyget för handlaren som Klarna tillhandahåller åtagandet för. Riskbetyget korrelerar till en PD som multipliceras med den uppskattade brutto exponeringen för att estimera avsättningen. Den är beräknad utifrån historiskt observerade avkastningsränta och ingår i avsättningar, se not 31. Åtagandet framgår av not 33.

Syntetiska värdepapperiseringar (Synthetic Securitizations)

Klarna ingår i syntetiska värdepapperiseringstransaktioner med icke konsoliderade värdepapperiseringsenheter ("SPV"). I dessa transaktioner överförs ekonomiskt en del av kreditrisken för vissa konsumentfordringsportföljer ("referenspooler"), med det primära syftet att minska de regulatoriska kapitalkravens riskvikter för de underliggande tillgångarna. Kreditrisken för varje referenspool uppdelas i tre trancher: junior, mezzanine och senior. Företaget behåller risken för de juniora och seniora trancherna och överför risken för mezzanine-trancherna till SPV:t. SPV:t utfärdar sedan kreditlänkade skuldebrev till investerare.

Klarna betalar en avgift till SPV:t för överföringen av kreditrisk som bokförs inom provisionskostnader, se not 37. Denna avgift ger en garanti från SPV:t att ersätta företaget för eventuella kreditförluster som uppstår i mezzanine-trancherna.

Klarna behåller avtalsenliga rättigheter att erhålla kassaflöden från referenspoolerna och redovisar därför fortsatt dessa konsumentfordringar (inom utlåning till allmänheten) i koncernens balansräkning. I enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument uppskattar företaget de förväntade kreditförlusterna för dessa konsumentfordringar för varje period som presenteras, i enlighet med företagets redovisningsprinciper för reserveringar för förväntade kreditförluster. Företagets uppskattade kreditförluster för referenspoolerna var under mezzanine-tranchens intervall för de presenterade perioderna. Följaktligen har företaget inte framställt något krav på garantier som utfärdats av SPV:erna. Vid kreditförluster inom mezzanine-trancherna är företagets policy att bokföra återvinningar från SPV-garantier som kreditförluster, netto.

Löpande värdepapperiseringar (Forward flow Securitizations)

Under 2024 ingick Klarna ett avtal med en icke konsoliderad värdepapperingseringsenhet ("SPV") om att sälja vidare vissa konsumentfordringar i så kallade forward flow-transaktioner, där utvalda konsumentfordringsportföljer ("berättigade fordringar") överförs till SPV:t. När de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena och i stort sett samtliga tillhörande risker och förmåner överförs, tas fordringarna bort från Klarnas balansräkning. Överföringen anses ske på försäljningsdagen, vid vilken tidpunkt för borttagande uppfylls.

Den specificerade gruppen av godkända fordringar klassificeras som innehållna för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen (FVP&L) under "övriga tillgångar" i balansräkningen. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom nettoresultat från finansiella transaktioner.

3025081402061

Klarna fortsätter att administrera de sålda fordringarna för SPV:ts räkning. För detta erhåller Klarna en ersättning enligt avtal som specificeras i serviceavtal med dessa SPV:er, som intjänas genom att tillhandahålla professionella tjänster som kassaflödeshantering och kreditriskhantering vid kunders uteblivna betalningar. Avgiften beräknas dagligen genom att tillämpa en fast procentandel på det utestående lånekapitalsaldot, intäkterna redovisas månadsvis. Eftersom avgiften anses motsvara en marknadsmässig ersättning, redovisas ingen tillgång eller skuld för servicen i de finansiella rapporterna. Intäkterna redovisas i resultaträkningen inom övriga rörelseintäkter.

12) Verkligt värde värdering

Verkligt värde är det pris som skulle erhållas för att sälja en tillgång eller betalas för att överföra en skuld i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten, i den primära eller, om den saknas, den mest fördelaktiga marknaden som Klarna har tillgång till vid den tidpunkten.

När det är tillgängligt värderar Klarna verkligt värde med hjälp av det noterade priset på en aktiv marknad. Om ett noterat pris på en aktiv marknad inte är tillgängligt, använder koncernen värderingsmetoder som maximerar användningen av relevanta observerbara ingångsvärden och minimerar användningen av icke observerbara indata för att bestämma det verkliga värdet.

Det verkliga värdet för ett finansiellt instrument vid första redovisningstillfället är generellt sett bäst fastställt genom dess transaktionspris (det verkliga värdet av den betalda eller erhållna ersättningen). Om Klarna fastställer att transaktionspriset skiljer sig från det verkliga värdet och det verkliga värdet inte är fastställt genom ett noterat pris på en aktiv marknad för en identisk tillgång eller skuld, eller baserat på en värderingsmetod där icke observerbara ingångsvärden anses vara obetydliga i förhållande till skillnaden, värderas det finansiella instrumentet initialt till verkligt värde, justerat för att uppskjuta skillnaden mellan det verkliga värdet vid första redovisningstillfället och transaktionspriset.Denna uppskjutna skillnad redovisas i resultaträkningen över instrumentets livslängd, men senast när värderingen helt stöds av observerbara marknadsdata eller transaktionen har reglerats.

Alla tillgångar och skulder som redovisas och värderas till verkligt värde i de finansiella rapporterna kategoriseras inom hierarkin för verkligt värde, enligt nedan beskrivning, baserat på den lägsta nivån av indata som är betydande för värderingen som helhet:

Nivå 1

Nivå 1 i hierarkin för verkligt värde består av tillgångar och skulder där informationen som ligger till grund för värderingen utgörs av ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2

Nivå 2 består av tillgångar och skulder där den betydande indata som ligger till grund för värderingen utgörs av direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som är observerbar under hela tillgångens eller skuldens avtalstid. Sådan information inkluderar noterade priser för liknande tillgångar eller skulder på aktiva marknader, noterade priser för identiska tillgångar eller skulder på marknader som inte är aktiva och observerbar information förutom noterade priser såsom räntor och avkastningskurvor, implicita volatiliteter och kreditspreadar.

Nivå 3

Nivå 3 innefattar beräknade värden baserade på antaganden och bedömningar där en eller flera väsentliga uppgifter inte baseras på observerbar marknadsinformation.

Klarna redovisar överföringar mellan nivåer i verkligt värdehierarkin vid slutet av den period under vilken förändringen har skett.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

13) Återköpsavtal

Återköpsavtalsskulder används för att erhålla likviditet och fluktuerar över tid baserat på fler faktorer inklusive marknadsförhållanden, utlåning till allmänheten och inlåningstillväxt samt balansräkningshantering.

Belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper som säljs enligt avtal om återköp vid ett visst framtida datum tas inte bort från balansräkningen eftersom Klarna i huvudsak behåller alla risker och förmåner för ägandet. Tillgångar i ett återköpsavtal överförs till motparten och motparten har rätt att sälja eller pantsätta tillgångarna. Sådana värdepapper behålls i balansräkningen och ingår som ställda säkerheter när värdepapper har överförts och ersättning erhållits. Erhållen betalning redovisas under skulder till kreditinstitut. Skillnaden mellan försäljnings- och återköpspris periodiseras under avtalets löptid enligt effektivräntemetoden och redovisas inom nettoresultat från finansiella transaktioner.

14) Derivatinstrument och säkringsredovisning

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och i efterföljande perioder. Derivatinstrument presenteras som övriga tillgångar eller övriga skulder. Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument redovisas i resultaträkningen inom posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Koncernen tillämpar säkringsredovisning av verkligt värde för derivat avsedda att hantera ränterisken på finansiella skulder.

Förändringar i verkligt värde på derivat som är klassificerade som säkringsinstrument redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner, tillsammans med eventuella förändringar i verkligt värde på den säkrade finansiella skulden hänförlig till den säkrade risken. Eventuell diskrepans mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten redovisas som ineffektivitet.

Vid säkring av ränterisk redovisas eventuell upplupen eller betald ränta på både säkringsinstrumentet och den säkrade posten som räntekostnad. Om säkringen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning, amorteras justeringen på det redovisade värdet av en säkringspost till resultaträkningen under den kvarvarande löptiden för den säkrade posten. Om ett säkringsinstrument avyttras eller återbetalas, redovisas omedelbart den icke periodiserade verkligt värde-justeringen i nettoresultat av finansiella transaktioner.

15) Inlåning

Finansiella skulder avseende inlåning redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället, netto efter eventuella transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar posterna skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och efterställda skulder. Om en inlåning som redovisas till upplupet anskaffningsvärde är i ett kvalificerat verkligt värdesäkringsförhållande, justeras dess redovisade värde för förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade risken.

Skulder till handlare redovisas i balansräkningen inom övriga skulder. Skulder till handlare uppstår när Klarna hanterar betalningstransaktioner för handlare och innehar motsvarande medel för deras räkning. Betalningscykeln är beroende av motparten, men är vanligtvis inom några arbetsdagar efter transaktionen. Som ett resultat av detta redovisar Klarna en skuld gentemot handlaren, vilket motsvarar de pengar som Klarna är skyldig dem. Skulder till handlare redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vid reglering tar koncernen bort dessa belopp från balansräkningen.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020062

16) Leasing

Koncernen bedömer vid kontraktets start om kontraktet är eller innehåller ett leasingavtal. Det vill säga om kontraktet ger rätt att kontrollera användningen av en identifierad tillgång under en viss tidsperiod i utbyte mot ersättning. Längden på en leasingperiod inkluderar alternativ att förlänga eller avsluta leasingavtalet, när det är rimligt säkert att koncernen kommer att utnyttja dessa alternativ. Koncernen tillämpar bedömning vid utvärdering av huruvida det är rimligt säkert att förnya eller avsluta leasingavtalet. För de flesta leasingavtal har Klarna bedömt att leasingperioden inte inkluderar ytterligare perioder efter den ursprungliga perioden.

En nyttjanderättstillgång och en leasingskuld redovisas vid inledningsdatumet. Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket utgörs summan leasingskulden ursprungligen värderats till justerat för initiala direkta utgifter, leasingbetalningar som betalats vid eller före inledningsdatumet efter avdrag för eventuella erhålla förmåner i samband med teckning av leasingavtalet samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt under leasingperioden.

Leasingskulden redovisas vid inledningsdatumen till nuvärdet av de leasingbetalningar som inte är betalda vid denna tidpunkt. Eftersom de flesta leasingavtal inte innehåller en implicit ränta, använder koncernen den marginella upplåningsräntan baserad på den information som finns tillgänglig vid leasingperiodens startdatum för att fastställa nuvärdet av leasingbetalningarna.

Leasingskulden omvärderas när en förändring i framtida leasingbetalningar uppstår, exempelvis från en förändring i ett index, bedömning eller uppskattningar av användningen av förlängnings-, uppsägnings- eller köpoptioner eller det belopp som förväntas betalas enligt en restvärdesgaranti. Om en omvärdering av leasingskulden genomförs görs motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens bokförda värde. Leasingbetalningar som ingår i leasingskulden är fasta avgifter, variabla leasingbetalningar som beror på index eller pris, belopp som förväntas betalas under en restvärdesgaranti samt lösenpris för en köpoption in det är rimligt säkert på att utnyttja en sådan option. Koncernen exkluderar betalningar för relaterade tjänster och andra komponenter i ett leasingavtal. Klarna presenterar nyttjanderättstillgångar inom materiella tillgångar och leasingskulder i balansräkningen inom övriga skulder.

Klarna har valt att inte redovisa en nyttjanderättstillgång och skuld för korttidsleasingavtal och leasingavtal med lågt värde. Dessa kontrakt avser huvudsakligen IT-utrustning och korttidshyra av kontor. Leasingbetalningarna relaterade till dessa kontrakt redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

17) Företagsförvärv

Företagsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Identifierbara förvärvade tillgångar och överlåtna skulder värderas initialt till sitt verkliga värde på förvärvsdatumet. Överskottet av den överförda ersättningen och det verkliga värdet på eventuell tidigare aktieandel i den förvärvade enheten, utöver det verkliga värdet på de identifierbara nettotillgångarna som förvärvats, redovisas som goodwill. Förvärvsrelaterade kostnader förutom de som uppstår för emission av skulder eller eget kapitalinstrument, redovisas i den konsoliderade resultaträkningen när de uppstår.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

18) Avyttringar

Anläggningstillgångar eller avyttringsgrupper klassificeras som att de innehas för försäljning när dess redovisade värde förväntas återvinnas huvudsakligen genom en försäljningstransaktion snarare än genom fortsatt användning. Klassificeringen görs när tillgången eller avyttringsgruppen är tillgänglig för omedelbar försäljning i nuvarande skick och försäljningen är högst sannolik inom ett år. Vid sådan klassificering värderas tillgångarna eller avyttringsgruppen till det lägsta av deras redovisade värde och verkliga värde minus försäljningskostnader.

Vinsten eller förlusten vid avyttring bestäms som skillnaden mellan erhållen köpeskilling efter avdrag för transaktionskostnader och det redovisade värdet av de avyttrade nettotillgångarna. Vinsten eller förlusten redovisas i resultaträkningen inom övriga intäkter eller allmänna administrationskostnader. När goodwill har allokerats till den avyttrade verksamheten, vanligtvis baserat på de relativa värdena för den avyttrade verksamheten, inkluderas sådan goodwill i verksamhetens redovisade värde när vinsten eller förlusten vid avyttringen fastställs.

En verksamhet klassificeras som avvecklad när den representerar en separat större verksamhetsgren eller geografiskt verksamhetsområde som antingen har avyttrats eller klassificeras som att den innehas för försäljning. Se not 39 för ytterligare information.

För utlandsverksamheter omklassificeras ackumulerade valutaomräkningseffekter som tidigare redovisats inom övrigt totalresultat till resultaträkningen vid avyttring. Denna omklassificering ingår som en del av vinsten eller förlusten vid avyttring.

19) Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

Goodwill representerar överskottet av erlagd köpeskilling jämfört med det verkliga värdet av de identifierbara nettotillgångarna som förvärvats i ett rörelseförvärv. Goodwill skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen och oftare om en händelse inträffar eller omständigheter förändras som mer sannolikt än inte skulle minska det verkliga värdet för en rapporterande enhet under dess redovisade värde. Nedskrivning av goodwill återförs inte. Koncernen bevakar goodwill med avseende på nedskrivningsbehov på rörelsesegmentsnivå. Vid en avyttring som kvalificeras som en verksamhet, eller där det finns en betydande organisation av verksamheten, fördelas goodwill baserat på relativa verkliga värden.

Varumärken, varumärkesnamn, licenser och andra kundrelaterade immateriella tillgångar

Identifierbara immateriella tillgångar efter företagsförvärv inkluderar varumärken, varumärkesnamn, licenser, utvecklad teknologi och kundrelationer. Förvärvade immateriella tillgångar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten och skrivs av över deras beräknade nyttjandeperiod, vanligtvis 3-20 år. Koncernen nedskrivningsprövar de redovisade värdena för immateriella tillgångar närhelst händelser eller förändringar i omständigheter indikerar att tillgångsgruppens redovisade värde kanske inte är återvinningsbart.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814022063

Balanserade utvecklingskostnader och licenser

Kostnader som är knutna till IT-system och programvara som är egenutvecklade eller har anskaffats redovisas som en immateriell anläggningstillgång när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att tillgången blir tillgänglig för användning eller försäljning;
- Tillräckliga resurser finns tillgängliga för att slutföra utvecklingen;
- Det finns en avsikt att färdigställa och använda den immateriella tillgången för tillhandahållande av tjänster;
- Användning av den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar; och
- Utgifter hänförliga till den immateriella tillgången kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Avskrivningar beräknas enligt linjär metod över den beräknade nyttjandeperioden för de avskrivningsbara aktiverade utvecklingskostnaderna och licenserna (i allmänhet 3-5 år) och redovisas inom avskrivningar och nedskrivningar inom resultaträkningen. Kostnader relaterade till utveckling som inte uppfyller ovanstående kriterier inklusive underhåll kostnadsförs när de uppstår.

Nedskrivning

Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar testas för nedskrivning årligen. Detta testas genom att uppskatta återvinningsvärdet, vilket är det högsta av verkligt värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned. Se not 21 för ytterligare information om värdering av goodwill och väsentliga antaganden som används i den årliga nedskrivningsprövningen.

Immateriella anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod genomgår en nedskrivningsprövning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden tyder på att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

20) Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningen beräknas enligt den linjära metoden över den beräknade nyttjandeperioden för de avskrivningsbara tillgångarna, i allmänhet med tillämpning av följande nyttjandeperioder för varje tillgångsklass:

Tillgångstyp	Nyttjandeperiod
Inventarier, verktyg och installationer	5 år
Datorer och övriga maskiner	3 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	Det kortare av kontraktets löptid och nyttjanderättsperioden

Om det finns en indikation på att återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivningsprövning och eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen inom avskrivningar och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet och ackumulerade avskrivningar för en materiell tillgång som säljs, utrangeras eller på annat sätt avyttras tas bort från balansräkningen och de resulterande vinsterna eller förlusterna redovisas i resultaträkningen.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

21) Intäktsredovisning

Intäkter redovisas när kontrollen över de utlovade varorna eller tjänsterna överförs till kunder till ett belopp som återspeglar den ersättning som koncernen förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot dessa varor eller tjänster. De produkterbjudanden som intäkter redovisas från skiljer sig inte på något väsentligt sätt mellan geografiska marknader. Klarnas intäkter avser ränteintäkter, provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som definieras nedan.

Ränteintäkter

Ränteintäkter omfattar de räntor som konsumenter erlägger i samband med att kostnaden för transaktioner fördelas över längre tid med en av koncernens hållbara finansieringsprodukter samt i de fall konsumenter skjuter upp sin betalning genom användning av koncernens flexibla betalningsfunktioner. Koncernen redovisar också ränteintäkter relaterade till tilläggsavgifter intjänade från vissa handlare för tillhandahållande av räntefria kampanjlån till sina konsumenter.

Ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, samt vissa avgifter avseende flexibla betalningsfunktioner, redovisas i resultaträkningen enligt effektivräntemetoden.

Ränteintäkter inkluderar även räntor från belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.. Se not 5.

Från tid till annan kan Klarna ingå avtal med handlare för vilka Klarna betalar en avgift för deras roll som mellanhand i att anordna en konsumentfinansieringsfacilitet. Klarna redovisar sådana avgifter som en minskning av ränteintäkter.

Provisionsintäkter

Intäkter från olika typer av tjänster redovisas som provisionsintäkter eller provisionskostnader.

Handlarintäkter

Handlarintäkter avser avgifter som betalas av handlarna genererade när konsumenter gör transaktioner i Klarnas nätverk. Det inkluderar handlaravgifter, interchange intäkter och avgifter för hantering av köp som bestridits. Handlarintäkter härrör från volymen transaktioner som Klarna bearbetar multiplicerat med de avgifter som tas ut, vilka varierar mellan koncernens geografiska områden. Prissättningen är en kombination av värdebaserad och fast prissättning som debiteras antingen ad valorem (proportionellt mot det uppskattade värdet av varor och tjänster köpta i Klarnas nätverk) eller fasta avgifter på varje transaktion eller en blandning av båda. När konsumenter returnerar varor och handlare behandlar en återbetalning, returneras inte säljarens avgifter för den ursprungliga transaktionen till handlaren.

Koncernens avtal med handlare består av ett ramavtal inklusive villkor och prissättning. Klarna är inte skyldig att utföra enligt avtalet förrän en transaktion inträffar och varje transaktion representerar således en separat prestationsskyldighet gentemot handlaren som kund. Koncernens tjänsteutbud omfattar en enda prestationsskyldighet gentemot handlare för att underlätta transaktioner med konsumenter. Transaktionspriset redovisas vid den tidpunkt då handlaren bekräftar transaktionen, vilket är när villkoren i kontraktet är uppfyllda. Koncernen ger en minskning av handelsavgifter till vissa handlare baserat på prestationsmått, inklusive volymen av bearbetade transaktioner. Sådana avgiftsrabatter bokförs som en minskning av handlarintäkter. Klarna ingår också avtal med vissa handlare för att utöka användarbasen och marknadsnärvaron och för varumärkesfrämjande genom gemensamma marknadsföringsaktiviteter, som beskrivs i avsnittet *Kampanj och marknadsföringsarrangemang* nedan.

Konsumentintäkter

Konsumentintäkter avser intäkter som koncernen tjänar från konsumentavgifter, främst bestående av påminnelseavgifter och Klarna-kortägaravgifter. Konsumenten kan komma att debiteras en avgift vilket är ett fast belopp som utgör transaktionspriset. Påminnelseavgifter används för att uppmuntra till återbetalning och för att täcka våra kostnader. Avgifterna är relativt låga jämfört med det totala transaktionsbeloppet och tas endast ut när en betalning har missats och konsumenten har haft möjlighet att betala i tid.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020054

Transaktionspriset redovisas vid den tidpunkt då prestationsskyldigheten är uppfylld baserat på villkoren i det tecknade konsumentavtalet.

Koncernens avtal med Klarna kortkonsumenter som kund definieras av villkor i början av kundförhållandet. Varje transaktion representerar en individuell och separat prestationsförpliktelse. Koncernens avtal med konsumenter som inte använder Klarna-kort definieras av villkoren på transaktionsnivå och varje transaktion representerar ett separat avtal med konsumenten som Klarnas kund.

Distributionspartners remissarrangemang

Klarna ingår avtal med tredjepartspartners för att distribuera Klarnas betalningslösningar till handlare. För dessa kontrakt utvärderar koncernen vem kunden är och om Klarna agerar som principal eller agent i det specifika arrangemanget. Generellt anses koncernens kund vara handlaren och Klarna anses vara principal i dessa arrangemang, medan tredjepartspartners är agent i transaktionen. Koncernen redovisar tilläggskostnader för att erhålla ett kontrakt i enlighet med IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" för den provision som betalas till dessa tredjepartspartners. Dessa utgifter klassificeras i resultaträkningen inom provisionskostnader.

Kampanj och marknadsföringsarrangemang

Klarna ingår även avtal med vissa handlare för att utöka koncernens användarbas och marknadsnärvaro, och för varumärkesfrämjande genom gemensamma marknadsföringsaktiviteter i utbyte mot kontanter och/eller teckningsoptioner som tillhandahålls de utvalda partners inklusive handlare. Koncernen utvärderar om ersättningen är i utbyte mot en särskild vara eller tjänst. När Klarna kommer fram till att betalningen avser en särskild vara eller tjänst, redovisas den som allmänna administrationskostnader. Om en betalning bedöms vara annan än för en särskild vara eller tjänst, redovisas den som en reduktion av transaktionspriset. Koncernen redovisar kommersiella avtalstillgångar där köpeskillingen representerar en sannolik framtida ekonomisk fördel att realiseras över den förväntade förmåns-perioden. Dessa kostnader skrivs av över kontraktets nyttjandeperiod, vilket vanligtvis är mellan 3-5 år.

Koncernen kan från tid till annan erbjuda kampanjer till konsumenter (som inte är Klarnas kunder i handlaravgiftstransaktionen) i syfte att attrahera nya konsumenter, stärka Klarnas varumärke samt främja användningen av Klarna-appen och betalningsalternativ. Dessa kampanjer innebär en reduktion av det totala belopp som samlas in från konsumenter. Om koncernen bedömer att det inte finns någon uttrycklig eller underförstådd förväntan på att kampanjer ska tillhandahållas, redovisas kostnaden under allmänna administrationskostnader. Om det däremot finns en förväntan, redovisas kostnaden som en minskning av intäkten från transaktionen, och eventuellt överskjutande belopp av kampanjkostnaden över intäkten redovisas under allmänna administrationskostnader.

Övriga rörelseintäkter

Marknadsföringsintäkter genereras från handlare som placerar marknadsföring i Klarnas nätverk, vilket inkluderar sponsrad sökning, affiliateprogram och varumärkesannonser. Klarna ingår avtal om marknadsföring antingen direkt med handlare eller genom tredje part. Transaktionspriset bestäms baserat på marknadsföringsmodellen med avgifter som kan vara fasta eller rörliga som vanligtvis baseras på antalet levererade visningar eller användaraktiviteter, såsom klick eller köp. Intäkter från visningsbaserade marknadsföring redovisas i den period då en marknadsföringen visas för användare. För aktivitetsbaserad marknadsföring redovisas intäkter i allmänhet vid en tidpunkt när en specificerad åtgärd, som ett klick eller ett köp, inträffar.

Koncernens kontrakt för marknadsföringstjänster är separata från andra kontrakt med handlare och innehåller en enda prestationsförpliktelse. För marknadsföringsintäkter genererade genom tredje parter redovisar koncernen intäkter på bruttobasis om Klarna är principal och på nettobasis om Klarna är agent. Denna bedömning baseras på om Klarna kontrollerar tjänsten innan den levereras till kunden.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

22) Räntekostnader

Räntekostnader är de kostnader som är förknippade med finansieringen av Klarnas konsumentfinansieringslösningar och inkluderar ränta som Klarna betalar på inlåningen från allmänheten, beräknad med effektivräntemetoden och verkligt värdejusteringar på fordringar som innehas för handel i samband med löpande värdepapperiseringsavtal (forward flow avtal).

23) Provisionskostnader

Kostnader för olika typer av tjänster redovisas som provisionskostnader, till exempel provisioner till partners. Provisioner till partners är en kostnad Klarna har gentemot sina distributionspartners, kostnaden är beroende av det specifika kontraktet.

24) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultatet av finansiella transaktioner består av nettovinsten eller förlusten vid handel eller avyttring av finansiella instrument, värdeförändringar av finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, nettoresultat av valutaväxlingsaktiviteter eller andra redovisade förändringar i värdet av tillgångar eller skulder, i den mån de kan hänföras till valutakursförändringar och andra finansiella intäkter och kostnader som inte är direkt hänförliga till ett finansiellt instrument.

25) Kreditförluster, netto

Nedskrivningar av utlåning till allmänheten redovisas som kreditförluster, netto.

Periodens nettokreditförluster består av realiserade kreditförluster, ersättning vid försäljning av fordringar samt reserveringar för kreditförluster för beviljade krediter, med avdrag för återvinningar av tidigare reserveringar för kreditförluster. Realiserade kreditförluster är förluster vars belopp bestäms till exempel via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av en kronofogdemyndighet eller vid avyttring av fordringar.

26) Inkomstskatt

Inkomstskatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas direkt i resultaträkningen förutom när den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat, då redovisas även den tillhörande skatten under eget kapital eller övrigt totalresultat. Skattesatserna och skattereglerna som används för att beräkna skatten på är de som har beslutats eller i praktiken beslutat per balansdag i de länder där koncernen är verksam och genererar skattepliktig inkomst.

Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden för alla temporära skillnader mellan en tillgångs eller en skulds skattemässiga värde och dess redovisade värde i balansräkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade skattemässiga avdrag i den omfattning det är sannolikt att avdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder värderas till de skattesatser som förväntas gälla det år då tillgången realiseras eller skulden regleras, baserat på skattesatser (och skatteregler) som har beslutats eller i praktiken beslutats per balansdag.

Koncernen utvärderar löpande under året såväl som vid årsskiftet möjligheten att redovisa uppskjutna skattefordringar relaterade till skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjutna skattefordringar på skattemässiga underskottsavdrag redovisas endast om det är sannolikt att de kommer att användas mot beskattningsbara vinster inom en överskådlig framtid. Det krävs betydande bedömningar från ledningen för att fastställa beloppet av uppskjutna skattefordringar som kan redovisas. Dessa bedömningar baseras på sannolikheten för att beskattningsbara vinster kommer att finnas tillgängliga i framtiden och storleken på beskattningsbara vinster som förväntas uppstå. Bedömningarna inkluderar ledningens förväntningar på ökad vinst före skatt i dessa enheter, prognostiserade icke-skattepliktiga intäkter och kostnader och tidpunkten för återföring av skattepliktiga temporära skillnader.

Osäkra skattepositioner beräknas löpande och metoden för beräkningarna uppdateras genom att beakta alla kända fakta och omständigheter.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020455

27) Aktierelaterade ersättningar

Klarna erbjuder aktierelaterade program till anställda och vissa tredje parter inkluderande handlare, partners och tjänsteleverantörer.

Anställdas Restricted Share Unit Program och individuella teckningsoptioner och aktieoptioner

Restricted share units ("RSU") som beviljas anställda intjänas enligt ett "graded vesting" schema under en fyraårsperiod. För teckningsoptioner som tilldelats inklusive anställda såväl som ledande befattningshavare och styrelseledamöter, värderas de tillhandahållna tjänsterna med hänvisning till det verkliga värdet på tilldelningsdatumet för egetkapitalinstrumenten med hjälp av en Black Scholes modell. Kostnaden för de aktierelaterade ersättningarna till anställda redovisas över intjänandeperioden, vilket representerar den period då tjänstevillkoren är uppfyllda. Kostnaden redovisas under i resultaträkningen inom allmänna administrationskostnader. Anställningsvillkoret för intjänande är ett icke marknadsbaserat villkor och en uppskattning av förfallning tas med i antagandet om hur många egetkapitalinstrument som förväntas bli intjänade.

Eventuella sociala avgifter relaterade till aktierelaterade ersättningar redovisas som en kostnad under motsvarande period baserat på det verkliga värde som ligger till grund för betalning av sociala avgifter. Kostnaden redovisas i resultaträkningen inom allmänna administrationskostnader. I många jurisdiktioner tar skattemyndigheterna ut skatt på aktierelaterade ersättningstransaktioner med anställda som ger upphov till en personlig skattskyldighet för den anställde. I vissa fall är Klarna skyldig att hålla inne den förfallna skatten och att reglera den med skattemyndigheten för de anställdas räkning. För att fullgöra denna skyldighet tillåter villkoren i Klarnas restricted share units program koncernen att hålla inne det antal aktier som motsvarar det monetära värdet av den anställdes skatt.

Partner teckningsoptioner

Klarna har beviljat aktieoptioner till vissa partners inklusive handlare och andra tjänsteleverantörer i utbyte mot tjänster. Aktierelaterade ersättningar till partners värderas generellt till det verkliga värdet av de mottagna varorna eller tjänsterna och värderas vid den tidpunkt då sådana varor och tjänster tas emot. Om det verkliga värdet på varor och tjänster inte kan värderas på ett tillförlitligt sätt, används det verkliga värdet på egetkapitalinstrumenten. Koncernen redovisar kommersiella avtalstillgångar där det erlagda ersättningen representerar en framtida ekonomisk fördel och dessa tillgångar skrivs av över avtalsperioden och redovisas inom allmänna administrationskostnader där betalningen sker i utbyte mot en särskild tjänst, eller som en reduktion av transaktionspriserna i utbyte mot en särskild tjänst.

Mer information om aktierelaterade ersättning presenteras i not 37.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

28) Avsättningar

Koncernen redovisar avsättningar för nuvarande förpliktelser som uppkommit från tidigare händelser när betalning av förpliktelserna är sannolikt och kan uppskattas tillförlitligt. Avsättningarna består i första hand av åtaganden för konsumentåterbetalning och pågående rätts- och skattetvister.

Se åtagandepolicyn ovan och not 31 för information om koncernens avsättningar för åtagande för konsumentåterbetalning.

Klarna verkar i en regulatorisk och juridisk miljö som till sin natur innebär ett inslag av rättstvister som är inneboende i dess verksamhet och från tid till annan kan Klarna vara part i rättstvister, skiljeförfarande och regulatoriska utredningar och förfaranden som uppstår under den ordinarie verksamheten. När Klarna på ett tillförlitligt sätt kan mäta utflödet av ekonomiska fördelar i förhållande till ett specifikt fall och bedömer sådana utflöden som sannolika, görs en avsättning. Med tanke på subjektiviteten och osäkerheten i att bestämma sannolikheten och beloppet, bedöms ett antal faktorer, inklusive juridisk rådgivning, ärendets skede och historiska bevis från liknande incidenter. Det krävs bedömningar för att slutföra sådana slutsatser.

29) Förmåner till anställda

Ersättningar till anställda inkluderar alla former av ersättningar som tillhandahålls av koncernen i utbyte mot tjänster som tillhandahålls av anställda, inklusive pensionsplaner efter avslutad anställning. Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket innebär att avgifter betalas till en fristående juridisk enhet enligt en fast pensionsplan. Dessa avgifter redovisas som personalkostnader för den period de avser. När avgifterna är betalda har koncernen inga rättsliga eller andra förpliktelser.

30) Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas i moderbolaget baserat på dess ekonomiska betydelse. Erhållna koncernbidrag från ett dotterbolag redovisas enligt samma principer som en erhållen utdelning. För moderbolag innebär detta att erhållet koncernbidrag redovisas som en intäkt i resultaträkningen. Lämnade koncernbidrag från ett moderbolag till ett dotterbolag redovisas som en ökad andel i koncernföretaget. För dotterbolag som lämnar eller erhåller koncernbidrag redovisas detta tillsammans med tillhörande skatt under eget kapital bland balanserade vinstmedel.

31) Omklassificeringar i jämförelsetal

Klarna har under innevarande period, som slutade 31 december 2024, uppdaterat redovisningsprinciper för intäktsredovisningen relaterat till specifika poster inom provisionsintäkter och ränteintäkter. I enlighet med detta har 2023 års finansiella rapporter omräknats:

- Vissa administrativa avgifter har omklassificerats från ränteintäkter till provisionsintäkter. De avgifter som omklassificerats för perioden som slutade 31 december 2023 uppgick till 1 021 mkr.
- Vissa avgifter till handlare för deras roll som mellanhand i att ordna en konsumentfinansierings-facilitet har omklassificerats från provisionskostnader till en reducering av ränteintäkter. De omklassificerade avgifterna för perioden som slutade den 31 december 2023 uppgick till 141 mkr.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 3 Riskhantering

Klarnas mål vid förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens fortsatta drift och att följa regulatoriska kapitalkrav.

20250814024455

Regulatoriska krav

Inom koncernen omfattas Klarna Holding AB och dess dotterbolag, Klarna Bank AB, av de lagstadgade kapitalkrav som ställs av Finansinspektionen. Det regulatoriska kapitalramverket kräver att Klarna upprätthåller en miniminivå av kapital för att täcka sina operativa-, kredit-, och marknadsrisker. Klarnas regulatoriska kapital består av primär- och supplementärkapital, som inkluderar ordinarie eget kapital, balanserade vinstmedel och efterställda lån.

Kapitaltäckning

Klarna övervakar sin kapitaltäckningsgrad och den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen ("IKLU") i enlighet med den regulatoriska definitionen av dessa mått. Per den 31 december 2024 respektive 31 december 2023 uppfyllde Klarna dessa krav. Mer information om kapitaltäckning presenteras i not 38.

Kapitalstruktur

Klarnas kapitalstruktur ses över regelbundet av styrelsen. Översynen innebär att bedöma kapitalkostnaden och säkerställa efterlevnad av lagstadgade kapitalkrav. Nyckelkomponenterna i Klarnas kapitalstruktur inkluderar:

Eget kapital: ordinarie aktier,tillskjutet kapital och balanserade vinstmedel.

Skulder: Skuldförbindelser inklusive efterställda skulder.

Riskbeskrivningar

Koncernen kategoriserar de viktigaste riskerna som den är exponerad för i nedan avsnitt. Dessa riskkategorier ligger till grund för hur Klarna identifierar, utvärderar, hanterar och rapporterar om risker.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Kreditrisk

Definition

Kreditrisk avser risken för finansiell förlust som följer av att en låntagare eller motpart inte fullgör sina åtaganden eller koncentration av exponering. För att hantera koncernens kreditrisk placeras likvida medel och värdepapper hos finansiella institutioner som ledningen anser är av hög kreditkvalitet. Vidare övervakas kvaliteten på koncernens utlåning noggrant genom koncernens kreditgivningsprocess. Klarna fattar kreditgivningsbeslut i realtid för varje transaktion, baserat på register innehållande information om kundens historik med Klarna och köpbeteende från aktiva Klarna konsumenter, handlardata, kreditupplysningar och tillgänglig bankdata för att förstå konsumentens finansiella ställning vid den tidpunkten. För ytterligare information om kreditrisk, se not 2.

Riskmätning och exponering

Kreditrisk	31 dec 2024	31 dec 2023
Lånefordringar, brutto	106 446	94 690
Reserv för kreditförluster	(3 859)	(3 498)
Lånefordringar, redovisat nettovärde	**102 587**	**91 192**
varav: Utlåning till kreditinstitut	7 752	4 502
varav: Utlåning till allmänheten	93 970	86 108
varav: Upplupna intäkter	865	582

För mer information om stadier och rörelser i utlåning till allmänheten, se not 19.

Kreditkvalitet för skuldebrev	31 dec 2024	31 dec 2023
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper		
AAA	6 650	5 643
AA+	101	746
AA	–	1 066
AA-	782	318
Summa	**7 533**	**7 773**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020057

Marknadsrisk

Definition

Risken för förändringar i marknadspriser som påverkar Klarnas resultat eller kapitalställning.

Riskmätning och exponering

Valutaexponering[1]

Nedan tabell visar den genomsnittliga netto-valutaexponeringen samt effekterna av en 10-procentig förändring av valutakurser på exponeringen vid utgången av räkenskapsåret.

	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
31 dec 2024					
Genomsnittlig netto-valutaexponering	189	145	107	229	**670**
Effekt av 10-procentig förändring	(19)	(14)	(11)	(23)	**(67)**
31 dec 2023					
Genomsnittlig netto-valutaexponering	293	114	45	277	**729**
Effekt av 10-procentig förändring	(29)	(11)	(5)	(28)	**(73)**

Måttet ekonomiskt värde står för förändringar i de diskonterade värdena på framtida kassaflöden. I enlighet med regulatoriska riktlinjer tillämpar koncernen olika stresstester för att redogöra för såväl parallella förändringar som en rotation av avkastningskurvan. I tabellerna nedan sammanfattas de värsta tänkbara utfallen baserat på dessa stresstester.

Ränteriskexponering[1]

Som bank är Klarna skyldig att övervaka exponeringar mot ränterisker med hjälp av EVE-metoden (Economic Value of Equity) enligt tillämpliga EBA-regler och Finansinspektionens principer. EVE-metoden mäter räntedrivna förändringar i nuvärdet av framtida kassaflöden som genereras av balansräkningsposter. Förändringen i EVE mäts med hjälp av olika ränteförändringsscenarier, inklusive parallella skiftningar.

Nedan tabell visar förändringen i EVE efter applicering av en parallell förskjutning på avkastningskurvan.

	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
31 dec 2024						
-200 punkter parallellskifte i räntor	43	(376)	29	70	–	**(233)**
+200 punkter parallellskifte i räntor	(42)	350	(26)	(65)	–	**217**
31 dec 2023						
-200 punkter parallellskifte i räntor	53	(432)	55	40	4	**(280)**
+200 punkter parallellskifte i räntor	(51)	411	(53)	(38)	(3)	**266**

[1] Siffrorna är angivna i miljoner kronor.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk avser risken för att Klarna inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser på förfallodatum eller finansiera nya lån utan att ådra sig oacceptabla kostnader.

Riskmätning och exponering

Klarna följer samtliga likviditetskrav, inklusive Liquidity Coverage Ratio (LCR) och Net Stable Funding Ratio (NSFR). Koncernen övervakar och prognostiserar behovet av finansiering för att säkerställa koncernens verksamhetsplan med tillräcklig finansiering.

Finansieringskällor

Nedan tabell sammanfattar de odiskonterade kontraktsenliga kassaflödena relaterade till finansiella skulder, jämförelsetalen har uppdaterats i enlighet med denna metod. Ränta ingår i de belopp som presenteras till den avtalsenliga förfallodagen.

31 dec 2024	Betalas på begäran	upp till 3 månader	>3 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	–	524	951	–	–	1 475
Inlåning från allmänheten	28 527	22 137	35 950	23 256	–	109 870
Emitterade värdepapper	–	168	56	1 554	–	1 778
Övriga skulder	–	9 749	316	740	98	10 903
varav: leasingskulder	–	*66*	*185*	*677*	*98*	*1 026*
Upplupna kostnader	–	2 875	630	545	–	4 050
Efterställda skulder	–	53	158	849	2 707	3 767
Summa	**28 527**	**35 506**	**38 061**	**26 944**	**2 805**	**131 843**

31 dec 2023	Betalas på begäran	upp till 3 månader	>3 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	363	372	901	–	–	1 636
Inlåning från allmänheten	18 692	13 879	51 990	14 166	–	98 727
Emitterade värdepapper	–	570	4	85	–	659
Övriga skulder	0	10 201	289	1 075	129	11 694
varav: leasingskulder	*0*	*90*	*211*	*894*	*151*	*1 346*
Upplupna kostnader	0	2 723	806	66	–	3 595
Efterställda skulder	–	11	–	–	740	751
Summa	**19 055**	**27 756**	**53 990**	**15 392**	**869**	**117 062**

Koncernens åtaganden för lånefinansiering framgår av not 33. Åtaganden relaterade till koncernens värdepapperiseringstransaktioner hade en kontrakterad löptid på mindre än 12 månader, se not 38.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814-082063

Operativ risk

Definition

Risken för bristande eller misslyckade processer, mänskliga fel, produkter eller externa händelser.

Riskmätning och exponering

Varje risk bedöms utifrån påverkan och sannolikhet som tillsammans ger risknivån. Påverkan utvärderas utifrån olika aspekter; finansiella, operativa, regulatoriska, anseendemässiga, interna och strategiska. Riskexponeringen övervakas regelbundet, och rapporteras till ledningen och styrelsen minst kvartalsvis, utöver eskalationsprocessen kopplat till riskaptiten.

IKT- risker och säkerhetsrisker

Definition
Risken för fel eller intrång i informations- eller kommunikationssystem inklusive systemavbrott, programvarufel, dataintrång, fysiska säkerhetsintrång eller cyberattacker.

Riskmätning och exponering

Varje risk bedöms utifrån påverkan och sannolikhet som tillsammans ger risknivån. Påverkan utvärderas utifrån olika aspekter; finansiella, operativa, regulatoriska, anseendemässiga, interna och strategiska, så väl som förlust av konfidentialitet, integritet och tillgänglighet. Riskexponeringen övervakas regelbundet, och rapporteras till ledningen och styrelsen minst kvartalsvis, utöver eskalationsprocessen kopplat till riskaptiten.

Affärsrisk

Definition

Risken för olämpliga val av strategier eller hållbarhetsfaktorer som påverkar Klarnas förmåga att uppnå dess affärsmål eller förändrar verksamhetens långsiktiga värdering eller lönsamhet.

Riskmätning och exponering

Nya affärsplaner utvecklas och granskas årligen. Via detaljerade uppdateringar om viktiga finansiella och affärsmässiga nyckeltal granskar ledningen månadsutfallet mot affärsplanen.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 4 Rörelsesegment och intäkter per geografiskt område

Klarnas rörelsesegment baseras på hur vår Chief Operating Decision Maker (CODM) hanterar verksamheten, fattar operativa beslut kring fördelningen av resurser samt utvärderar Klarnas operativa prestation.

Klarnas CODM består av Klarnas ledande befattningshavare som grupp, vilken gemensamt utvärderar finansiell prestationen och fattar operativa beslut kring fördelningen av resurser på en konsoliderad nivå. Klarna bedrivs som ett segment och har ett rapporterbart segment.

Geografisk information

Nettorörelseintäkter minskat med nettoresultatet från finansiella transaktioner presenteras av större geografiska regioner baserat på konsumentens faktureringsadress. Ränteintäkter från koncernens bankverksamhet baseras på den geografiska placeringen av den finansiella institution för vilken finansiella instrument har köpts.

Koncernen[1]	2024	2023
USA	7 869	6 041
Tyskland	6 498	5 754
Sverige[2]	4 065	2 337
Storbritannien	3 245	2 615
Övriga länder	4 759	4 033
Rörelseintäkter, netto, med avdrag för nettoresultat från finansiella transaktioner	**26 436**	**20 780**

Nettorörelseintäkter redovisas efter avdrag för provisionskostnader, räntekostnader och nettoresultat av finansiella transaktioner. Dessa poster påverkar större marknader proportionellt mer och att jämföra tillväxten i det totala driftsnettot kanske inte exakt återspeglar den underliggande marknadstillväxten.

Inget enskilt land inom övriga länder bidrog med mer än 10 % av intäkterna.

[1] Den geografiska uppdelningen för 2023 har återpresenterats efter specifika fördelningsnycklar i syfte att spegla intern rapportering.
[2] Nettorörelseintäkter för 2024 allokerade till Sverige inkluderar den redovisad vinsten från försäljningen av KCO om 1 810 mkr, se not 39.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814-202059

Nedan tabell visar Klarnas nettorörelseintäkter, med avdrag för nettoresultatet från finansiella transaktioner uppdelat efter kategori:

Koncernen	2024	2023
Handlar- och partnerintäkter	17 944	15 369
Konsumentintäkter	3 633	2 517
Ränteintäkter, netto	2 851	2 865
Övriga intäkter[1]	2 008	29
Rörelseintäkter, netto, med avdrag för nettoresultat från finansiella transaktioner[1]	**26 436**	**20 780**

Handlar- och partnerintäkter

Intäkter från handlare och partners utgörs av handlarintäkter och marknadsföringsintäkter, vilket presenteras som provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter, netto efter provisionskostnader vilka uppgick till 1 202 mkr (552 mkr). Handlarintäkter avser avgifter som betalas av Klarnas handlare, vilka genereras när konsumenter utför transaktioner i vårt nätverk. Det inkluderar handlaravgifter, interchange intäkter och avgifter för hantering av köp som bestridits. Marknadsföringsintäkter intjänas från handlare som har annonser i Klarnas nätverk, inklusive sponsrad sökning, affiliateprogram och varumärkesannonser.

Klarnas anläggningstillgångar består av materiella, immateriella tillgångar och övriga tillgångar som förväntas återvinnas efter mer än tolv månader efter rapportperioden:

Koncernen	2024	2023
Anläggningstillgångar		
Sverige	4 502	10 162
Tyskland	2 117	2 349
Storbritannien	1 843	1 517
USA	1 112	1 558
Övriga länder	3 665	2 054
Summa anläggningstillgångar	**13 239**	**17 640**

Inget enskilt land inom övriga länder bidrog med mer än 10 % av anläggningstillgångarna.

[1] Övriga intäkter för 2024 inkluderar vinst från försäljning av dotterbolag, främst driven av avyttringen av KCO. Se mer information i not 39.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 5 Ränteintäkter

	2024	2023
Utlåning till allmänheten[1]	5 629	4 587
Utlåning till kreditinstitut	1 201	506
Koncernföretag	4	–
Övriga ränteintäkter	319	632
Summa	**7 153**	**5 725**

Ränteintäkter omfattar de räntor som konsumenter erlägger i samband med att kostnaden för transaktioner fördelas över längre tid med en av koncernens hållbara finansieringsprodukter samt i de fall konsumenter skjuter upp sin betalning genom användning av koncernens flexibla betalningsfunktioner. Koncernen redovisar också ränteintäkter relaterade till tilläggsavgifter intjänade från vissa handlare för tillhandahållande av räntefria kampanjlån till sina konsumenter.

Ränteintäkterna avseende utlåning till allmänheten per 2023 har uppdaterats till följd av en omklassificering om 880 mkr. Se avsnitt *Omklassificeringar av jämförelsetal* i not 2.

Not 6 Räntekostnader

	2024	2023
Inlåning från allmänheten	(3 624)	(2 356)
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	(199)	(202)
Skulder till kreditinstitut	(182)	(140)
Emitterade värdepapper	(70)	(49)
Efterställda skulder	(180)	(59)
Övriga räntekostnader	(47)	(54)
Summa	**(4 302)**	**(2 860)**

[1] Poster inom utlåning till allmänheten har omklassificerats som beskrivs i not 2.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314023070

Not 7 Leasing

Klarnas leasing består huvudsakligen av kontorslokaler och IT-utrustning med olika utgångsdatum till och med december 2031. Klarna har möjlighet att förnya eller förlänga hyresavtalen, och vissa avtal har även en option om förtida uppsägning. Per den 31 december 2024 och den 31 december 2023 har dessa optioner inte beaktats vid fastställandet av leasingperioden, eftersom det inte bedöms som rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.

Under 2024 och 2023 har Klarna redovisat en nedskrivning på 58 mkr respektive 341 mkr relaterade till förtida uppsägning av vissa hyresavtal för kontorslokaler. Se not 22 för ytterligare information om nyttjanderättstillgångar.

Nedan tabell visar leasingkostnader samt kostnader för korttidsleasing och leasing av tillgångar med lågt värde redovisade 2024 och 2023:

	2024	2023
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	(174)	(295)
varav: byggnader	(174)	(292)
varav: bilar	—	(1)
varav: övrigt	—	(2)
Nedskrivning av nyttjanderättstillgångar	(58)	(341)
Räntekostnad för leasingskulder	(30)	(43)
Summa nyttjanderättskostnader	**(262)**	**(679)**
Kostnader relaterade till korttidsleasing	(109)	(72)
Kostnader relaterade till tillgångar med lågt värde	(5)	—
Intäkter från andrahandsuthyrning av nyttjanderättstillgångar	6	—
Totala kostnader relaterade till korttidsleasing och tillgångar med lågt värde	**(108)**	**(72)**

Not 8 Provisionsintäkter

	2024	2023
Handlare	16 578	14 023
Konsument[1]	3 566	2 620
Övrigt	198	162
Summa	**20 342**	**16 805**

Provisionsintäkterna per 2023 har uppdaterats efter en omklassificering av vissa avgifter, se avsnitt *Omklassificeringar av jämförelsetal* i not 2. Detta resulterade i en minskning av provisionsintäkterna om 1 021 mkr inom raden "konsument".

[1] Poster inom provisionsintäkter har omklassificerats som beskrivs i not 2.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 9 Provisionskostnader

	2024	2023
Provisioner till samarbetspartners[1]	(860)	(630)
Övriga provisioner	(342)	(232)
Summa	**(1 202)**	**(862)**

Provisionskostnader per 2023 har uppdaterats efter en omklassificering, se avsnitt *Omklassificeringar av jämförelsetal* i not 2. Detta resulterade i en minskning av provisionskostnaderna med 141 mkr inom raden "provisioner till samarbetsparters".

Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2024	2023
Realiserade och orealiserade valutakursförändringar	(58)	216
Vinster från finansiella instrument	35	253
Förluster från finansiella instrument	(726)	(603)
Realiserad och orealiserad förlust från innehav i noterade och onoterade bolag	24	(16)
Summa	**(725)**	**(150)**

Per den 31 december 2024 ingick Klarna Bank AB (publ) derivatkontrakt vars nominella värde, brutto, uppgick till 81 511 mkr (60 960 mkr), se not 24.

[1] Poster inom provisionskostnader har omklassificerats som beskrivs i not 2.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020071

Not 11 Anställda och personalkostnader

Medelantal heltidsanställda	2024 Totalt	2024 varav kvinnor	2023 Totalt	2023 varav kvinnor
Sverige	1 727	683	2 327	989
Tyskland	957	293	1 115	377
USA	292	162	476	270
Storbritannien	242	111	324	150
Italien	176	34	189	45
Spanien	103	38	169	82
Nederländerna	57	26	80	39
Kanada	27	8	46	13
Danmark	33	12	37	15
Frankrike	26	12	36	16
Australien	14	7	35	22
Polen	40	13	35	12
Norge	19	10	31	16
Finland	12	6	25	15
Irland	15	6	21	9
Österrike	11	6	11	7
Portugal	8	2	–	–
Belgien	3	–	6	2
Grekland	4	1	–	–
Japan	2	–	3	–
Mexico	2	–	3	1
Nya Zeeland	2	–	2	–
Schweiz	3	2	1	–
Tjeckien	1	–	–	–
Rumänien	1	1	–	–
Serbien	1	1	–	–
Totalt	**3 778**	**1 434**	**4 972**	**2 080**

Löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	2024	2023
Löner och övriga ersättningar hänförligt till:		
Styrelsen och den verkställande direktören	(282)	(32)
Övriga anställda[1]	(3 788)	(4 041)
Summa löner och övriga ersättningar	**(4 070)**	**(4 073)**
Sociala avgifter enligt lag och avtal	(1 165)	(1 159)
varav: pensionskostnader	(260)	(272)
Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	**(5 235)**	**(5 232)**

[1] Övriga ersättningar för 2023 har återpresenterats för att inkludera kostnader för teckningsoptioner.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	31 dec 2024 Antal på balansdagen	varav kvinnor	31 dec 2023 Antal på balansdagen	varav kvinnor
Styrelseledamöter och koncernens verkställande direktör	3	33 %	8	25%
Övriga medlemmar i ledningsgruppen	9	11 %	10	10%

Vissa ledande befattningshavare för Klarna Holding AB och dess dotterbolag är anställda av Klarna Group Holdco Ltd, moderbolaget till Klarna Holding AB. Eftersom dessa personer även är ledande befattningshavare i Klarna Holding AB, ingår deras ersättning i denna rapport som ledande befattningshavare även om deras ersättningar redovisas i andra koncernbolag.

Den 17 oktober 2024 omstrukturerade Klarna Holding AB (publ) sin styrelse för att återspegla dess interna dotterbolagsroll inom Klarna Group plc, koncernens moderbolag sedan maj 2024. David Fock utsågs till ordförande, tillsammans med Camilla Giesecke och Sebastian Siemiatkowski.

2024 Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Kontantbaserad ersättning Fast	Kontantbaserad ersättning Rörlig	Aktierelaterad ersättning Fast[1]	Aktierelaterad ersättning Rörlig	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Total
Michael J. Moritz[2]	—	—	—	—	—	—	—
Roger W. Ferguson[2]	(1,5)	—	—	(1,7)	—	—	(3,2)
Lise Kaae[2]	—	—	—	—	—	—	—
Omid R. Kordestani[2]	(1,6)	—	—	(1,5)	—	—	(3,1)
Andrew Reed[2]	—	—	—	—	—	—	—
Sarah Smith[2]	(2,1)	—	—	(1,6)	—	—	(3,7)
David Fock[3]	(2,8)	(0,9)	(4,5)	(0,6)	—	(0,1)	(8,9)
Camilla Giesecke[3]	(2,4)	—	(4,5)	(0,4)	—	(0,1)	(7,4)
Matthew Miller[4]	—	—	—	—	—	—	—
Mikael Walther[2]	—	—	—	—	—	—	—
Sebastian Siemiatkowski[5]	(32,0)	(5,0)	(186,0)	(28,8)	(3,2)	(0,8)	(255,8)
Övriga medlemmar i ledningsgruppen (11)	(92,9)	(8,1)	(145,9)	(146,5)	(4,7)	(10,1)	(408,2)
Summa	**(135,3)**	**(14,0)**	**(340,9)**	**(181,1)**	**(7,9)**	**(11,1)**	**(690,3)**

[1] Som en del av koncernens arbete för att anpassa ersättning till globala standarder och jämförbara aktörer, introducerade koncernen ett nytt incitamentsprogram som ger optioner till vissa individer inklusive anställda och ledande befattningshavare.
[2] Satt i styrelsen fram till att Klarna Holding AB (publ) omstrukturerade sin styrelse den 17 oktober 2024 för att spegla dess interna dotterbolagsroll inom Klarna Group plc, koncernens moderbolag sedan maj 2024.
[3] Den 17 oktober 2024 utsågs David Fock och Camilla Giesecke till styrelseledamöter. Deras totala ersättning presenteras på separata rader från när de blev ledamöter i styrelsen, ersättning före den 17 oktober 2024 presenteras under raden "Övriga medlemmar i ledningsgruppen".
[4] Satt i styrelsen till 12 mars 2024.
[5] Den rörliga ersättningen inkluderar 17,8 mkr relaterade till en ersättning från tidigare år som redovisas som en kostnad under 2024 i enlighet med IFRS 2.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

2023 Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Kontantbaserad ersättning Fast	 Rörlig	Aktierelaterad ersättning Fast	 Rörlig	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Total
Michael J. Moritz	–	–	–	–	–	–	–
Roger W. Ferguson	(1.3)	–	–	(1.6)	–	–	(2.9)
Lise Kaae	–	–	–	–	–	–	–
Omid R. Kordestani	(1.2)	–	–	(1.2)	–	–	(2.4)
Sarah Smith	(1.6)	–	–	(1.3)	–	–	(2.9)
Matthew Miller[1]	–	–	–	–	–	–	–
Mikael Walther	–	–	–	–	–	–	–
Sebastian Siemiatkowski[2]	(16.0)	(5.7)	–	(0.2)	(0.9)	(0.8)	(23.6)
Övriga medlemmar i ledningsgruppen (9)	(82.1)	(4.8)	–	(21.0)	(0.6)	(4.6)	(113.1)
Summa	**(102.2)**	**(10.5)**	**–**	**(25.3)**	**(1.5)**	**(5.4)**	**(144.9)**

Ersättningar

Regler om ersättningar finns i Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1 och FFFS 2020:30) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (nedan kallade "ersättningsreglerna").

I enlighet med del åtta i EU:s förordning nr 575/2013, vanligtvis kallad tillsynsförordningen, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav om kapitaltäckning och riskhantering (nedan "redovisningsreglerna"), ska koncernen minst en gång om året i sin årsredovisning och på sin webbplats informera om sin ersättningspolicy och sitt ersättningssystem.

Informationen nedan följer reglerna om offentliggörande.

Ersättningssystem

Koncernen har en ersättningssystem som erkänner vikten av välbalanserade men differentierade ersättningsstrukturer, baserade på affärsbehov och lokala marknadsbehov, samt vikten av att vara förenlig med och främja sund och effektiv riskhantering som inte uppmuntrar överdrivet risktagande och kortsiktiga vinster eller motverkar koncernens långsiktiga intressen.

Syftet med ersättningssystemet är att både möjliggöra koncernens förmåga att attrahera och behålla talanger på varje position samt att stödja lika och rättvis behandling, men också att säkerställa att ersättningen i koncernen är anpassad till effektiv riskhantering och är i enlighet med gällande regelverk.

Ersättnings-, nominerings- och styrningskommitté

Styrelsen har inrättat en ersättnings-, nominerings- och styrkommitté som stöder styrelsen i att fastställa och granska ersättnings- och förmånsstrategin och riktlinjerna samt lägga fram förslag till årsstämman om ersättning till styrelsemedlemmar i koncernens styrelse och koncernens ledande befattningshavare. Kommittén kan lämna förslag till styrelsen i andra ersättningsrelaterade frågor. Ersättnings-, nominerings- och styrningskommittén består av tre ledamöter.

[1] Den 29 december 2023 valdes Matthew Miller till styrelsen.

[2] Den rörliga ersättningen inkluderar 2,4 mkr som är relaterade till en ersättning för 2022.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Ersättningspolicy och riskanalys

Styrelsen har antagit en ersättningspolicy avsedd att vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, motverka överdrivet risktagande och stödja koncernens långsiktiga intressen. Ersättningspolicyn ska utvärderas när det bedöms nödvändigt men minst en gång per år.

Ersättningspolicy, ersättningssystem och förteckning över anställda som kan utöva ett väsentligt inflytande över koncernens riskprofil (särskilt reglerad personal) utvärderas årligen. Utvärderingen inbegriper en analys av de mest väsentliga riskerna som koncernen exponeras för, eller kan komma att exponeras för, inklusive risker förenade med ersättningspolicyn och ersättningsstrukturen. Generellt sett medför koncernens ersättningssystem låg risk jämfört med större banker och kreditinstitut med omfattande handel och annan verksamhet som omfattas av ersättningsreglerna. Riskcykeln i koncernens verksamhet bedöms vara kort, vilket betyder att varje risk materialiserar sig inom några få månader.

Ersättningsstruktur

Koncernen tillämpar följande allmänna principer för ersättning:

- ersättningen ska bedömas individuellt och vara grundad på erfarenhet, kompetens och prestation
- ersättningen ska inte vara diskriminerande
- ersättningen ska vara konkurrenskraftig men inte kontraproduktiv för koncernens långsiktiga intressen och möjlighet att skapa positiva resultat genom en hel ekonomisk cykel.

Koncernens ersättningsstruktur består av både fast och rörlig ersättning. I enlighet med ersättningsreglerna säkerställer koncernen en lämplig balans mellan fasta och rörliga komponenter, så att den fasta ersättningen utgör en tillräckligt stor del av anställdas totala ersättning för att tillåta koncernen att inte betala några rörliga ersättningar. Det innebär att koncernen kan besluta att den rörliga ersättningen, inklusive uppskjutna utbetalningar, under vissa omständigheter kan annulleras delvis eller helt, enligt beskrivningen nedan.

Rörlig ersättning får uppgå till högst 100 procent av en anställds totala fasta ersättning för särskilt reglerad personal och 200 procent av en anställds totala fasta ersättning för övriga anställda, om inte styrelsen i undantagsfall beslutar annat.

Rörliga ersättningar ska inte enbart ta hänsyn till den anställda och resultatet i dess enhet, utan även till koncernens totala resultat samt kvalitativa kriterier såsom att den anställda följer koncernens riktlinjer. Ersättningen ska baseras på riskjusterade vinstmått, där såväl nuvarande som framtida risker ska beaktas. Koncernen ska säkerställa att företaget har sin rätt att ensidigt minska eller ta tillbaka hela eller delar av de rörliga ersättningarna om kriterierna inte uppfylls eller om koncernens finansiella situation väsentligen försämras.

Om särskilt reglerad personal erhåller rörlig ersättning som överstiger beloppet som är bestämt i ersättningsreglerna, ska sådan ersättning skjutas upp och kvarhållas.

Avtal för ledande befattningshavare

Koncernen har ingått skriftliga anställningsavtal med var och en av koncernens ledande befattningshavare. Dessa avtal föreskriver i allmänhet uppsägningstider på 12 månader (även om vissa inkluderar en kortare uppsägningstid eller ingen uppsägningstid alls) för uppsägning av Klarna eller av den ledande befattningshavaren. Under denna uppsägningstid kommer, i allmänhet, den ledande befattningshavaren fortsätta att erhålla sin grundlön och förmåner. Dessa avtal innehåller även bestämmelser om konkurrensklausul, icke-värvning, icke-nedsättande, informationssekretess och/eller överlåtelse av uppfinningar. Emellertid kan bestämmelserna om konkurrensförbud och icke-värvning vara omöjliga att genomföra eller på annat sätt begränsas enligt tillämplig lag.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

302508140207 3

Ersättning till koncernledningen och särskilt reglerad personal

Total ersättning tilldelad och utbetald till ledningsgruppen bestående av 12 personer[1] (10) uppgick till 729,4 mkr (197,1 mkr) och för särskilt reglerad personal bestående av 58 personer[1] (46) uppgår beloppet till 189,9 mkr (132,8 mkr), vilket summerar till totalt 919,2 mkr (329,9 mkr). Den rörliga ersättningen utgör 620,6 mkr (97,6 mkr) av beloppet till ledningsgruppen, hänförligt till 11 (10) av dess medlemmar, och 90,4 mkr (44,4 mkr) av beloppet till särskilt reglerad personal, hänförligt till 58 (46) mottagare.

Nedan tabeller presenteras fördelningen av både tilldelad och utbetald rörlig ersättning:

2024	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
Typ av rörlig ersättning	Ledningsgruppen	Särskilt reglerad personal	Summa	Ledningsgruppen	Särskilt reglerad personal	Summa
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personalhänvisning / ersättningar / försäljningsbonus)	(11,5)	(1,4)	(12,9)	4	9	13
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	(543,6)	(37,3)	(580,9)	11	58	69
Uppskjuten ersättning tilldelad	(65,5)	(50,2)	(115,7)	11	50	61
c	–	(1,5)	(1,5)	–	2	2
Summa	**(620,6)**	**(90,4)**	**(711,0)**	**11**	**58**	**69**

Under 2024 har åtta anställda erhållit mer än 1 meur i ersättning (sex mellan 1 meur och 1,5 meur, en mellan 1,5 meur och 2 meur, en mellan 2 meur och 2,5 meur).

2023	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
Typ av rörlig ersättning	Ledningsgruppen	Särskilt reglerad personal	Summa	Ledningsgruppen	Särskilt reglerad personal	Summa
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personalhänvisning / ersättningar / försäljningsbonus)	(10.5)	(0.9)	(11.4)	6	9	15
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	(26.7)	(27.1)	(53.8)	10	46	56
Uppskjuten ersättning tilldelad	(60.4)	(16.4)	(76.8)	10	36	46
Summa	**(97.6)**	**(44.4)**	**(142.0)**	**10**	**46**	**56**

Under 2023 har sju anställda erhållit mer än 1 meur i ersättning (tre mellan 1 meur och 1,5 meur, två mellan 2 meur och 2,5 meur, två över 2,5 meur).

Per den 31 december 2024 uppgår den totala utestående uppskjutna ersättningen[2] till ledningsgruppen hänförligt till 12 personer[3] (10) till 314,1 mkr (50,5 mkr). För särskilt reglerad personal uppgår motsvarande belopp till 72,6 mkr (35,7 mkr) hänförligt till 53 personer (38). Totalt uppgår utestående uppskjutna ersättningen sammanlagt till 386,7 mkr (86,2 mkr).

[1] Siffran inom parentes hänvisar till antal positioner som har erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet personer.
[2] Det har inte skett någon minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2024 eller 2023.
[3] Siffran inom parentes hänvisar till antal positioner som har erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet personer.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 12 Arvoden och ersättningar till revisorer

	2024	2023
EY		
Revisionsuppdrag	(22)	(21)
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	(2)	(1)
Summa	**(24)**	**(22)**

Not 13 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	2024	2023
Avskrivningar		
Immateriella anläggningstillgångar	(1 166)	(1 255)
Materiella tillgångar	(261)	(432)
Summa	**(1 427)**	**(1 687)**
Nedskrivningar		
Immateriella anläggningstillgångar	(511)	(332)
Materiella tillgångar	(58)	(373)
Summa	**(569)**	**(705)**
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	**(1 996)**	**(2 392)**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020074

Not 14 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut		
Ökning av reserveringar	(49)	(80)
Återbetalda tillgångar	53	81
Summa	**4**	**1**
Utlåning till allmänheten		
Realiserade kreditförluster, netto efter återvinningar	(5 298)	(4 640)
Nedskrivningar	4 502	4 643
Ökning av reserveringar	(14 754)	(15 143)
Återbetalda tillgångar	10 109	11 121
Summa	**(5 441)**	**(4 019)**
Finansiella garantier och åtaganden		
Ökning av reserveringar	(67)	(95)
Återbetalda tillgångar	102	81
Summa	**35**	**(14)**
Summa kreditförluster, netto	**(5 402)**	**(4 032)**

Till skillnad från balansräkningen, som visar en ögonblicksbild av tillgångar och skulder per den 31 december, återspeglar kreditförlusterna i resultaträkningen avsättningar för framtida förluster och realiserade förluster förknippade med Klarnas operativa verksamhet under året, inkluderat konsumentkreditförluster, handlarkreditförluster samt övriga relaterade kreditförluster.

Kreditförluster, netto som en procentandel av GMV uppgick till 0,49 % (FY23: 0,41 %).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 15 Skatt

Skatt på årets resultat	2024	2023
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	(197)	(171)
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	(6)	28
Summa	**(202)**	**(143)**
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt	59	808
Summa	**59**	**808**
Redovisad skatt	**(143)**	**665**

Effektiv skattesats	2024	2023
Resultat före skatt	**416**	**(3 204)**
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	(91)	713
Ej skattepliktiga intäkter	29	25
Ej avdragsgilla kostnader	(391)	(423)
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	(17)	(77)
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	112	47
Ej utnyttjade skatteförluster	129	(361)
Effekt av ändrad skattesats	17	3
Tidigare års förluster redovisade i år	64	710
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	5	28
Redovisad skatt	**(143)**	**665**
Effektiv skattesats	**(34,2) %**	**20,8 %**

Uppskjuten skatt[1]	2024	2023
Uppskjuten skattefordran	368	282
Uppskjuten skatteskuld	(8)	(5)
Summa	**360**	**277**
Består av:		
Underskottsavdrag	609	763
Reserv för kreditförluster	210	221
Immateriella anläggningstillgångar	(625)	(793)
Övrigt	166	86
Summa	**360**	**277**

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskottsavdrag eller andra avdragsgilla temporära skillnader redovisas endast i den utsträckning det är sannolikt att framtida skattemässiga vinster kommer att finnas tillgängliga för att avräkna mot underskotten och outnyttjade skatteavdrag.

[1] Förra året presenterades uppskjuten skatt inklusive nettoredovisning av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder. För 2024 har det skett en förändring i presentation då dessa nu redovisas brutto (före nettoredovisning).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020075

Under 2024 har uppskjutna skattefordringar och -skulder redovisats, vilket har resulterat i en skatteintäkt om 59 mkr (808 mkr) i resultaträkningen. Uppskjuten skattefordran har redovisats där redovisningskriterierna är uppfyllda, varav 64 mkr (710 mkr) avser skatteförluster. De bruttoredovisade uppskjutna skattefordringarna och skulderna har kvittats i balansräkningen i den mån kraven på nettoredovisning är uppfyllda.

Tidigare års skattemässiga underskott i koncernen för vilka skattefordringar inte redovisas i balansräkningen uppgår till 14 820 mkr (19 964 mkr) brutto. Andra avdragsgilla temporära skillnader som inte har redovisats uppgår till 1 457 mkr (504 mkr) brutto. Uppskjutna skattefordringar har inte redovisats avseende dessa temporära skillnader eftersom det inte har bedömts som sannolikt att kvitta dessa mot skattepliktiga vinster i övriga koncernen enligt IAS 12 redovisningskriterier.

Följande tabell illustrerar för vilka poster uppskjutna skattefordringar inte har redovisats:

Skatteattribut ej kopplade till en uppskjuten skattefordran - 2024	Skattemässiga underskott		Avdragsgilla temporära skillnader	
	Bruttobelopp	Skatteeffekt	Bruttobelopp	Skatteeffekt
Klarna Bank AB	12 765	2 630	405	84
Klarna Bank AB, German branch	1 527	464	–	–
Klarna Australia Pty Ltd.	327	98	–	–
PriceRunner International AB	53	11	–	–
Klarna Germany Holding GmbH	49	15	–	–
Klarna MAS AB	45	9	–	–
Klarna New Zealand Limited	35	10	–	–
Klarna Japan KK	13	4	–	–
Klarna Midco AB	4	1	–	–
Larkan AB	1	–	–	–
Klarna Holding AB	1	–	–	–
Klarna Inc.	–	–	1 052	268
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar per 31 december 2024	**14 820**	**3 242**	**1 457**	**352**

Skatteattribut ej kopplade till en uppskjuten skattefordran - 2023	Skattemässiga underskott (omräknad)		Avdragsgilla temporära skillnader	
	Bruttobelopp	Skatteeffekt	Bruttobelopp	Skatteeffekt
Klarna Bank AB	14 103	2 905	–	–
Klarna Bank AB, German branch	3 149	961	–	–
Klarna Australia Pty Ltd.	255	76	–	–
PriceRunner International AB	–	–	12	2
Klarna Germany Holding GmbH	1 973	612	–	–
Klarna MAS AB	43	9	–	–
Klarna New Zealand Ltd.	41	12	–	–
Klarna Japan KK	13	3	–	–
Klarna Inc.	–	–	491	119
Klarna Bank AB, UK branch	281	70	–	–
Sofort GmbH	98	30	–	–
Klarna Securities AB	8	2	–	–
PriceRunner Ltd.	–	–	1	–
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar per 31 december 2023	**19 964**	**4 680**	**504**	**121**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 16 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	2024	2023
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	(1 610)	(664)
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	22 136	18 599
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	(5 575)	(3 802)
Valutakursvinster/-förluster	842	529
Summa	**15 793**	**14 662**

Not 17 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	31 dec 2024	31 dec 2023
Centralbanker	2 998	–
Statsobligationer	115	112
Kommuner och andra offentliga organ	4 302	7 155
Summa	**7 415**	**7 267**
Per valuta		
- i SEK	5 285	2 648
- i EUR	1 966	3 122
- i USD	164	1 497
Summa	**7 415**	**7 267**

Not 18 Utlåning till kreditinstitut

	31 dec 2024	31 dec 2023
Utlåning till kreditinstitut	7 752	4 502
Per valuta		
- i SEK	451	277
- i EUR	1 309	869
- i USD	4 656	2 491
- i CHF	94	182
- i GBP	775	273
- i annan valuta	467	410
Summa	**7 752**	**4 502**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 19 Utlåning till allmänheten

	31 dec 2024	31 dec 2023
Utlåning till allmänheten	97 829	89 602
Reserv för kreditförluster	(3 859)	(3 494)
Summa	**93 970**	**86 108**

Utlåning till allmänheten om 94,0 mdkr (86,1 mdkr) är lån som fortfarande är utestående per den 31 december. Detta saldo är endast delvis jämförbart med kreditförluster i resultaträkningen eftersom resultaträkningen redovisar all aktivitet under året, medan balansräkningen är en ögonblicksbild av utestående utlåning per den 31 december.

Nedan tabell visar månadsvisa rörelser.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2023	**68 895**	**6 054**	**1940**	**1**	**1247**	**78 137**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	1 456 000	1 060	251	–	32 957	1 490 268
Återbetalda tillgångar	(1 412 595)	(24 512)	(2 142)	–	(32 903)	(1 472 152)
Överföringar till stadie 1	6 377	(6 081)	(296)	–	–	–
Överföringar till stadie 2	(35 886)	36 044	(158)	–	–	–
Överföringar till stadie 3	(318)	(6 753)	7 071	–	–	–
Nedskrivningar	(87)	(339)	(4 067)	–	(147)	(4 640)
Tillgångar som uppkommit från försäljning av kundfordringar	–	(265)	(1 093)	–	–	(1 358)
Övriga justeringar	(644)	6	1	–	(16)	(653)
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2023	**81 742**	**5 214**	**1507**	**1**	**1138**	**89 602**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	1 273 155	1 720	194	1	27 412	1 302 482
Återbetalda tillgångar	(1 243 142)	(18 290)	(2 561)	–	(26 272)	(1 290 265)
Överföringar till stadie 1	8 623	(8 447)	(176)	–	–	–
Överföringar till stadie 2	(32 413)	32 553	(140)	–	–	–
Överföringar till stadie 3	(206)	(8 280)	8 486	–	–	–
Nedskrivningar	(255)	(401)	(4 245)	(1)	(396)	(5 298)
Tillgångar som uppkommit från försäljning av kundfordringar	(32)	(210)	(1 432)	–	–	(1 674)
Övriga justeringar	3 323	179	76	(1)	(597)	2 981
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2024	**90 796**	**4 038**	**1709**	**–**	**1285**	**97 829**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reserveringar per 1 januari 2023	**(1 520)**	**(1 016)**	**(1 366)**	**(252)**	**(4 154)**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	(5 234)	(352)	(204)	(192)	(5 982)
Återbetalda tillgångar	6 801	2 648	1 086	136	10 671
Överföringar till stadie 1	(602)	511	91	–	–
Överföringar till stadie 2	1 470	(1 549)	79	–	–
Överföringar till stadie 3	70	3 514	(3 584)	–	–
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	(2 303)	(4 849)	(1 366)	(192)	(8 710)
Nedskrivningar	27	130	4 345	142	4 644
Övriga justeringar	15	11	6	5	37
Reserveringar per 31 december 2023	**(1 276)**	**(952)**	**(913)**	**(353)**	**(3 494)**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	(5 861)	(272)	(158)	(5)	(6 296)
Återbetalade tillgångar	6 500	1 820	1 717	72	10 109
Överföringar till stadie 1	(570)	460	110	–	–
Överföringar till stadie 2	1 877	(1 952)	75	–	–
Överföringar till stadie 3	20	4 251	(4 271)	–	–
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	(2 277)	(4 427)	(1 507)	(246)	(8 457)
Nedskrivningar	44	215	3 861	382	4 502
Övriga justeringar	(62)	(64)	(56)	(39)	(222)
Reserveringar per 31 december 2024	**(1 605)**	**(921)**	**(1 142)**	**(189)**	**(3 858)**

Lån med ett kontraktsmässigt belopp om 2 661 mkr (2 504 mkr), som skrevs ned under året, är fortsatt föremål för indrivningsaktiviteter.

Not 20 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	31 dec 2024	31 dec 2023
Utgivna av andra låntagare	118	506
Summa	**118**	**506**
- i SEK	101	506
- i GBP	17	–

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314092977

Not 21 Immateriella anläggningstillgångar

	Goodwill	Varumärken, Varumärkes-namn & Licenser	Balanserade utvecklings-utgifter	Övriga immateriella anläggnings-tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde					
1 januari 2023	**6 855**	**1 282**	**3 817**	**3 165**	**15 119**
Inköp	–	3	887	–	890
Försäljningar/utrangeringar	–	(3)	–	–	(3)
Omklassificering	–	–	(1)	1	–
Omräkningsdifferens	(24)	–	(2)	(24)	(50)
31 december 2023	**6 831**	**1 282**	**4 701**	**3 142**	**15 956**
Inköp	–	–	462	5	467
Försäljningar/utrangeringar	(215)	(5)	(225)	(57)	(502)
Omräkningsdifferens	282	4	28	78	392
31 december 2024	**6 898**	**1 281**	**4 966**	**3 168**	**16 313**
Avskrivningar					
1 januari 2023	**–**	**(129)**	**(1 418)**	**(650)**	**(2 197)**
Avskrivningar under året	–	(79)	(854)	(322)	(1 255)
Försäljningar/utrangeringar	–	2	–	–	2
Omräkningsdifferens	–	–	4	19	23
31 december 2023	**–**	**(206)**	**(2 268)**	**(953)**	**(3 427)**
Avskrivningar under året	–	(143)	(746)	(277)	(1 166)
Försäljningar/utrangeringar	–	5	102	31	138
Omräkningsdifferens	–	(1)	(17)	(51)	(69)
31 december 2024	**–**	**(345)**	**(2 929)**	**(1 250)**	**(4 524)**
Nedskrivningar					
1 januari 2023	**–**	**(82)**	**(67)**	**–**	**(149)**
Nedskrivningar under året	(130)	(1)	(191)	(10)	(332)
Omräkningsdifferens	–	–	2	–	2
31 december 2024	**(130)**	**(83)**	**(256)**	**(10)**	**(479)**
Nedskrivningar under året	(4)	–	(370)	(137)	(511)
Försäljningar/utrangeringar	4	–	114	11	129
Omräkningsdifferens	(10)	(3)	(7)	(5)	(25)
31 december 2024	**(140)**	**(86)**	**(519)**	**(141)**	**(886)**
Redovisat värde per 31 december 2023	**6 701**	**993**	**2 177**	**2 179**	**12 050**
Redovisat värde per 31 december 2024	**6 758**	**850**	**1 518**	**1 777**	**10 903**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar

Koncernen genomförde sitt årliga nedskrivningstest för goodwill den 1 oktober 2024. Inget nedskrivningsbehov identifierades då det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader för den kassagenererande enheten översteg dess redovisade värde.

Nedskrivningsprövning genomförs på rörelse segmentsnivå, vilket är en lägsta nivå goodwill kontrolleras och bedöms för koncernens interna uppföljning. Bedömning utförs genom att jämföra det redovisade värdet av nettotillgångarna inklusive goodwill, med återvinningsvärdet.

Under 2024 och 2023 genomförde koncernen nedskrivningsprövningen genom att beräkna nyttjandevärdet, baserat på estimerade framtida finansiell information från rörelsesegmentet. Koncernen använder en femårsprognos baserad på affärsplanen som är extrapolerad till en tioårig tidsram. Indata inkluderar diskonteringsränta, tillväxttakt och lönsamhet. Diskonteringsräntan som användes 2024 och 2023 var 12,5 % respektive 15,7 %.

Under 2024 genomförde koncernen en nedskrivning på 511 mkr avseende immateriella tillgångar, av dessa relaterades 370 mkr till vissa balanserade utvecklingskostnader och 141 mkr till tidigare förvärv.

Den 1 oktober 2024 slutförde koncernen försäljningen av Klarna Checkout ("KCO") verksamhet till ett konsortium av investerare, till vilken goodwill på 211 mkr allokerades med en relativ värdesmetod. Se not 39.

Under 2023 upphörde koncernen vissa initiativ, vilket resulterade i en nedskrivning om 332 mkr, av dessa relaterades 130 mkr till goodwill samt 202 mkr relaterade till immateriella tillgångar från tidigare förvärv och internt genererade projekt.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250214002079

Not 22 Materiella tillgångar

	Förbättrings-utgifter på annans fastighet	Inventarier	Nyttjanderätts-tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde				
1 januari 2023	**160**	**660**	**2 576**	**3 396**
Inköp	—	6	102	108
Försäljningar/utrangeringar	(7)	(60)	(357)	(424)
Omvärderingar	—	—	(53)	(53)
Omräkningsdifferens	(1)	—	1	—
31 december 2023	**152**	**606**	**2 269**	**3 027**
Inköp	—	10	—	10
Försäljningar/utrangeringar	(11)	(39)	(332)	(382)
Omvärderingar	—	—	(14)	(14)
Omräkningsdifferens	6	10	52	68
31 december 2024	**147**	**587**	**1975**	**2 709**
Avskrivningar				
1 januari 2023	**(73)**	**(325)**	**(844)**	**(1 242)**
Avskrivningar under året	(28)	(109)	(295)	(432)
Försäljningar/utrangeringar	3	36	179	218
Omräkningsdifferens	2	3	1	6
31 december 2023	**(96)**	**(395)**	**(959)**	**(1 450)**
Avskrivningar under året	(9)	(79)	(173)	(261)
Försäljningar/utrangeringar	11	37	289	337
Omräkningsdifferens	(4)	(8)	(13)	(25)
31 december 2024	**(98)**	**(445)**	**(856)**	**(1 399)**
Nedskrivningar				
1 januari 2023	**(2)**	**(11)**	**(96)**	**(109)**
Nedskrivningar under året	—	(32)	(341)	(373)
Försäljningar/utrangeringar	—	2	128	130
Omräkningsdifferens	—	1	2	3
31 december 2023	**(2)**	**(40)**	**(307)**	**(349)**
Nedskrivningar under året	—	—	(58)	(58)
Försäljningar/utrangeringar	—	—	29	29
Omräkningsdifferens	—	(1)	5	4
31 december 2024	**(2)**	**(41)**	**(331)**	**(374)**
Redovisat värde per 31 december 2023	**54**	**171**	**1 003**	**1 228**
Redovisat värde per 31 december 2024	**47**	**101**	**788**	**936**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 23 Övriga tillgångar

	31 dec 2024	31 dec 2023
Fordringar på koncernföretag	5	–
Skattefordringar	242	384
Momsfordringar	405	292
Derivat	113	585
Kommersiella avtalstillgångar	760	1 170
Fordringar innehållna för handel	24	–
Depositioner	47	53
Övriga fordringar	234	291
Summa	**1830**	**2 775**

För mer information om derivat, se not 24.

Not 24 Derivat

Koncernen ingår finansiella derivatinstrument för att hantera sin ränte- och valutarisk. Derivatinstrument värderas till verkligt värde och förändringar i verkligt värde redovisas i koncernens resultaträkning inom nettoresultat av finansiella transaktioner. När det verkliga värdet på derivatinstrument är positivt redovisas de som tillgångar och redovisas som skulder när deras verkliga värde är negativt.

31 dec 2024

	Verkligt värde		Nominellt belopp
Derivat i säkringsredovisning	**Positiva**	**Negativa**	
Ränteswappar	47	(15)	41 954
Summa	**47**	**(15)**	**41 954**

	Verkligt värde		Nominellt belopp
Derivat ej i säkringsredovisning	**Positiva**	**Negativa**	
Valutaterminer	65	(660)	39 557
Summa	**65**	**(660)**	**39 557**

31 dec 2023

	Verkligt värde		Nominellt belopp
Derivat i säkringsredovisning	**Positiva**	**Negativa**	
Ränteswappar	52	(66)	22 802
Summa	**52**	**(66)**	**22 802**

	Verkligt värde		Nominellt belopp
Derivat ej i säkringsredovisning	**Positiva**	**Negativa**	
Valutaterminer	533	(202)	38 158
Summa	**533**	**(202)**	**38 158**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020079

Valutaderivatkontrakt

Valutaderivatkontrakt är inte identifierade i ett säkringsredovisningsförhållande och samtliga har avtalsenlig löptid inom fyra månader från 31 december 2024 och 2023.

Derivat som är klassificerade som säkringsinstrument

Säkringsredovisning av verkligt värde

Koncernen innehar kort- och medelfristig inlåning från allmänheten som är föremål för förändringar i verkligt värde på grund av fluktuationer i den underliggande referensräntan, som vanligtvis är den mest väsentliga komponenten av den totala förändringen i verkligt värde. Denna kort- och medelfristiga inlåning är den säkrade posten. Koncernen använder ränteswappar som säkringsinstrument för att minska effekten av förändringar i verkligt värde på den säkrade posten på grund av förändringar i den underliggande referensräntan.

För säkring av ränterisk uppstår ineffektivitet på grund av bristande överensstämmelse mellan kritiska villkor och/eller användning av olika kurvor för att diskontera den säkrade posten och instrumentet, till exempel genom en tidsskillnad mellan frekvensen av ränteförändring av ränteswappen och den säkrade posten.

Säkringsredovisning till verkligt värde: Säkringsförhållanden och ineffektivitet	Nominellt belopp	Bokfört värde Positiva	Bokfört värde Negativa	Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i Nettoresultat av finansiella transaktioner
31 dec 2024					
Ränterisk	41 954	47	(15)	(53)	(4)
Summa	**41 954**	**47**	**(15)**	**(53)**	**(4)**
31 dec 2023					
Ränterisk	22 802	52	(66)	(117)	(1)
Summa	**22 802**	**52**	**(66)**	**(117)**	**(1)**

Säkringsredovisning till verkligt värde: Säkringsförhållanden	31 dec 2024	31 dec 2023
Inlåning från allmänheten	41 954	22 934
Varav: ackumulerade verkligt värde förändringar	*65*	*14*

Säkringsredovisning till verkligt värde: Löptidsprofil avseende säkringsinstrument	Återstående löptid 2024 Inom 3 månader	>3 månader och < 12 månader	> 12 månader	Återstående löptid 2023 Inom 3 månader	>3 månader och < 12 månader	> 12 månader
Ränterisk	9 183	22 053	10 717	2 585	15 789	4 427
Genomsnittlig fast ränta	3,5 %	2,8 %	2,2 %	2,5 %	3,4 %	3,3 %

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	31 dec 2024	31 dec 2023
Upplupen transaktionsrelaterad intäkt	507	496
Upplupen ränta till koncernbolag	2	–
Förutbetalda licenser	112	177
Övriga upplupna intäkter	355	86
Förutbetald marknadsföring	23	19
Övriga förutbetalda kostnader	170	67
Summa	**1169**	**845**

Not 26 Skulder till kreditinstitut

	31 dec 2024	31 dec 2023
Skulder till kreditinstitut	1 452	1 636
Per valuta		
- i SEK	–	181
- i GBP	–	901
- i EUR	–	170
- i NOK	928	–
- i USD	524	384
Summa	**1452**	**1636**

För förfallotidsanalys för finansiella skulder, se not 3.

Not 27 Inlåning från allmänheten

	31 dec 2024	31 dec 2023
Inlåning från allmänheten	**106 787**	**97 096**
varav: verkligt värdejustering för säkrad risk	65	14
Per valuta		
- i SEK	8 604	12 089
- i EUR	97 071	84 354
- i USD	426	295
- i annan valuta	686	358
Summa	**106 787**	**97 096**

För förfallotidsanalys för finansiella skulder, se not 3.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020000

Not 28 Emitterade värdepapper

	31 dec 2024	31 dec 2023
Icke säkerställda obligationer	1 499	451
Företagscertifikat	149	200
Summa	**1648**	**651**

Under 2024 förföll totalt 364 mkr skuldebrev och 84 mkr lån återköptes utgivna under bolagets Medium Term Notes program. Under 2024 återköptes dessutom 8 mkr skuldebrev emitterade under programmet.

För förfallotidsanalys för finansiella skulder, se not 3.

Not 29 Övriga skulder

	31 dec 2024	31 dec 2023
Skulder till handlare	7 676	8 479
Leasingskulder	957	1 234
Derivat	675	268
Leverantörsskulder	366	414
Kommersiella avtalsskulder	341	654
Personalrelaterade skatter	177	80
Skatteskulder	123	177
Skulder till koncernbolag	33	–
Övriga skulder	977	666
Summa	**11325**	**11972**

För mer information om derivat, se not 24. För förfallotidsanalys för finansiella skulder, se not 3.

Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	31 dec 2024	31 dec 2023
Upplupna personal- och konsultrelaterade kostnader	498	642
Upplupna marknadsföringskostnader	198	489
Upplupna kostnader för outsourcade funktioner och IT	342	542
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	711	532
Övriga upplupna kostnader till koncernbolag	117	–
Upplupna sanktionsavgifter	500	–
Upplupna provisioner till samarbetspartners	308	298
Upplupna räntekostnader	1 338	972
Upplupna kreditbedömnings- och distributionskostnader	111	143
Summa	**4 123**	**3 618**

För förfallotidsanalys för finansiella skulder, se not 3.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 31 Avsättningar

	Pensioner och liknande förpliktelser	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2023	**9**	**7**	**2**	**18**
Tillkommande avsättningar	6	–	–	6
Utnyttjade avsättningar	(2)	–	(1)	(3)
Avsättningar per 31 december 2023	**13**	**7**	**1**	**21**
Tillkommande avsättningar	6	1	–	7
Utnyttjade avsättningar	(2)	(8)	–	(10)
Avsättningar per 31 december 2024	**17**	**–**	**1**	**18**

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2023	**54**	**39**	**1**	**94**
Tillkommande avsättningar	47	14	1	62
Återförda avsättningar	(37)	(40)	(3)	(80)
Överföringar till stadie 1	14	(14)	–	–
Överföringar till stadie 2	(1)	1	–	–
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	25	5	1	31
Avsättningar per 31 december 2023	**102**	**5**	**–**	**107**
Tillkommande avsättningar	61	3	3	67
Återförda avsättningar	(44)	(3)	(3)	(50)
Överföringar till stadie 1	4	(3)	(1)	–
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	(51)	(1)	1	(51)
Avyttringar	(26)	–	–	(26)
Övriga justeringar	1	–	–	1
Avsättningar per 31 december 2024	**47**	**1**	**–**	**48**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020931

Not 32 Efterställda skulder

	31 dec 2024	31 dec 2023
Efterställda skulder, nominellt värde	1 853	750
Transaktionskostnader	(10)	(10)
Upplupen ränta	37	11
Summa	**1 880**	**751**

Den 16 maj 2023 emitterade Klarna Holding AB (publ) 500 mkr i efterställda skulder som förfaller 2033. Värdepapperen har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 7,5 procent per år. Räntan betalas kvartalsvis. Värdepappren erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första datum för inlösen är den 16 maj 2028.

Den 16 augusti 2023 emitterade Klarna Holding AB (publ) 250 mkr i efterställda skulder som förfaller 2033. Värdepapperen har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 7,5 procent per år. Räntan betalas kvartalsvis. Värdepappren emitterades som en riktad emission och har första datum för inlösen den 16 augusti 2028.

Den 19 april 2024 emitterade Klarna Holding AB (publ) 100 musd i efterställda skulder som förfaller 2034. Värdepapperen har en rörlig kupongränta motsvarande SOFR 3M plus 7 procent per år. Räntan betalas kvartalsvis. Värdepappren emitterades som en riktad emission och har första datum för inlösen den 16 augusti 2028.

För förfallotidsanalys för finansiella skulder, se not 3.

Not 33 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	31 dec 2024	31 dec 2023
Ställda säkerheter		
Ställda panter för egna skulder		
Pantsatt utlåning till allmänheten och kreditinstitut	–	2 775
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	17	–
Övriga ställda säkerheter	36	32
Summa	**53**	**2 807**
Eventualförpliktelser och åtaganden		
Åtaganden		
Åtaganden för lånefinansiering	18 256	677
Åtagande för konsumentåterbetalning	8 574	14 747
Summa	**26 830**	**15 424**

Koncernens åtaganden för lånefinansiering ökade under 2024 jämfört med 2023 efter en lagändring i Norge där Klarna är skyldig att fastställa och kommunicera kreditgränser till norska kunder.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 34 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Tabellen nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde på återkommande basis och identifierar vilken av de tre värderingsnivåerna som tillgångarna och skulderna har klassificerats inom per 31 december 2024 och 2023. För en beskrivning av värderingsnivåerna för verkligt värde, se not 2. Inga överföringar mellan de olika nivåerna har gjorts under 2024 eller 2023.

Koncernen 31 dec 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Övriga aktier och andelar	–	–	172	172
Övriga tillgångar (derivat)	–	112	–	112
Övriga tillgångar (fordringar innehållna för handel)	–	–	24	24
Summa	**–**	**112**	**196**	**308**
Skulder				
Övriga skulder (derivat)	–	675	–	675
Summa	**–**	**675**	**–**	**675**

Koncernen 31 dec 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Övriga aktier och andelar	81	–	265	345
Övriga tillgångar (derivat)	–	585	–	585
Summa	**81**	**585**	**265**	**930**
Skulder				
Övriga skulder (derivat)	–	268	–	268
Summa	**–**	**268**	**–**	**268**

Koncernens riktlinjer för att fastställa verkligt värde på dessa finansiella tillgångar och skulder presenteras nedan.

Derivat

Verkligt värde för derivat är estimerat med hjälp av tredjeparts-prissättningsmodeller. Dessa innehåller indata parametrar som är baserade på observerbara marknadsinformation där det finns tillgängligt.

Övriga aktier och andelar

För övriga aktier och andelar är det verkliga värdet baserat på noterade marknadspriser där de finns tillgängliga eller värderingstekniker användande av icke-observerbara indata.

Övriga aktier och andelar består av investeringar i noterade och onoterade bolag. Övriga aktier och andelars verkliga värde baseras på noterade marknadspriser där det finns tillgängligt eller värderingstekniker som använder icke-observerbar data. Nivå 3 för övriga aktier och andelar representeras investeringar i onoterade aktier för vilka det fanns begränsat med information tillgängligt. Generellt för dessa onoterade aktier baseras det verkliga värdet på anskaffningsvärde om det inte finns en observerbar indikator på en skillnad mellan anskaffningsvärde och verkligt värde.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020852

Övriga tillgångar

Fordringar innehållna för handel avser osålda fordringar avsedda för försäljning som en del i en löpande värdepapperiserings-transaktion (forward flow transaktion), se not 37 strukturerade företag. Verkligt värde estimeras med hjälp av en diskonterat kassaflödesmodell. Väsentliga antaganden som används vid värderingen av de fordringar innehållna för handel inkluderar återbetalningsräntor, diskonteringsräntor och förlusträntor.

Förändringar i nivå 3

Nedan tabell visar en avstämning mellan ingående och utgående balanser för nivå 3 finansiella tillgångar och skulder, vilka är värderade till verkligt värde.

	Finansiella tillgångar		Finansiella skulder
Koncernen	Övriga aktier och andelar	Övriga tillgångar	Emitterade värdepapper
Balans per 1 januari 2023	**271**	**–**	**539**
Vinster/förluster i resultaträkningen	1	–	(211)
varav: orealiserade vinster/förluster	*1*	–	*(211)*
Återköp	–	–	(331)
Påverkan av valutakursförändringar	(8)	–	3
Balans per 31 december 2023	**265**	**–**	**–**
Fordringar som har uppstått som innehållna för handel	–	34 473	–
Vinster/förluster i resultaträkningen	(113)	(315)	–
varav: realiserade vinster/förluster	*(113)*	*(315)*	–
Fordringar innehållna för handel sålda till tredje part	–	(34 135)	–
Påverkan av valutakursförändringar	21	1	–
Balans per 31 december 2024	**172**	**24**	**–**

Övriga derivat diskuteras i not 24. Vinster och förluster från förändringar i verkligt värde i resultaträkningen redovisas under nettoresultat av finansiella transaktioner.

Koncernen använder ett intervall av icke observerbar data och värderingsmetoder för att fastställa det verkliga värdet på finansiella instrument i nivå 3, så som nuvarande ränta, aktiemarknader, förväntade framtida kassaflöden och optionsmodeller.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Nedan tabell visar det verkliga värdet av finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Tabellen inkluderar inte finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde om det redovisade värdet approximerar verkligt värde, vilket avser: likvida medel, utlåning till kreditinstitut (inkluderade i skuldebrev), utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Koncernen 31 Dec 2024	Bokfört värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	7 415	7 365	–	–	7 365
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	118	117	–	–	117
Summa	**7 533**	**7 482**	**–**	**–**	**7 482**
Skulder					
Inlåning från allmänheten	106 787	–	108 573	–	108 573
Emitterade värdepapper	1 648	–	1 652	–	1 652
Efterställda skulder	1 880	–	1 931	–	1 931
Summa	**110 316**	**–**	**112 155**	**–**	**112 155**

Koncernen 31 Dec 2023	Bokfört värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	7 267	7 021	–	–	7 021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	506	492	–	–	492
Summa	**7 774**	**7 513**	**–**	**–**	**7 513**
Skulder					
Inlåning från allmänheten	97 096	–	97 365	–	97 365
Emitterade värdepapper	651	–	648	–	648
Efterställda skulder	751	–	769	–	769
Summa	**98 497**	**–**	**98 782**	**–**	**98 782**

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m., obligationer och andra räntebärande värdepapper samt återköpsavtal inom skulder till kreditinstitut värderas enligt aktiva marknadspriser.

Beräkningen av verkligt värde för inlåning från allmänheten baseras på information på nivå 2 genom observerbar marknadsinformation. Inlåning från allmänheten grupperas efter löptid varefter diskonterat nuvärde beräknas på återstående löptid och dess motsvarande ränta.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314202033

Not 35 Aktierelaterade ersättningar

Denna not ger en översikt över kostnaderna för de olika aktierelaterade ersättningarna under räkenskapsåret samt ytterligare information om de olika aktierelaterade programmen. Vissa av de aktierelaterade instrument som beskrivs nedan har emitterats av koncernens dotterbolag och/eller konverterats till ordinarie aktier i koncernens dotterbolag.

Nedan tabell visar kostnaderna för aktierelaterade ersättningar, netto efter sociala avgifter, redovisade under 2024 och 2023 i resultaträkningen:

	2024	2023
Restricted stock unit program för personal	(411)	(194)
Egetkapitalinstrument i samband med rörelseförvärv	(13)	(40)
Teckningsoptioner och aktieoptioner	(491)	(237)
Utgift för aktierelaterade ersättningar	**(916)**	**(471)**
Reducering: belopp som redovisas som minskning av provisionsintäkter	14	13
Kostnad för aktierelaterade ersättningar	**(901)**	**(457)**

Restricted stock unit program för personal

Klarna's restricted stock unit program ("RSU Programmet") lanserades under 2020. Det är tillgängligt för samtliga anställda på Klarna samt vissa tredje parter och innebär erhållande av RSUer. Varje deltagare erhåller ett antal RSUer på tilldelningsdagen som intjänas över en fyraårsperiod, där 25 procent av aktierna intjänas årligen. Om deltagarens lämnar Klarna, förfaller samtliga ej intjänade RSUer.

Antalet aktier som tilldelas de anställda under RSU programmet godkänns av styrelsen för Klarna Holding AB (publ), och redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument. Kostnaden för den aktierelaterade ersättningen baseras på verkligt värde vid tilldelningsdagen och redovisas över intjänandeperioden, i linje med intjänandeplanen. Det verkliga värdet för RSU programmet för personal är baserat på en extern värdering där indata parametrar inkluderar diskonterade kassaflöden, handelsmultiplar för jämförbara enheter, andrahandsmarknadsaffärer och tidigare investeringsrundor.

Vissa länders skattelagstiftning kräver att bolaget håller inne och betalar för de eventuella skatteeffekter som kan uppkomma i anslutning till aktierelaterade ersättningar åt den anställdes vägnar. Sådana belopp undanhålls i enlighet med rådande lagstiftning, exempelvis genom en minskning av utbetald lön eller genom att hålla inne ett antal intjänade aktier. Vid intjänande erhåller deltagarna ordinarie aktier i ett av Klarnas koncernföretag som innehar en ägarandel i Klarna Bank AB (publ), vilket återspeglas som innehav utan bestämmande inflytande i koncernredovisningen. Avsikten är att aktieägare ska vid en framtida tidpunkt ha möjlighet att byta sina aktier i koncernföretaget mot aktier i Klarna Group plc. Antalet Klarna Group plc aktier som ska bytas är beroende på värdet på Klarna Group plc vid tidpunkten för utbytet. Om ett sådant utbyte skulle ha skett vid utgången av 2024 och 2023 hade utbytes ration varit 0,02 respektive 0,02 aktier för en koncernföretag.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Detaljer avseende koncernens RSU program och andra egetkapitalinstrument framgår i nedan tabell:

	Restricted stock units	
Koncernen	Antal RSUs	Vägt genomsnitt av verkligt värde vid tilldelningen SEK
1 januari 2023[1]	**7 988 295**	**63**
Beviljade under året	7 081 803	45
Intjänade under året	(2 411 162)	67
Förfallna under året	(2 450 832)	54
31 december 2023	**10 208 104**	**52**
Beviljade under året	22 659 832	47
Intjänade under året	(3 164 977)	56
Förfallna under året	(3 291 313)	49
31 december 2024	**26 411 646**	**48**

Egetkapitalinstrument som beviljats i samband med företagsförvärv

I samband med flera företagsförvärv under 2020, 2021 och 2022 emitterade Klarna Holding AB (publ) eget kapital till vissa anställda på de förvärvade bolagen. Det är en fyraårig intjänandeperiod kopplad till instrumenten, och de redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument som en kostnad efter rörelseförvärvet. När anställda har lämnat företaget har framtida personalkostnader hänförligt med det egetkapitalinstrumenten som inte har tjänats in kostnadsförts i resultaträkningen vid sista anställningsdagen. Instrumenten har värderats baserat på verkligt marknadsvärde för de underliggande ordinarie aktierna vid tilldelningsdagen. I maj 2024 genomförde Klarna Holding AB (publ) en omstrukturering som resulterade i att Klarna Group plc blev det nya yttersta moderbolaget i koncernen. Som ett resultat av detta kostnadsfördes all återstående ej intjänad egetkapitalinstrument i detta program.

Detaljer avseende dessa instrument beskrivs i nedan tabell:

Koncernen	Antal aktier	Vägt genomsnitt av verkligt värde vid tilldelningen SEK
1 januari 2023	**29 824**	**8 646**
Intjänade under året	(2 367)	14 789
31 december 2023	**27 457**	**6 524**
Intjänade under året	(27 457)	6 524
31 december 2024	**–**	**–**

[1] Antalet RSUer per den 1 januari 2023 har justerats med (566 692).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814230034

Teckningsoptioner och aktieoptioner

I vissa jurisdiktioner erbjuder koncernen teckningsoptioner till vissa individer, innefattande anställda, ledande befattningshavare och styrelseledamöter. Före 2024 tilldelades dessa i form av teckningsoptioner och från och med 2024 började koncernen också bevilja aktieoptioner för att förvärva ordinarie aktier i Klarna Group plc. Teckningsoptionerna intjänas gradvis under fyra eller fem år. Optionerna redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument, där det verkliga värdet bestäms vid tilldelningen och kostnadsförs över intjänandeperioden, baserat på koncernens bedömning av antalet optioner som årligen kommer intjänas. Per den 31 december 2024 ger en teckningsoption rätt att köpa en ordinarie aktie i Klarna Holding AB (publ) eller ett dotterbolag till överenskommet lösenpris. En aktieoption ger mottagaren rätt att köpa en ordinarie aktie i Klarna Holding AB (publ) till överenskommet lösenpris.

Vissa optioner har förvärvats av anställda mot kontantbetalning till verkligt värde vid tilldelnings-tidpunkten. Eftersom förköpsrätten till dessa optioner överförs över en specifik period redovisas de som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument, men ingen tillhörande kostnad redovisas.

Klarna har beviljat teckningsoptioner till vissa partners, innefattande handlare samt andra leverantörer i utbyte av tjänster. Dessa arrangemang regleras med egetkapitalinstrument och redovisas som aktierelaterade ersättningar.

Under 2024 och 2023 ingick koncernen kommersiella avtal med vissa handlare där koncernen beviljade optioner i utbyte mot konsumentförvärvstjänster för att öka koncernens antalet användare, detta ansåg Klarna vara distinkt. Koncernen fastställde det verkliga värdet för sådana tjänster till 189 mkr respektive 62 mkr genom att använda den direkta metoden för kundanskaffningskostnader. Dessa kostnader för aktierelaterade ersättningar redovisas som kostnader under avtalets löptid inom allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Koncernen har även beviljat optioner till vissa handlare för icke-distinkta tjänster och kostnaderna för dessa teckningsoptioner redovisas som en minskning av provisionsintäkter.

Ytterligare detaljer om individuella och partner teckningsoptioner och aktieoptioner framgår i nedan tabeller:

	Teckningsoptioner & aktieoptioner	
Koncernen	**Antalet optioner**	**Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK**
1 januari 2023	**1 933 083**	**5 206**
Beviljade under året	1 102 024	6 131
Inlösta under året	(65 346)	807
Förfallna under året	(417 518)	2 394
31 december 2023	**2 552 243**	**5 706**
Beviljade under året[1]	868 935	5 448
Inlösta under året	(126 580)	1 711
Förfallna under året	(278 719)	5 333
31 december 2024	**3 015 879**	**6 690**

[1] Under 2024 beviljades 400 065 optioner med ett vägt genomsnitt av lösenpris på 5 811 per aktie. Totalt av de beviljade optionerna vestades 179 519 omedelbart.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Intervallet av lösenpriset för utestående teckningsoptioner är per 31 december 2024 samt 2023 mellan 1 och 14 789 kr. Den genomsnittliga återstående löptiden per 31 december 2024 är 3 år samt 3,5 år per 2023. Antalet teckningsoptioner som kunde lösas in per den 31 december 2024 uppgick till 40 000 och per 51 500 per 2023.

Den genomsnittliga återstående löptiden för aktieoptioner per 31 december 2024 är 3,7 år. Antalet aktieoptioner som kunde lösas in per den 31 december 2024 uppgick till 121 738. Det fanns inga utestående aktieoptioner före det år som slutade den 31 december 2024.

Klarna använder sig av Black Scholes modell för att beräkna det verkliga värdet av teckningsoptioner och aktieoptioner som tilldelats individer, samt för vissa partners när det verkliga värdet av varor och tjänster inte kan mätas tillförlitligt. Bolaget räknar inte med att betala någon kontant utdelning inom den närmaste framtiden och använder därför en förväntad direktavkastning på noll i optionsvärderings-modellen. Den förväntade volatiliteten bestäms med hänsyn till den historiska volatiliteten för bolagets ordinarie aktie och den historiska volatiliteten för jämförbara publika bolag. Den riskfria räntan baseras på Sveriges Riksbanks obligationer. I tabellen nedan framgår inputs som används i denna modell:

	Teckningsoptioner & aktieoptioner	
Koncernen	2024	2023
Förväntad volatilitet (%)	37	35-37
Riskfri ränta (%)	2.0-2.8	2.6-3.3
Förväntad löptid (år)	2.9-4.5	2.8-5.3
Vägt genomsnitt av aktiepris (SEK)	3 566	2 295

Det vägda genomsnittet av verkligt värde för tilldelade teckningsoptioner under året var 178 kr (171 kr). Det vägda genomsnittet av verkligt värde för tilldelade aktieoptioner under året var 1 023 kr.

Villkorat aktieprogram för anställda

Klarna har också ett villkorat aktieprogram där vissa anställda förvärvat villkorade aktier i ett koncernföretag som innehar en ägarandel i Klarna Bank AB (publ). Detta programmet slutfördes år 2023. Det villkorade aktieprogrammet redovisas som en aktierelaterad ersättning som regleras med egetkapitalinstrument. De villkorade aktierna förvärvades av anställda i utbyte mot kontant betalning till verkligt värde, beräknat vid tilldelningstidpunkten, och därför redovisas ingen tillhörande kostnad. Vid vestning fick de anställda ordinarie aktier i ett koncernbolag som innehar en ägarandel i Klarna Bank AB (publ), detta återspeglas som innehav utan bestämmande inflytande i koncernredovisningen. Antalet ordinarie aktier i koncernbolaget per den 31 december 2024 och 2023 var 28 762 respektive 31 122. Under 2024 och 2023 konverterades 2 347 respektive 10 693 aktier som innehafts av tidigare anställda mot aktier i Klarna Holding AB (publ).

Avsikten är att aktieägare vid en framtida tidpunkt ska ha möjlighet att byta sina aktier i koncerndotterföretag mot aktier i Klarna Group plc. Antalet Klarna Group plc aktier som kan bytas är beroende på värdet på Klarna Group plc vid tidpunkten för utbytet. Om ett sådant utbyte skulle ha skett vid utgången av 2024 och 2023 hade utbytes ration varit 6.1 respektive 2.8 aktier för en koncernbolagsaktie.

Direkt nyemission

Under 2024 har koncernen beviljat 18 039 ordinarie aktier till vissa anställda. Aktierna beviljades av styrelsen för Klarna Group plc och redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument. Kostnaden för den aktierelaterade ersättningen baseras på det verkliga värdet av koncernens ordinarie aktier och redovisades till fullo då det inte fanns några intjänandevillkor eller restriktioner för tilldelningen. Det vägda genomsnittet av verkligt värde för tilldelade ordinarie aktierna var 4 491 kr.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020085

Not 36 Upplysning om närstående parter

Följande definieras som närstående parter enligt definitionen i IAS 24 "upplysningar till närstående": aktieägare i Klarna med betydande inflytande, styrelseledamöter i Klarna samt ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar, samt företag där sådana styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ett betydande inflytande.

Under året har normala affärstransaktioner genomförts mellan koncernens företag och överenskommen ersättning erlagts till verkställande direktör, styrelse och andra ledande befattningshavare. Följande transaktioner har skett med närstående:

2018 grundades Milkywire av Nina Siemiatkowski som är maka till koncernens grundare och verkställande direktör Sebastian Siemiatkowski. Klarna betalade Milkywire AB 7 mkr under 2024 samt 10 mkr under 2023 för hållbarhetsrelaterade tjänster. Under 2024 överförde Klarna även ytterligare 11 mkr till Milkywire för köp av koldioxidkrediter för koncernens räkning, varav allt betalades till leverantörerna av de koldioxidkrediter som koncernen köpte.

Koncernen har dessutom donerat 40 mkr under 2024 samt 58 mkr under 2023 till WRLD Foundation, där Nina Siemiatkowski är styrelseledamot. Dessa donationer har godkänts av styrelsen, exkluderat för verkställande direktören.

Koncerninterna tjänster hanteras i enlighet med den internationellt erkända armslängdsprincipen, vilket innebär att Klarna Holding AB (publ) och dess dotterbolag ersätts eller betalar för koncerninterna tjänster till marknadsmässiga villkor. Tabellen nedan sammanfattar transaktioner med koncernbolag med enheter ovan Klarna Holding AB i koncernstrukturen, vilket därmed inte har eliminerats.

Närstående parter efter kategorier	31 dec. 2024	31 dec. 2023
Närstående parter - intäkter och kostnader		
Ränteintäkter	4	–
Inköp av tjänster	(188)	–
Närstående parter - tillgångar och skulder		
Lånefordringar	232	–
Övriga fordringar	6	–
Övriga skulder	149	–

För mer information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se not 11.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 37 Strukturerade enheter

En strukturerad enhet är en enhet där rösträtten eller liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn för att avgöra vem som kontrollerar enheten. Detta när exempelvis en rösträtt endast kan avse administrativa uppgifter, där den relevanta verksamheten för enheten styrs genom avtal.

Strukturerade enheter skapas generellt för att uppnå ett snävt och väldefinierat mål med restriktioner kring deras pågående verksamhet.

Strukturerade enheter som inte är konsoliderade

Syntetiska värdepapperiseringar (Synthetic Securitizations)

Klarna är inte exponerat för någon variation i avkastningen för de SPVer som är involverade i de syntetiska värdepapperiseringstransaktioner. Premierna som betalas av Klarna är strukturerade för att begränsa snarare än att introducera variationer i avkastningen inom referensportföljen. Vidare anses Klarna inte vara sponsor för SPVerna, eftersom deras förvaltning och verksamhet uteslutande bedrivs av en oberoende extern tjänsteleverantör, Intertrust.

Löpande värdepapperiseringar (Forward flow Securitizations)

Under året ingick koncernen ett avtal som inkluderade försäljningen av UK Pay Later 30 och Pay in 3 fordringar till en extern investerare, vilket resulterade i bildandet av en värdepapperiseringsenhet för att hysa de överförda fordringarna, som finansierades genom emission av seniora och efterställda skuldebrev vilka innehas av tredje part. Värdepapperiseringsenheten uppfyller inte de kriterier som finns för konsolidering vilket beskrivs i redovisningsprinciperna. Klarna behåller dock ett intresse i enheten på grund av koncernens fortsatta engagemang som administratör för de överförda fordringarna.

Följande information avser den enhet som inte är konsoliderad med avseende på Klarnas totala exponering för förluster:

	31 dec. 2024	31 dec. 2023
Fordringar innehållna för handel (inom övriga tillgångar)	24	–
Ställda säkerheter (inom pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper)	17	–
Totala tillgångar	**41**	**–**
Skulder till SPV (inom övriga skulder)	161	–
Totala skulder	**161**	**–**

Den maximala förlustexponeringen inkluderar Klarnas roll som administratör för de överförda fordringarna och eventuella framtida förluster som kan uppstå från återköpsåtaganden på grund av brott mot utfästelser och garantier enligt Klarnas värdepapperiserings- och försäljningsavtal för tredje part. Per den 31 december 2024 anses exponeringen relaterad till dessa återköpsåtaganden inte vara väsentlig.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 38 Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

20250314202036

Kapitaltäckningsföreskrifter

Kapitaltäckning utgörs av en institutions förmåga att med egna medel täcka den risk den är exponerad för. Inom EU anges kapitaltäckningskraven i kapitaltäckningsdirektivet (CRD) och kapitaltäckningsförordningen (CRR) som trädde i kraft under 2014. Föreskrifterna bygger på de internationella kapitaltäckningsstandarderna Basel II och III som innehåller minimikrav för kapitalbasen i relation till riskviktade exponeringsbelopp (Pelare I), regler för den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU) och översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) (Pelare II) och regler om informationskrav avseende till exempel risk och kapitaltäckning (Pelare III).

Uppgifterna om kapitaltäckning i denna rapport är baserade på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 och FFFS 2014:12). Övriga upplysningar som krävs enligt Pelare III och för kapitaltäckning publiceras på Klarnas hemsida www.klarna.com

Kärnprimärkapital

Klarna Holding AB (publ) rapporterade ett kärnprimärkapitalvärde per den 31 december 2024 som uppgick till 12 970 mkr (11 632 mkr).

Under år 2024 ökade kärnprimärkapitalet med 1 338 mkr för den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ). En betydande del av ökningen skedde till följd av ökningar i balanserade vinstmedel och årets resultat (245 mkr), rörelser i övriga reserver (509 mkr), orealiserade valutakursvinster (426 mkr) samt en ökning av tillskjutet kapital (215 mkr).

Primärkapitaltillskott

Den 25 mars 2022 emitterade Klarna Bank AB (publ) 276 mkr i primärkapital. Instrumenten har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 7 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första inlösendatum är den 25 mars 2027.

Den 1 februari 2014 emitterade Klarna Holding AB (publ) 1 500 mkr i primärkapital. Instrumenten har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 9,5 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första inlösendatum är den 1 februari 2029.

Efterställda skulder

Den 16 maj 2023 emitterade Klarna Holding AB (publ) 500 mkr i efterställda skulder som förfaller 2033. De har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 7,5 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och det första inlösendatum är den 16 maj 2028.

Den 16 augusti 2023 emitterade Klarna Holding AB (publ) 250 mkr i efterställda skulder som förfaller 2033. De har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 7,5 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och det första inlösendatum är den 16 augusti 2028.

Den 19 april 2024 emitterade Klarna Holding AB (publ) 100 musd i efterställda skulder som förfaller 2034. De har en rörlig kupongränta motsvarande SOFR (Index) plus 7 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och det första inlösendatum är den 19 april 2029.

De tre efterställda värdepapperen kan medräknas som supplementärkapital i enlighet med gällande bestämmelser.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav

I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ) (moderbolag till Klarna Bank AB (publ)) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen. Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank under tillsyn av Finansinspektionen. Klarna Bank AB (publ) använder schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkraven för kredit- och marknadsrisk samt den alternativa schablonmetoden för operativa risker avseende Klarna Bank AB (publ) och dess konsoliderade situation. Finansinspektionen kommunicerade sitt godkännande för Klarna att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkrav för operativ risk i december 2019.

Pelare II-krav och vägledning

Pelare II-krav täcker risker som inte bedöms täcks fullständigt av Pelare I, och fastställs av den svenska Finansinspektionen (FI) som ett resultat av dess periodiska riskutvärderingsprocess (SREP). Från och med den 1 oktober 2024 är Klarna Holding-koncernens Pelare II-krav 1,16% av det totala riskexponeringsbeloppet och Klarna Banks ABs Pelare II-krav 1,36 % av det totala riskexponeringsbeloppet.

Pelare II-vägledning är den kapitalnivå som FI bedömer vara en lämplig nivå för varje bank att hålla för att täcka exempelvis risker eller aspekter av risker samt hantera framtida stressade situationer. Från och med den 1 oktober 2024 är Klarna Holding-koncernens Pelare II-vägledningsbelopp fastställt till 3,5% av det totala riskexponeringsbeloppet.

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen "IKLU"

Syftet med IKLU är att säkerställa att Klarna klart och korrekt identifierar, bedömer och hanterar alla risker man exponeras mot. I processen bedöms de finansiella resurser som krävs för att täcka riskerna och säkerställa att Klarna har tillgång till tillräckligt kapital och likviditet för att stödja affärsstrategin över planeringshorisonten för olika marknadsförhållanden. Det huvudsakliga styrdokumentet för IKLU är IKLU-policyn. I detta dokument definierar Klarnas styrelse ansvar, processer och regler för IKLU. IKLU uppdateras minst en gång om året.

Det internt bedömda kapitalbehovet baserar sig på minimikapitalkravet enligt Pelare I, kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II, samt det kombinerade buffertkravet. Det internt bedömda kapitalbehovet i december 2024 uppgick till 11 857 mkr (11 470 mkr) för Klarna Bank AB (publ) och 9 715 mkr (9 074 mkr) för den konsoliderade situationen. Klarna har således tillräckligt kapital för att täcka minimikravet enligt Pelare I, det kombinerade buffertkravet samt krav enligt Pelare II.

Buffertkrav

Per den 31 december 2024 var Klarna föremål för en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% och en kontracyklisk kapitalbuffert på 0,95% av riskexponeringsbeloppet för den konsoliderade situationen, och 1,03% av riskexponeringsbeloppet för Klarna Bank AB.

Information om kapitaltäckning

Information om kapitaltäckning i enlighet med kraven i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637 samt Finansinspektionens krav enligt FFFS 2014:12 finns i Klarnas kapitaltäckningsrapport.

IFRS 9 övergångsjusteringar

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar Klarna övergångsreglerna i enlighet med artikel 473a i Europeiska unionens förordning nr 575/2013 i syfte att fasa in effekten på kapitalet vid tillämpning av IFRS 9. Häri ingår att justera beräkningen avseende kapitaltäckning med ett dynamiskt och ett statiskt belopp över en femårsperiod.

Från och med 1 januari 2025 är infasningen klar och Klarnas IFRS 9 justering kommer från detta datumet att vara noll.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814020837

Avdrag avseende dotterbolags överskjutande kapital

I enlighet med CRR artikel 85 och 87 kan Klarna Bank AB (publ):s primär- och supplementärkapital endast ingå i Klarna Holding koncernens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka minimikapitalkraven för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Per den 31 december 2024 ingick 153 mkr i primärkapital (emitterat av Klarna Bank AB (publ)) i Klarna Holding-koncernens totala kapital.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Information om kapitaltäckning	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023[1]
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering				
Kärnprimärkapital	12 970	11 632	17 214	14 170
Primärkapital	14 623	11 809	17 490	14 446
Totalt kapital	16 503	12 560	17 490	14 466
Totalt riskexponeringsbelopp	77 022	71 794	91 952	89 836
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	147 422	131 831	157 866	145 348
Kapitaltäckningsanalys				
Kärnprimärkapital	16,8 %	16,2 %	18,7 %	15,8 %
Övrigt primärkapital	19,0 %	16,4 %	19,0 %	16,1 %
Total kapitalrelation	21,4 %	17,5 %	19,0 %	16,1 %
Bruttosoliditetsgrad	9,9 %	9,0 %	11,1 %	9,9 %
Krav				
Totalt kapitalkrav	12,6 %	12,4 %	12,9 %	12,8 %
varav: pelar II krav	1,2 %	0,9 %	1,4 %	1,2 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Kärnprimärkapital tillgängligt efter uppfyllandet av totala kapitalkrav enligt Översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) (%)	11,7 %	11,2 %	13,6 %	10,6 %
Totalt kapitalkrav och Pelare II vägledning	16,1 %	15,9 %	12,9 %	12,8 %
varav: pelar II vägledning	3,5 %	3,5 %	– %	– %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	123 404	115 018	130 725	126 967
varav: nationella regeringar eller centralbanker	31 630	23 192	31 399	22 863
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	945	2 683	945	2 683
varav: enheter i den offentliga sektorn	637	1 163	637	1 163
varav: multilaterala utvecklingsbanker	1 783	1 777	1 783	1 777
varav: internationella organisationer	712	1 102	712	1 102
varav: institut	8 662	5 910	5 829	3 158
varav: företag	7 488	9 440	22 855	22 687
varav: hushåll	67 358	63 938	51 323	51 787
varav: fallerade exponeringar	544	567	494	565
varav: säkerställda obligationer	118	506	118	506
varav: aktieexponeringar	172	345	11 508	15 436
varav: övriga poster	3 355	4 395	3 122	3 240
Summa exponeringsbelopp	**123 404**	**115 018**	**130 725**	**126 967**
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	64 363	64 479	77 748	82 197
varav: institut	1 732	1 182	1 166	632
varav: företag	7 153	9 151	22 536	22 396
varav: hushåll	50 518	47 953	38 492	38 840
varav: fallerade exponeringar	609	620	616	731
varav: säkerställda obligationer	12	51	12	51
varav: aktieexponeringar	431	742	11 767	15 833
varav: övriga poster	3 908	4 780	3 159	3 340
Värdepapperisering	1 967	1 445	1 967	1 445
Marknadsrisk	5 260	1 217	6 144	1 637
varav: valutakursrisk	5 260	1 217	6 144	1 637
Operativ risk	5 308	4 535	5 970	4 813
Kreditvärderingsjusteringar	124	118	124	118
Summa riskexponeringsbelopp	**77 022**	**71 794**	**91 952**	**89 836**

[1] Poster för Klarna Bank AB (publ) för 2023 har uppdaterats för att återspegla en förändring i redovisningsprinciperna för konvertibla skuldebrev utgivna av ett dotterbolag. För vidare information se not 2 i årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ).

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814-202088

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Minimikapitalkrav				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	5 149	5 158	6 219	6 545
varav: institut	139	95	93	51
varav: företag	572	732	1 803	1 791
varav: hushåll	4 041	3 836	3 079	3 107
varav: fallerade exponeringar	49	50	49	59
varav: säkerställda obligationer	1	4	1	4
varav: aktieexponeringar	34	59	941	1 267
varav: övriga poster	313	382	253	267
Värdepapperisering	157	116	157	116
Marknadsrisk	421	97	492	131
varav: valutakursrisk	421	97	492	131
Operativ risk	425	363	478	385
Kreditvärderingsjusteringar	10	9	10	9
Summa minimikapitalkrav	**6 162**	**5 743**	**7 356**	**7 186**
Upplysningar om kapitalbas				
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	42 305	42 089	40 689	35 317
Balanserat resultat	(20 919)	(18 559)	(21 312)	(17 717)
Ackumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	1 525	590	649	1 276
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	**22 911**	**24 120**	**20 026**	**18 876**
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar				
Ytterligare värdejusteringar	(1)	(1)	(1)	(1)
tillhörande skatteskulder)	(10 031)	(10 288)	(1 225)	(1 414)
Vinst/förlust för innevarande räkenskapsår	273	(2 332)	(1 335)	(3 403)
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	291	496	222	449
Uppskjutna skattefordringar	–	(25)	–	–
Värdepapperiseringspositioner alternativt föremål för riskvikt på 1250 %	(473)	(338)	(473)	(338)
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	**(9 941)**	**(12 488)**	**(2 812)**	**(4 707)**
Kärnprimärkapital	**12 970**	**11 632**	**17 214**	**14 170**
Primärkapitaltillskott: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 500	–	276	276
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	1 500	–	276	276
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	153	177		
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	**1 653**	**177**	**276**	**276**
Primärkapital	**14 623**	**11 809**	**17 490**	**14 446**
Supplementärkapital: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1,880	751	–	–
Totalt supplementärkapital: instrument	**1,880**	**751**	**–**	**–**
Totalt kapital	**16 503**	**12 560**	**17 490**	**14 446**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 39 Avyttringar

Den 1 oktober 2024 slutförde koncernen avyttringen av sin verksamhet Klarna Checkout ("KCO") till ett konsortium av investerare. Denna transaktion gör att Klarna kan fokusera mer på sina flexibla betalningsmetoder och ha ett närmare samarbete med betaltjänstleverantörer.

KCO var en shoppinglösning som gav konsumenter och handlare en personlig shoppingupplevelse. KCO tillhandahöll flera olika betalningsalternativ samt Klarnas egna produkter och andra erbjudanden från eller som stöds av tredjepartsleverantörer av betalningsalternativ. KCO hade cirka 24 000 handlare.

Koncernen erhöll 2 065 mkr i likvida medel och redovisade en nettovinst på 1 810 mkr inom övriga rörelseintäkter i resultaträkningen till följd av försäljningen under det fjärde kvartalet i 2024.

Därutöver kan likvida medel upp till maximalt 300 mkr erhållas i det fall KCO:s verksamhet uppnår vissa prestationskriterier under 2026 och 2027. Vid tidpunkten för försäljningen och till och med den 31 december 2024 hade Klarna inte redovisat någon ytterligare köpeskilling.

	1 okt 2024
Erhållen eller ännu ej erhållen:	
Likvida medel	2 065
Verkligt värde av villkorad tilläggsköpeskilling	—
Reducering: transaktionskostnader	(41)
Total ersättning	**2 024**
Redovisat värde av sålda nettotillgångar	(213)
Vinst vid försäljning före inkomstskatt	**1 810**
Inkomstskatt	—
Vinst vid försäljning efter inkomstskatt	**1 810**

Det redovisade värdet på sålda nettotillgångar bestod huvudsakligen av goodwill om 211 mkr som allokerades till KCO med en relativ-värdemetod, fordringar till handlare uppgående till 23 mkr, utlåning till kreditinstitut om 108 mkr, skulder till handlare om 598 mkr samt avsättningar och andra upplupna kostnader relaterade till bland annat betalningsavgifter, löner, sociala avgifter om 55 mkr. I samband med avyttringen blev de tidigare eliminerade koncerninterna fordringarna externa, vilket påverkade koncernens finansiella nettotillgångar med 501 mkr.

Klarna fastställde att driften av dess KCO del av verksamheten inte uppfyllde kriterierna för att klassificeras som avvecklad verksamhet enligt IFRS eftersom det inte är en större affärsenhet eller ett geografiskt verksamhetsområde och KCO:s verksamhet eller kassaflöden historiskt sett inte har varit tydligt urskiljbara.

Not 40 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I mars 2025 ingick Klarna ett kommersiellt avtal med en global partner där Klarna beviljade 15 343 932 optioner i koncernens yttersta moderbolag, Klarna Group plc. Detta i utbyte mot vissa tjänster, med ett vägt genomsnittligt lösenpris på 34 USD per teckningsoption.

I mars 2025 slutfördes en intern omstrukturering som överförde ägandet av dotterbolagen Klarna Midco AB, Larkan Holding AB och Larkan AB från Klarna Holding AB (publ) till Klarna Group plc, det yttersta moderbolaget. Som ett resultat av denna omstrukturering har Klarna Holding Group inte längre innehav utan bestämmande inflytande, med undantag för primärkapital emitterat i Klarna Bank AB.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020039

Moderbolagets finansiella rapporter

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i mkr	Not	2024	2023
Övriga externa kostnader	4,5	(112)	(108)
Rörelseresultat		**(112)**	**(108)**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		448	329
Finansiella kostnader		(181)	(48)
Nettoresultat av finansiella transaktioner		(5)	–
Totalresultat från finansiella poster		**262**	**281**
Resultat efter finansiella poster		**150**	**173**
Skatt på årets resultat	6	(11)	9
Årets resultat		**139**	**182**

Rapport över totalresultatet, moderbolaget

Belopp i mkr	2024	2023
Årets resultat	139	182
Årets totalresultat	**139**	**182**

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i mkr	Not	31 dec. 2024	31 dec. 2023
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	8	41 482	36 130
Fordringar	9	5 184	7 225
Summa finansiella anläggningstillgångar		**46 666**	**43 355**
Omsättningstillgångar			
Fordringar	9	1	24
Kassa och bank		1	–
Summa omsättningstillgångar		**2**	**24**
Summa tillgångar		**46 668**	**43 379**
Eget kapital			
Aktiekapital		3	3
Överkursfond		42 329	42 092
Primärkapital		1 500	–
Balanserade vinstmedel		691	266
Vinst		139	182
Summa eget kapital		**44 662**	**42 543**
Skulder			
Emitterade värdepapper		1 880	751
Övriga skulder		49	54
Upplupna kostnader	10	76	31
Summa kortfristiga skulder		**2 005**	**836**
Summa eget kapital och skulder		**46 668**	**43 379**

20250814022030

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				
Belopp i mkr	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Balans per 1 januari 2023	3	41 569	256	1 203	(1 184)	**41 847**
Omklassificering	–	3	–	–	–	3
Överföring av föregående års resultat	–	–	–	(1 184)	1 184	–
Årets resultat	–	–	–	–	182	*182*
Årets totalresultat	**–**	**–**	**–**	**–**	**182**	***182***
Nyemitterade aktier	–	515	–	–	–	515
Transaktionskostnader	–	5	–	–	–	5
Teckningsoptioner	–	–	–	296	–	296
Restricted stock units	–	–	–	(19)	–	(19)
Primärkapital[1]	–	–	(256)	(30)	–	(286)
Balans per 31 december 2023	**3**	**42 092**	**–**	**266**	**182**	**42 543**
Överföring av föregående års resultat	–	–	–	182	(182)	–
Årets resultat	–	–	–	–	139	*139*
Årets totalresultat	**–**	**–**	**–**	**182**	**139**	***139***
Nyemitterade aktier	–	232	–	–	–	232
Teckningsoptioner	–	5	–	–	–	5
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	408	–	408
Emitterat primärkapital[1]	–	–	1 500	(165)	–	1 335
Balans per 31 december 2024	**3**	**42 329**	**1 500**	**691**	**139**	**44 662**

Aktiekapital: 30 468 092 aktier (30 334 909), kvotvärde 0,1 (0,1).

[1] Beloppen i kolumnen primärkapital består av emitterade instrument, medan beloppen i kolumnen balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa emitterade instrument.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020001

Kassaflödesanalys, moderbolaget

Belopp i mkr	Not	2024	2023
Löpande verksamheten			
Årets resultat innan skatt		(112)	(108)
Justering för poster i den löpande verksamheten	1		
Finansiella poster, netto		124	263
Aktierelaterade ersättningar		4	4
Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1		
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		2 714	2 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**2 730**	**2 323**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i dotterbolag	8	(5 337)	(3 262)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**(5 337)**	**(3 262)**
Finansieringsverksamheten			
Nyemitterade aktier		—	436
Teckningsoptioner		5	5
Emitterat primärkapital		1 500	—
Återbetalt primärkapital		—	(286)
Emitterade efterställda skulder		1 103	750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**2 608**	**905**
Årets kassaflöde		**1**	**(34)**
Likvida medel vid årets början		—	34
Årets kassaflöde		1	(34)
Likvida medel vid årets slut		**1**	**—**
Likvida medel består av följande poster			
Kassa och bank		1	—
Likvida medel		**1**	**—**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Noter, moderbolaget

Noterna 1-3 för koncernen är även tillämpligt på moderbolaget, med undantag för att moderbolaget har valt att inte anta IFRS 9 "Finansiella instrument" i enlighet med redovisningsrekommendationen RFR 2 från Rådet för finansiell rapportering.

Not 4 Anställda och personalkostnader

Löner, övriga ersättningar och sociala avgifter	2024	2023
Styrelsen och den verkställande direktören	(118)	(8)
Summa löner och övriga ersättningar	**(118)**	**(8)**

Klarna Holding AB (publ) har inga anställda. Grundarvodet till andra styrelsemedlemmar förutom verkställande direktören redovisas i Klarna Holding AB (publ). För ytterligare information om löner och andra ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare, se koncernens not 11, anställda och personalkostnader.

Not 5 Kostnader fördelade enligt kostnadstyp

	2024	2023
Revisionsarvoden till Ernst & Young AB	—	—
Övriga kostnader	(112)	(108)
Summa	**(112)**	**(108)**

Not 6 Skatt på årets resultat

Skattekostnad	2024	2023
Aktuell skatt		
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	(8)	9
Summa	**(8)**	**9**
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt	(3)	—
Summa	**(3)**	**—**
Redovisad skattekostnad	**(11)**	**9**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814022092

Den effektiva skatten på resultat före skatt avviker från den nominella skattesatsen beroende på följande poster:

Effektiv skattesats	2024	2023
Resultat före skatt	**150**	**173**
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationell skattesats	(31)	(36)
Ej avdragsgilla kostnader	–	(10)
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	21	44
Underskottsavdrag som använts under det finansiella året	10	2
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	(8)	9
Övrigt	(3)	–
Redovisad skattekostnad	**(11)**	**9**
Effektiv skattesats	**(7,5) %**	**4,9 %**

Tidigare års skatteförluster för moderbolaget Klarna Holding AB, för vilka skattefordringar inte redovisas i balansräkningen uppgår till 1 mkr (0 mkr) brutto, med en beräknad skatteeffekt om 0 mkr (0 mkr).

Not 7 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Holding AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 43 159 283 586 kronor balanseras i ny räkning.

Balanserade vinstmedel	43 020 217 553
Årets resultat	139 066 033
Summa	**43 159 283 586**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Not 8 Aktier och andelar i koncernföretag

	31 dec 2024	31 dec 2023
Andelar i koncernföretag	41 482	36 130

Koncernföretag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Bokfört värde
Klarna Bank AB (publ), Sverige, Org.nr 556737-0431	229 252 217	95%	38 856	34 697
Klarna Midco AB, Sverige, Org.nr 559146-5132	542 508	95%	871	856
Larkan Holding AB, Sverige, Org.nr 559262-3119	120 884	97%	1 753	575
Larkan III AB, Sverige, Org.nr 559405-6060	50 000	100%	1	1
Larkan IV AB, Sverige, Org.nr 559405-6177	750 000	100%	1	1
Larkan V AB, Sverige, Org.nr 559405-5138	250 000	100%	–	–
Larkan VI AB, Sverige, Org.nr 559419-2618	250 000	100%	–	–
Larkan VII AB, Sverige, Org.nr 559433-3030	100 000	100%	–	–
Larkan VIII AB, Sverige, Org.nr 559433-3022	25 000	100%	–	–
Larkan IX AB, Sverige, Org.nr 559443-0448	25 000	100%	–	–
Larkan X AB, Sverige, Org.nr 559456-1556	100 000	100%	–	–
Larkan XI AB, Sverige, Org.nr 559456-1564	75 000	100%	–	–
Summa			**41 482**	**36 130**

Under 2024 ökade Klarna Holding AB (publ) sin investering i Klarna Bank AB (publ), Klarna Midco AB, Larkan Holding AB, Larkan X och Larkan XI AB. Klarna koncernen verkar enligt en centraliserad affärsmodell där Klarna Bank AB (publ), som äger merparten av koncernens tillgångar samt strategiska och huvudsakliga värdeskapande funktioner, är koncernens huvudansvarige (centrala entreprenör).

Not 9 Fordringar

	31 dec 2024	31 dec 2023
Långfristiga		
Fordringar på koncernföretag	5 184	7 225
Summa	**5 184**	**7 225**
Kortfristiga		
Skattefordringar	–	12
Övriga fordringar	–	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter koncernföretag	1	–
Summa	**1**	**24**
Summa fordringar	**5 185**	**7 249**

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250314020023

Not 10 Upplupna kostnader

	31 dec 2024	31 dec 2023
Upplupna kostnader för konsulter	76	31
Summa	**76**	**31**

Not 11 Eventualförpliktelser

Dotterbolaget Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulderna uppgår till 0 mkr (0 mkr) per den 31 december 2024. Klarna Holding AB (publ) garanterar Klarna Bank AB (publ):s utestående skuld med avseende på denna kreditfacilitet.

Not 12 Upplysning om närstående parter

Följande definieras som närstående parter: alla företag inom Klarna Group Plc koncernen, aktieägare i Klarna Group Plc med betydande inflytande, styrelseledamöter i Klarna Group Plc, styrelseledamöter i Klarna Holding AB (publ) och Klarna Bank AB (publ), ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar, samt företag där sådana styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ett betydande inflytande.

Under året har normala affärstransaktioner genomförts mellan koncernens företag och överenskommen ersättning erlagts till verkställande direktör, styrelse och andra ledande befattningshavare. Följande transaktioner har skett med närstående:

Närstående parter efter kategorier	31 dec. 2024	31 dec. 2023
Närstående parter - intäkter och kostnader		
Ränteintäkter	448	328
Närstående parter - tillgångar och skulder		
Lånefordringar	5 184	7 225
Övriga fordringar	1	–
Övriga skulder	47	47

Koncerninterna tjänster hanteras i enlighet med den internationellt erkända armslängdsprincipen, vilket innebär att Klarna Holding AB (publ) och dess dotterbolag ersätts eller betalar för koncerninterna tjänster till marknadsmässiga villkor.

För information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se koncernens not 4.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Definitioner och förkortningar

Kapitalkrav

Summa tillgångar och poster utanför balansräkningen, riskvägda enligt reglerna för kapitaltäckning för kredit- och marknadsrisk. De operativa riskerna bedöms och läggs till som riskvägt exponeringsbelopp.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapital är det kapital med högst kvalitet sett till lagstadgat kapital då det absorberar förluster när dessa uppstår. Detta innefattar eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjuten skatt och immateriella anläggningstillgångar samt vissa andra lagstiftningsjusteringar enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och EU 241/2014.

Ratio för kärnprimärkapital

Ett kärnmått för en banks finansiella styrka. Detta beräknas genom att dividera kärnprimärkapital med riskexponeringsbelopp. Ju högre mått, desto mer reserver har banken.

Konsument

En individ eller företag som använder våra tjänster.

Skuldsättningsgrad*

Genomsnittliga skulder justerade för obeskattade reserver i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för obeskattade reserver. Beräkningen av genomsnittliga skulder och genomsnittligt eget kapital baseras på ingående och utgående balans för rapporteringsperioden.

Soliditet*

Eget kapital justerat för obeskattade reserver som procentandel av de totala tillgångarna vid utgången av rapporteringsperioden.

Försäljningsvolym (GMV)

Värdet av produkterna som säljs via Klarnas plattform.

Kapitalbas (totalt kapital)

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Avkastning på totala tillgångar*

Periodens resultat för de senaste 12 månaderna som procentandel av genomsnittliga totala tillgångar. Beräkningen av genomsnittliga totala tillgångar baseras på ingående och utgående balanser för de senaste 12 månaderna.

Restricted Stock Units

Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

Riskexponeringsbelopp

Riskexponeringsbelopp hänförs till den totala exponering som en bank, finansiell institution, eller annat reglerat bolag står inför mot potentiella förluster. Detta är summan är kreditrisk, operatinell risk, marknadsrisk samt risken för kreditvärderingsjustering.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Efterställda skulder som kan medräknas som totalt kapital.

Total kapitalrelation

Totalt kapital som andel av det totala riskexponeringsbeloppet.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Styrelsens försäkran

20250314020004

Styrelsen och den verkställande direktören intygar att årsredovisningen har utarbetats i enlighet med i Sverige allmänt accepterade redovisningsprinciper och att koncernens årsredovisning har framtagits i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS/IAS) som hänvisas till i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) 1606/2002 från den 19 juli 2002 om tillämpning av International Accounting Standards. De ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning och resultat. Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar också att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande bild över utvecklingen av moderbolagets och koncernens affärsverksamhet, finansiella ställning och verksamhetsresultat och att den också beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dess dotterbolag står inför.

Stockholm den 24 april 2025

DocuSigned by:
520C7FB7D83E4F6...

David Fock

Styrelseordförande

DocuSigned by:
Camilla Giesecke
CDFE52CBD284457...

Camilla Giesecke

Styrelseledamot

Signed by:
34608A69E6874F6...

Sebastian Siemiatkowski

Verkställande direktör och styrelseledamot

Vår revisionsberättelse lämnades den 24 april 2025

Ernst & Young AB

DocuSigned by:
Hamish Mabon
7B5537F7A26D4DA...

Hamish Mabon

Auktoriserad revisor

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814021113

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Klarna Holding AB, org nr 556676-2356

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Holding AB för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-25. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1-107 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-25. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Som framgår av not 2 och not 19 i koncernens tilläggsupplysningar så uppgår utlåning till allmänheten till 94 miljarder kronor och reserveringen för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten till 3,9 miljarder kronor. Förlustreserven baseras på uppskattning av återbetalningar av lån och utvärdering av ackumulerad kreditrisk per produkt, geografiskt område och antalet dagar som passerat efter förfallodagen. Sannolikheten för fallissemang, storleken av förväntade kreditförluster och uppskattade förändringar i exponeringen härleds från historisk intern och extern data. Granskningen av reservering för förväntade kreditförluster är komplex på grund av osäkerheten i uppskattningen av återbetalningar av lån, antaganden om ackumulerad kreditrisk, den automatiserade processen för utlåning till allmänheten, och komplexiteten av modellerna och antaganden som används för att beräkna reserven för förväntade kreditförluster.	Våra revisionsåtgärder avseende förväntade kreditförluster har bland annat inkluderat att testa parametrar och antaganden som anges ovan och som används i modellberäkningar som till exempel antalet dagar som passerat efter förfallodagen och sannolikheten för fallissemang. Med hjälp av våra specialister, testades ett urval av modeller som används för att fastställa reserveringen för kreditförluster, inklusive testning av implementering för nya modeller, bedömning av hur modeller presterar, och känslighetsanalyser. Vi har utvärderat bolagets valideringsförfarande över ett urval av modeller, och bedömde den potentiella effekten av framtida ekonomiska förhållanden och tillämpningen av historisk intern och extern data genom att jämföra realiserade förluster med tidigare uppskattningar.

Provisionsintäkter från handlare

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Som framgår av not 2 och 4 i koncernens tilläggsupplysningar, härrör provisionsintäkter från handlare från volymen av konsumenttransaktioner som behandlats och en kombination av rörliga och fasta priser. Transaktionspriset redovisas vid den tidpunkt handlaren bekräftar transaktionen, vilket är när villkoren i kontraktet uppfyllts. En minskning av provisionskostnader till vissa handlare tillhandahålls baserat på prestationsmått, inklusive volymen av behandlade transaktioner. Skulder till handlare som inte avser en distinkt vara eller tjänst redovisas som en minskning av transaktionspriset. Granskningen av provisionsintäkter från handlare är komplex på grund av uppskattningar relaterat till redovisningen av prestationsmått inom vissa kontrakt.	För att testa provisionsintäkter från handlare har våra revisionsåtgärder inkluderat granskning och utvärdering av avtal på stickprovsbasis, inklusive de med prestationsmått, granskning av transaktioner tillbaka till fasta och rörliga prissättningsvillkor och omräkning av avgifter med hjälp av faktiska transaktionsdata. Vi har jämfört provisionsintäkter med efterföljande betalningar, testat intäktsredovisningen genom att inspektera ledningens transaktionsbekräftelseprocess med handlarna och utvärderat fullständigheten genom att testa ett urval av transaktioner till handlarkontrakt. Vi har testat skulder till handlare genom att bekräfta dem mot avtalsvillkor.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 108-154. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

20250814021149

misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Klarna Holding AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse,

Docusign Envelope ID: FA09943D-18EB-4975-8162-13EE328E4DA3

lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten.* Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Ernst & Young AB, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Klarna Holding ABs revisor av bolagsstämman den 27 juni 2024 och har varit bolagets revisor sedan 26 maj 2016.

Stockholm den 24 april 2025

Ernst & Young AB

DocuSigned by:
Hamish Mabon
7B5537F7A26D4DA...

Hamish Mabon

Auktoriserad revisor