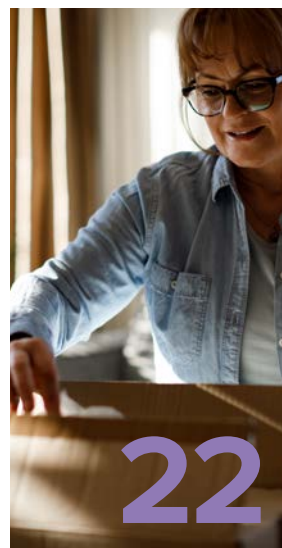




2021

ÅRSREDOVISNING

collector



Innehåll

Året i korthet	4
Ordförande har ordet	8
Det här är Collector	10
VD har ordet	12
Collectors fokusområden	14
Segment / Företag	16
Segment / Fastigheter	18
Segment / Privat	20
Segment / Payments	22
Case Silvan	24
Collectors hållbarhetsarbete	26
FINANSIELL INFORMATION	32
Förvaltningsberättelse	33
Flerårsjämförelse koncernen	38
Nyckeltal koncernen	39
Räkningar Koncernen	40
Noter Koncernen	46
Räkningar Moderbolaget	83
Noter Moderbolaget	88
Underskrifter	92
Revisionsberättelse	93
Bolagsstyrningsrapport	97
Hållbarhetsrapport	110
Definitioner	118

► Sidorna 33–92 utgör Collectors formella årsredovisning.

Året i korthet

Collectors fokus på ökad lönsamhet har gett resultat under 2021. Tillväxt driven av Företags- och Fastighetssegmenten i kombination med god kostnadskontroll har drivit en stark lönsamhetsutveckling under årets samtliga kvartal.

Låneportfölj

36 214 +14%
MSEK

Justerade rörelseintäkter ^{1), 2)}

2 629 +22%
MSEK

Justerat K/I-tal ^{1), 3)}

30,3% -9,1
procentenheter

Justerat resultat ^{1), 4)}

747 +94%
MSEK

Justerad avkastning på eget kapital ^{1), 5)}

13,8% +5,4
procentenheter

Kärnprimärkapitalrelation

13,9% +0,2
procentenheter

¹⁾ Justerade för poster av engångskaraktär. Se sidorna 34 och 118 samt collector.se/om-collector/investerare/finansiell-information/ för ytterligare information

²⁾ Rörelseintäkterna uppgick till 2 649 MSEK för helåret 2021.

³⁾ K/I-talet uppgick till 30,0% för helåret 2021.

⁴⁾ Resultatet uppgick till 766 MSEK för helåret 2021.

⁵⁾ Avkastning på eget kapital uppgick till 14,1% för helåret 2021.

Fokus på tillväxt inom Företags- och Fastighetssegmenten



Tillväxt inom Företags- och Fastighetssegmenten är ett strategiskt fokusområde för Collector. Under året ökade låneboken för Företagssegmentet med 21% jämfört med föregående år och segmentet uppgår nu till 22% av Collectors totala lånebok jämfört med 21% föregående år. Låneboken för Fastighetssegmentet ökade med 29% jämfört med föregående år och segmentet uppgår nu till 37% av Collectors totala lånebok jämfört med 33% föregående år. Företags- och Fastighetssegmenten är därmed de segment som främst har bidragit till Collectors tillväxt under året.

Collector positionerar sig som en bank specialiserad på finansieringslösningar för små och medelstora företag. Collector är ett komplement till de större bankerna och är en av få nischade aktörer som erbjuder företags- och fastighetskrediter i sin storlek.

Walley – lansering av nytt varumärke för Payments och fokus på fortsatt produktutveckling



I september 2021 lanserades Walley – det nya varumärket för Collectors Payments-verksamhet. Som en del av varumärkesbytet satsar Collector även på ytterligare produktutveckling. Walleys erbjudande är särskilt anpassat för handlare som är verksamma på flera nordiska marknader eller har planer på nordisk expansion. Med ett nytt varumärke och fortsatt produktutveckling vill Collector stärka sin ledande position på den nordiska marknaden för betallosningar ytterligare.

Ny segmentsuppdelning



I syfte att öka transparensen, den finansiella förståelsen för bolagets olika verksamhetsområden och bättre spegla den interna uppföljningen publicerade Collector under året en ny segmentsuppdelning. Collector har numera fyra huvudsakliga rörelsesegment i form av Företag, Fastigheter, Privat och Payments. Antalet rapporterade segment har därmed utökats från två till fyra och fler finansiella poster och nyckeltal för respektive segment har publicerats.

Ökad lönsamhet



Collector har under året uppvisat god lånebokstillväxt och en högre räntenettomarginal i kombination med fortsatt god kostnadskontroll. Collector har därmed visat skalbarhet i bolagets affärsmodell vilket har resulterat i god lönsamhetsutveckling. Justerad avkastning på eget kapital uppgick under året till 13,8% jämfört med 8,3% under 2020. Collector kommer framåt fortsätta fokusera på lönsamhet.

BBB- rating från Nordic Credit Rating och fortsatt diversifiering av finansieringen



Fortsatt diversifiering av finansieringen är ett annat strategiskt fokusområde för Collector. Som en del i det arbetet erhöll Collector Bank i mars 2021 en investment grade-rating från ratinginstitutet Nordic Credit Rating (NCR). Collector har betyget BBB- med stabila utsikter.

Collector Bank emitterade under det andra kvartalet 2021 en första senior icke-säkerställd obligation om 400 MSEK vilket var ett startskott för Collector på resan mot att etablera sig som en frekvent emittent på den nordiska skuldmarknaden. Under 2021 har Collector Bank emitterat seniora icke-säkerställda obligationer om totalt 2 865 MSEK.

Under året inleddes även ett samarbete med den norska finansieringsplattformen Fixrate där norska företag erbjuds möjligheten att öppna sparkonto hos Collector. Collectors finansiering diversifierades därmed ytterligare med inlåning i NOK.

COVID-19



Collector fortsätter att följa utvecklingen av COVID-19 noggrant och dess påverkan på verksamheten. Pandemin har sedan dess start påverkat såväl bolag som privatpersoner på många olika sätt, och Collector är fortfarande ett bolag som hittills har klarat sig väl. Inom Företags- och Fastighetssegmenten har Collector inte haft några större kreditförluster. Inom Privat- och Paymentssegmenten har Collector inte upplevt några större förändringar i betalningsmönster. Vaccinationsgraden ökar men det råder fortfarande osäkerhet kring vad de slutliga effekterna av pandemin kommer innebära. Kreditförlustnivån om 2,6% för året speglar den osäkerhet som har rått till följd av COVID-19.

Potentiell fusion mellan Collector AB och Collector Bank AB



Styrelsen för Collector AB har offentliggjort en avsikt att inleda ett förfarande för att fusionera Collector AB och dess helägda dotterbolag Collector Bank AB. Fusionen görs i syfte att förenkla koncernstrukturen, effektivisera utnyttjandet av interna resurser samt optimera kapitalpositionen. Förutsatt godkännande vid årsstämman 2022 kommer Collector AB genom fusionen att absorberas av Collector Bank AB, som återstår som det övertagande bolaget efter fusionen. Verksamheten i koncernen förblir oförändrad. För ytterligare information, se separat pressmeddelande publicerat den 7 februari 2022.



Stark och tydlig positionering med goda möjligheter framåt

Den nordiska marknaden för små och medelstora företag är stor och betydelsefull för tillväxten i ekonomin samt för ett hållbart och välfungerande finansiellt ekosystem. Collector som bank har ett stort ansvar att bidra till en mer hållbar ekonomi för våra kunder och samhället där vi verkar. Efterfrågan på diverse finansieringslösningar är stor och vi ser att det finns ett finansieringsgap på marknaden för små och medelstora företag.

Utöver storbankerna är antalet aktörer specialiserade på små och medelstora företags finansieringsbehov begränsat. Det innebär att Collector har en unik marknadsposition. Collector erbjuder företags- och fastighetskrediter i en storlek som små och medelstora företag efterfrågar. Vi vill överbrygga finansieringsgapet som finns för att möjliggöra fortsatt tillväxt och utveckling för dessa bolag.

Collector positionerar sig därför alltmer som en företagsbank och vår ambition är att vara den föredragna affärspartnern för små och medelstora företag i Norden. I sin roll som VD har Martin lyft vår positionering och framåt vill vi tydliggöra den positionen än mer. Collector erbjuder effektiva finansieringslösningar till små och medelstora företag och vi ser oss som ett komplement till de traditionella storbankerna. Vi får positiv respons från våra kunder inom ett antal olika områden. Vi har effektiva men samtidigt djupgående kredit- och beslutsprocesser för att kontrollera våra risker. Collector ses vidare som en lyhörd partner som värnar om relationen med sina kunder. Genom dialog med våra kunder hittar vi finansieringsstrukturer som passar både Collector och kunderna. Flexibilitet och skräddarsydda lösningar är därmed ytterligare områden där vi skapar mervärde för våra kunder.

Verksamhetens fokus på företagsutlåning har gett resultat. Aktiviteten har varit hög inom både Företags- och Fastighetssegmentet under året och Collectors företagsutlåning uppgick därmed till cirka 60% vid slutet av 2021. Ser vi tillbaka till 2016 stod företagsutlåningen för cirka 40%. Det motsvarar en ökning om cirka 20 procentenheter vilket även ska ställas i relation till att låneboken under samma period har ökat från 13,2 MDSEK till 36,2 MDSEK. I syfte att ytterligare bredda vår företagsaffär inledde Collector även ett samarbete med Cordet under 2021. Cordet är en specialiserad kreditfond med fokus på medelstora bolag i bland annat Norden och erbjuder direktutlåning i form av seniora säkerställda krediter.

Trots att Collectors främsta fokus är tillväxt inom företagsutlåning ser jag fortsatt positivt på vår diversifiering. Jag anser att det är en av bolagets styrkor då vi står på flera ben och på så sätt har möjlighet att fokusera på tillväxt inom de produkter som vid varje tidpunkt skapar högst avkastning. I dagens läge är det våra Företags- och Fastighetssegment där vi ser många attraktiva möjligheter till god riskjusterad avkastning. Jag vill även lyfta att jag ser positivt på vår payments-verksamhet som under året har lanserat ett nytt varumärke och numera bedriver verksamheten under namnet Walley. Det är en intressant verksamhet som vi också planerar att fortsätta växa. Vi arbetar fokuserat på partnerskap med våra handlare som främst är större aktörer på e-handelsmarknaden. Även inom den här verksamheten vill vi agera som en partner till de företag vi arbetar tillsammans med, samtidigt som vi vill vara ett attraktivt val för slutkunder. Walley är en av de ledande aktörerna på den nordiska marknaden för betallösningar och verksamheten har haft en god utveckling under året. Sist, men inte minst, bedriver vi fortfarande en privatlåneverksamhet som har haft en stabil utveckling under året. Fokus är fortsatt på ökad lönsamhet och vi lägger stor vikt vid hållbar utlåning.

Avslutningsvis vill jag lyfta att Collector har uppvisat stark lönsamhetsutveckling under året med en fin trend under årets samtliga kvartal. Tillväxten inom företagsutlåning har bidragit till denna utveckling och det fortsätter vara ett viktigt strategiskt fokusområde för Collector. Jag ser fram emot att fortsätta utveckla Collector tillsammans med Martin och resten av organisationen, och ytterligare tydliggöra vår starka marknadsposition.

Erik Selin
Ordförande
Collector



Det här är Collector

Collector är specialiserade på finansieringslösningar för företag och privatpersoner, med särskilt fokus på små och medelstora företags behov. Vi är företagets komplement till traditionella storbanker. Företagserbjudandet omfattar fastighetskrediter, företagskrediter och factoring samt betallösningar. Våra tjänster för privatpersoner inkluderar privatlån, faktura- och delbetalningstjänster, kreditkort och sparkonton. Collector AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm.



Företag

Collector erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på små och medelstora företag i Sverige, Norge och Finland inom en bredd av industrier. Företagskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 35 MSEK i låneportföljen. Factoringlösningar omfattar primärt köp av fakturor både med och utan regress.



Fastigheter

Collector erbjuder fastighetskrediter med fokus på storstadsområden och universitetsstäder i Norden. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 89 MSEK i låneportföljen. Collector erbjuder både juniora och seniora fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot bostäder men även mot kontor och industriella fastigheter.



Privat

Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 500 000 SEK och i Finland upp till 25 000 EUR, med ett genomsnittligt lån om cirka 135 000 SEK i låneportföljen. Försäljning sker främst genom låneförmedlare men även genom egna kanaler. Collector erbjuder även kreditkort, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK, och har cirka 26 000 utestående kort.



Payments

Collector erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Collector erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarens strategi och varumärke och riktar sig främst till större handlare. Collector bedriver sin Paymentsverksamhet under varumärket Walley.

Låneportfölj 2021 Per segment



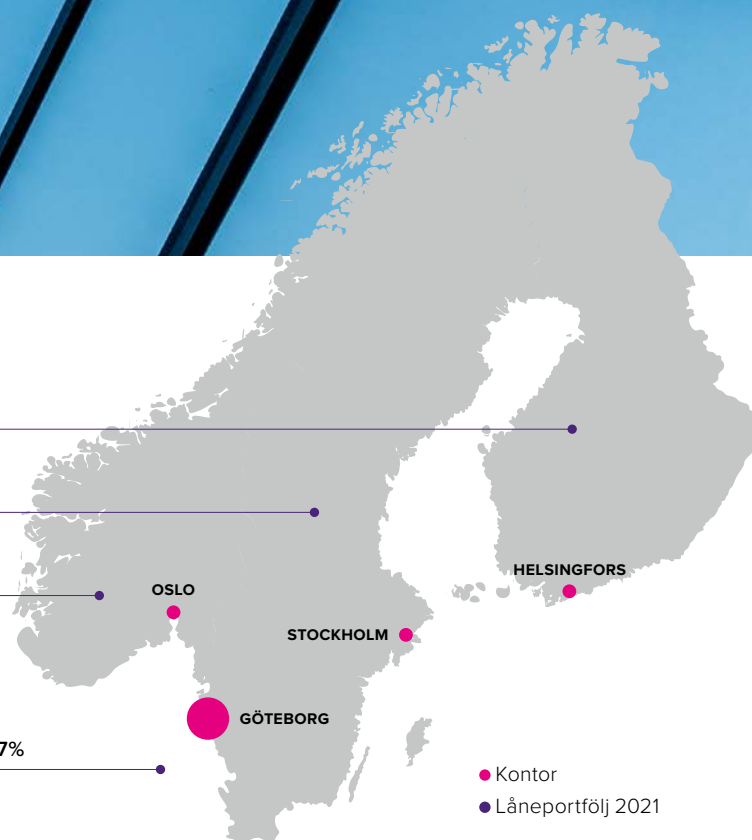
- Fastigheter, 37%
- Privat, 31%
- Företag, 22%
- Payments, 7%
- Övrigt, 2%

Finland 13%

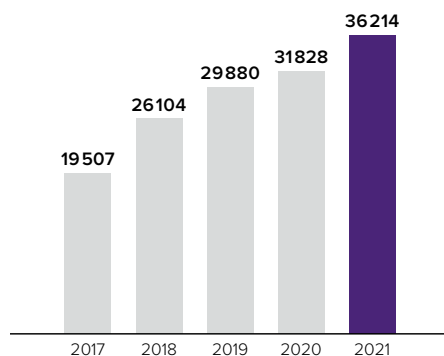
Sverige 61%

Norge 9%

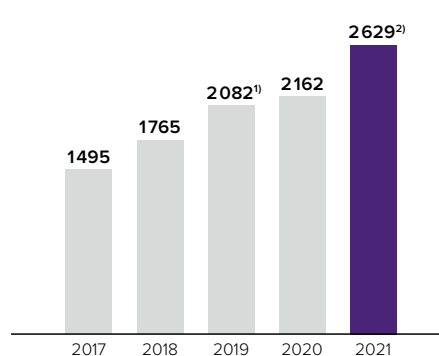
Övriga 17%



Låneportfölj (MSEK)



Rörelseintäkter (MSEK)



¹ Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär. Rapporterade rörelseintäkter uppgick till 2 224 MSEK för helåret 2019.

² Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär. Rapporterade rörelseintäkter uppgick till 2 649 MSEK för helåret 2021.

Fortsatt tillväxt och stark lönsamhetsförbättring

Finansiellt starkt år

Collectors fokus på ökad lönsamhet har gett resultat under 2021. Låneboken uppgick till 36 214 MSEK vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 14% mot föregående år. Tillväxten har främst drivits av Företags- och Fastighetssegmenten där vi har högst lönsamhet. Collector har ett tydligt fokus på tillväxt inom Företags- och Fastighetssegmenten. Som en följd har segmentens andel av den totala låneboken ökat från 54% under 2020 till 59% under 2021. Det är glädjande att vårt fokus på strategiskt viktiga områden ger resultat och vi ser fortsatta möjligheter framåt.

Det justerade K/I-talet uppgick till 30,3% under 2021 vilket är en stark förbättring jämfört med 2020 då det justerade K/I-talet uppgick till 39,4%. Vi har sett en gradvis förbättring under året och det är glädjande att vi är på rätt väg. Vi fortsätter därmed uppvisa skalbarhet i vår affärsmodell trots att vi under året har fortsatt investera i organisationen och ytterligare utveckling och förbättring av våra rutiner och processer.

Collector är fortfarande ett bolag som hittills har klarat sig väl under COVID-19 pandemin och vi fortsätter ha en tät dialog med våra kunder. Vaccinationsgraden ökar men det råder fortfarande osäkerhet kring vad de slutliga effekterna av pandemin kommer innebära. Kreditförlustnivån om 2,6% under året speglar därmed den osäkerhet som har rått.

Sammanfattningsvis har tillväxt i kombination med god kostnadskontroll resulterat i en justerad avkastning på eget kapital om 13,8% jämfört med 8,3% föregående år. Vi är nöjda med de förbättringar vi har sett under 2021 och jag vill än en gång rikta ett stort tack till alla mina fantastiska kollegor på Collector för deras dedikerade engagemang och värdefulla insatser under året. 2021 har varit ett finansiellt starkt år och framåt fortsätter vi fokusera på lönsamhet.

Under året har vi även tagit ytterligare steg i vårt arbete med ökad transparens. I samband med rapporten för det andra kvartalet publicerade vi en ny segmentsuppdelning. Vi har numera fyra huvudsakliga rörelsesegment i form av Företag, Fastigheter, Privat och Payments. Vi har därmed utökat antalet rapporterade segment från två till fyra och vi delar fler finansiella poster och nyckeltal för respektive segment.

Långsiktigt mer stabil finansieringsbas genom ökad diversifiering

Collector har haft en stark tillväxt inom samtliga produkter och marknader under de senaste åren. Låneboken har ökat från 13 MDSEK i slutet av 2016 till 36 MDSEK i slutet av 2021. Tillväxten har i stort finansierats genom inlåning från allmänheten. Collector är

därmed nu ett större bolag som har nått nästa mognadsfas. Diversifierad finansiering är därför ett av våra strategiska fokusområden och det är glädjande att Collector under 2021 har tagit stora steg mot att etablera sig som en frekvent emittent på den nordiska skuldmarknaden. Vi har emitterat obligationer i både SEK och NOK om totalt 2 865 MSEK under året. Vi har även emitterat certifikat i större utsträckning än tidigare. Den investment grade-rating från ratinginstitutet Nordic Credit Rating (NCR) Collector Bank AB erhöi i mars 2021 stärkte vår ställning bland investerarna. Collector har betyget BBB- med stabila utsikter.

I början av 2019 diversifierade vi vår valutamix genom att inleda samarbete med Raisin och erbjuda inlåning i EUR. Vid slutet av 2021 uppgick närmre 25% av Collectors inlåning från allmänheten av EUR. Under 2021 inledde vi även ett samarbete med den norska finansieringsplattformen Fixrate där norska företag erbjuds möjligheten att öppna sparkonto hos Collector. Collectors finansiering diversifierades därmed ytterligare under året med inlåning i NOK.

Jag är glad att vi har tagit ett stort steg på denna resa under 2021 och vi kommer fortsätta arbeta för ytterligare diversifiering av vår finansiering i syfte att skapa en långsiktigt mer stabil finansieringsbas. Det innebär att vi framåt planerar att fortsätta använda oss av flera olika finansieringskällor med fokus på en balanserad mix av valutor och längre löptider för mer matchad finansiering.

Fortsatt utveckling av hållbarhetsarbetet

Vi har fortsatt utveckla vårt hållbarhetsarbete och under året har vi nått ett antal viktiga milstolpar. I april undertecknade vi både Global Compact och FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (Principles for Responsible Banking, PRB). De sistnämnda principerna sätter ramarna för ett hållbart banksystem och hjälper branschen att strategiskt bidra till samhällsutveckling i linje med de globala utvecklingsmålen. Collector har som mål att vara klimatneutrala 2025 och som ett led i detta arbete har vi under året antagit en ny miljöpolicy som baseras på FN:s Global Compacts principer. Miljöpolicyen styr vårt arbete med hur vi kan minska vår påverkan genom välgrundade beslut med hänsyn till klimat- och miljöfrågor. Framåt fortsätter vi resan mot att bli ett bolag med ökat fokus på hållbarhet.

Potentiell fusion

Den 7 februari 2022 publicerade vi ett pressmeddelande med information om vår avsikt att fusionera Collector AB med vårt helägda dotterbolag Collector Bank AB. Fusionen har ett antal syften. För det första kommer den att förenkla koncernstrukturen. Sedan



”Collector inledde en förändringsresa 2019 och jag är stolt över de steg vi har tagit hittills.”

Collectors del är därmed också osäkra. Det vi kan konstatera är att vi inte har någon verksamhet eller utlåning som kan kopplas till Ryssland. Collector har donerat till Ukraina genom UNHCR för att stötta landet och dess befolkning.

Fokus framåt

Collector har som mål att skapa långsiktigt aktieägarvärde. Vi arbetar därmed för såväl god riskkontroll som lönsamhet för bolaget. För att uppnå målet arbetar vi även för att vara ett självfinansierande bolag som dessutom långsiktigt kan generera överskott till våra aktieägare. Som börsnoterad bank agerar vi på en reglerad marknad vilket också innebär att vi har ett ansvar att bidra till ett mer hållbart samhälle. Sund kreditgivning och regelefterlevnad är därmed viktiga aspekter för Collector och vi arbetar löpande med att utveckla och säkerställa väl fungerande interna rutiner och processer.

Ser vi till våra segment fokuserar vi framåt främst på tillväxt inom Företags- och Fastighetssegmenten. Den nordiska marknaden för små och medelstora bolag är stor och fungerar som en motor för fortsatt ekonomisk tillväxt. Vi ser många attraktiva möjligheter till god riskjusterad avkastning och vi har en unik position som Erik beskriver ytterligare i sitt Ordförandeord.

Vår Paymentsverksamhet, som har haft en stark tillväxt de senaste två åren, planerar vi också att fortsätta växa. Under det tredje kvartalet lanserade vi det nya varumärket Walley vilket har varit mycket uppskattat av handlarna. Walley är en ledande aktör på den nordiska marknaden för betallösningar och genom varumärkesbytet vill vi både synliggöra detta och tydliggöra vårt attraktiva erbjudande.

Konkurrensen inom Privatsegmentet har varit hög under en längre tid och lönsamheten inom segmentet är låg. Volymutvecklingen har varit svagt minskande eftersom vi är fortsatt restriktiva givet vårt fokus på att öka avkastningen inom segmentet. Vårt fokus på att prioritera ökad lönsamhet har börjat ge tydliga resultat under året. Vi fortsätter arbeta med att öka avkastningen och kommer att prioritera detta framför volymtillväxt. Ytterligare information om Collectors fokusområden finns på sidorna 14–15.

Collector inledde en förändringsresa 2019 och jag är stolt över de steg vi har tagit hittills. Genom hårt arbete och engagemang har vi tillsammans utvecklat Collector till det bolag det är idag. Med samma grund och fokus framåt ser jag goda möjligheter för att Collector ska kunna nå sin fulla potential.

Martin Nossman

VD
Collector

avyttringarna av Colligent Inkasso och Collector Ventures bedriver vi all operativ verksamhet inom Collector Bank AB och därmed har Collector AB spelat ut sin roll som moderbolag i Collector-koncernen. Som följd blir verksamheten i koncernen oförändrad för såväl anställda som våra kunder. Fusionen innebär även operativa fördelar och effektivitetsvinster då vi enbart kommer att behöva rapportera finansiell information för ett bolag istället för två. Sist, men inte minst, kommer kapitaltäckningen att stärkas då vi inte behöver göra avdrag för våra utestående AT1 och T2 hybridinstrument. Avdragen uppgick till 288 MSEK vid årets slut vilket innebär att den totala kapitalrelationen hade uppgått till cirka 16,5% istället för 15,7% om fusionen hade varit genomförd. Det är en ökning med 0,7 procentenheter.

Om fusionen godkänns kommer Collector Bank AB bli det börsnoterade bolaget. Processen kommer ske automatiskt vilket innebär att våra aktieägare inte behöver vidta några åtgärder för att förbli aktieägare. Planen är att genomföra fusionen under andra halvåret 2022 och kräver godkännande av myndigheter och aktieägarna vid årsstämman 2022.

Den pågående konflikten i Ukraina

I slutet av februari 2022 gick Ryssland in militärt i flera områden i Ukraina. Läget är instabilt och vi lider med Ukrainas befolkning. Kriget i Ukraina innebär en risk för betydande volatilitet på såväl globala- som lokala marknader. Konflikten har lett till en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget, även i Europa, och det finns risk för ytterligare upptrappning av konflikten. Det är i nuläget osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv på den globala ekonomin samt kapital- och kreditmarknaderna. Effekterna av kriget för

Collectors fokusområden

Collector har sedan grundandet 1999 varit ett tillväxtbolag med stor entreprenörsanda. Nya tjänster och produkter har gradvis introducerats i bolagets erbjudande och volymerna har ökat kraftigt. Sedan 2019 har Collector genomfört ett antal betydande förändringar av bolagets fokus. Nedan framgår en summering av de största förändringarna och Collectors viktigaste fokusområden framåt.

RENODLING AV VERKSAMHETEN

I syfte att renodla och fokusera på kärnverksamheten har ett antal förändringar genomförts.

Förändringarna har medfört att Collector är ett mer renodlat bolag med tydligare fokus som stödjer bolagets framtida strategi. Collector är även efter dessa förändringar ett väldiversifierat bolag med en god bredd i produktutbudet.



- ▶ Avyttring av den svenska uppdragsinkasso verksamheten Colligent Inkasso AB genomfördes under det fjärde kvartalet 2019
- ▶ Avyttring av Collector Ventures, Collectors investeringsverksamhet med fokus på fintech, slutfördes under det första kvartalet 2021
- ▶ Inga nya förvärv av förfallna fordringar
- ▶ Bolåneverksamheten har upphört
- ▶ Olönsamma appar har lagts ner

FOKUS PÅ LÖNSAMHET

Collector har gått från att vara ett starkt tillväxtbolag till att fokusera på lönsamhet och därmed skapa långsiktigt värde för aktieägarna.



- ▶ Under 2021 har K/I-talet och avkastningen på det egna kapitalet haft en stark utveckling
- ▶ Lönsamhetstillväxt prioriteras framför volymtillväxt
- ▶ Tydligt fokus på att upprätthålla och/eller öka marginaler
- ▶ Fortsatt kostnadseffektivitet och fokus på skalfördelar i verksamheten
- ▶ Tydligt fokus på att uppnå en god riskjusterad avkastning

TILLVÄXT INOM FÖRETAGS- OCH FASTIGHETSSEGMENTEN

Collector ser goda möjligheter och har en attraktiv positionering inom Företags- och Fastighetssegmenten. Collector har särskilt fokus på små och medelstora företag vilket är en stor marknad med god tillväxtpotential. Collector är ett komplement till de större bankerna och är en av få nischade aktörer som erbjuder företags- och fastighetskrediter i sin storlek.



- ▶ Collector är strategiskt väl positionerat och har högre lönsamhet inom Företags- och Fastighetssegmenten. Collector kommer därför sträva efter att fortsätta växa inom segmentens samtliga produktområden
- ▶ Payments är en strategiskt intressant verksamhet som Collector planerar att fortsätta växa inom och följer utvecklingen på marknaden nära
- ▶ Konkurrensen inom privatlån är hög och lönsamheten är låg. Arbetet med att öka lönsamheten fortlöper men Collector förväntar sig att låneboken kommer fortsätta sjunka

TRANSPARENS

Collector strävar efter att driva en långsiktigt hållbar verksamhet med god transparens gentemot samtliga intressenter.

- ▶ Mer detaljerad och tydligare information om Collectors produktområden publicerades under 2020 och 2021
- ▶ Ny segmentsuppdelning publicerades under 2021
- ▶ Uppdaterade finansiella mål kommer att publiceras

ANSVARFULL KAPITALALLOKERING

Collector fokuserar på att vårda kapitalbasen på ett ansvarsfullt sätt i syfte att långsiktigt generera ytterligare kapitalöverskott.

- ▶ Balanserad tillväxt med fokus på riskjusterad avkastning. Collectors kapitalbindning ska långsiktigt inte överstiga avkastningen på eget kapital
- ▶ Långsiktig kapitalgenerering
- ▶ God riskkontroll
- ▶ Självfinansierande bolag i syfte att skapa värde åt aktieägarna

FINANSIERING

Collector utnyttjar för närvarande inlåning från allmänheten som huvudsaklig finansieringskälla. I syfte att skapa en långsiktigt mer stabil finansieringsbas med lägre risk och upprätthålla kostnadseffektivitet behöver finansieringen diversifieras ytterligare.

- ▶ Collector emitterade seniora icke-säkerställda obligationer om totalt 2 865 MSEK under 2021
- ▶ Fortsatt arbete med flera olika typer av finansieringskällor, inklusive marknadsfinansiering såsom obligationer
- ▶ Mer balanserad valutamix
- ▶ Längre löptider och matchad finansiering

REGELEFTERLEVNAÐ

Collector som bank verkar inom en bransch med omfattande regelverk och högt ställda krav. Väl fungerande interna rutiner och processer är av yttersta vikt för att säkerställa god regelefterlevnad och att nya regleringar och riktlinjer kan följas på ett adekvat sätt.

- ▶ Collector arbetar löpande med att utveckla och säkerställa goda interna rutiner och processer
- ▶ Fortsatt fokus och kontinuerligt arbete för att upprätthålla god intern kontroll och regelefterlevnad



Företag

God utveckling och stark positionering

Sammanfattning av året

Företagssegmentets låneportfölj uppgick till 7 981 MSEK (6 599) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 21% från föregående år. Företagssegmentet utgjorde därmed 22% (21) av Collectors låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 508 MSEK (367) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,6% (5,3) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,0% (5,3). Rörelseintäkterna under 2021 har påverkats positivt med cirka 24 MSEK genom uppvärderingar av investeringen i kreditfonden Cordet.

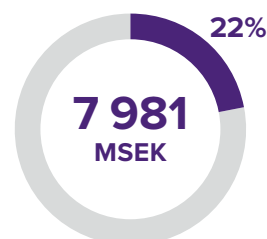
Transaktionsaktiviteten inom företagskrediter har varit hög under året för såväl Collector som marknaden i stort. Aktiviteten har varit högst på den svenska marknaden. Efterfrågan har drivits av både nya och befintliga kunder vilka Collector fortsätter utveckla sina relationer med. Factoringvolymerna har återhämtat sig och är nu i linje med nivåer innan COVID-19. Segmentet är fortsatt väldiversifierat givet exponeringen mot olika länder och branscher.

Collector har under året inlett ett samarbete med Cordet som är en specialiserad kreditfond med fokus på medelstora bolag i Norden, Storbritannien, Tyskland och BeNeLux. Cordet erbjuder direktutlåning i form av seniora säkerställda krediter och drivs av ett team med lång erfarenhet och expertis inom området. Collector har investerat i fonden och har även som ambition att göra saminvesteringar i krediter tillsammans med Cordet. Samarbetet med Cordet är ytterligare ett steg i Collectors fokus på att fortsätta växa inom Företagssegmentet.

Positionering och fokus framåt

Marknaden för factoring och företagskrediter är stor där Collector agerar som ett komplement till de större bankerna. Collector har en unik positionering som en av få nischade aktörer som kan erbjuda företagskrediter i sin storlek. Lönsamheten är god men arbetet med lönsam tillväxt fortsätter. Collectors ambition är därför att fortsätta växa segmentet inom samtliga länder och efterfrågan framåt ser god ut.

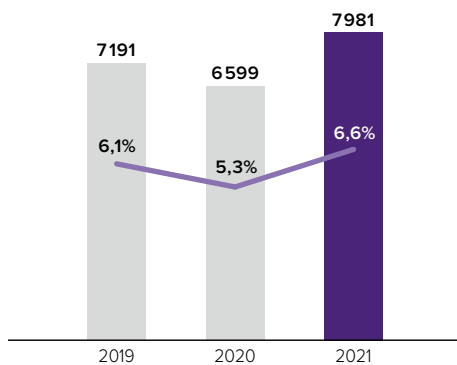
Låneportfölj



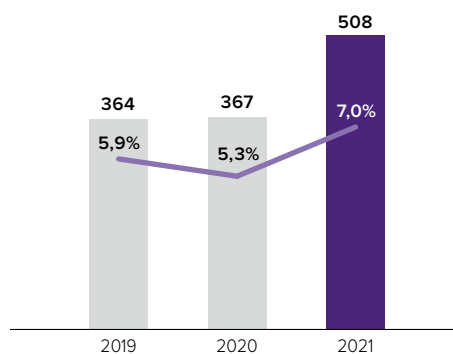
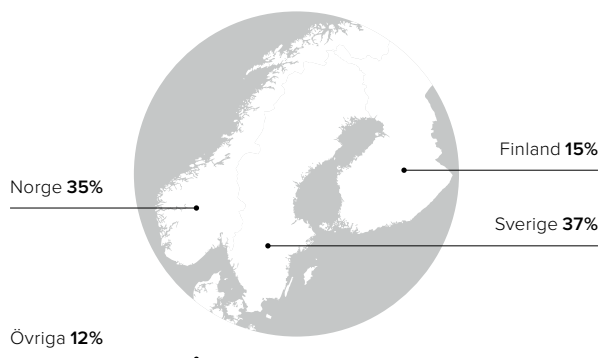
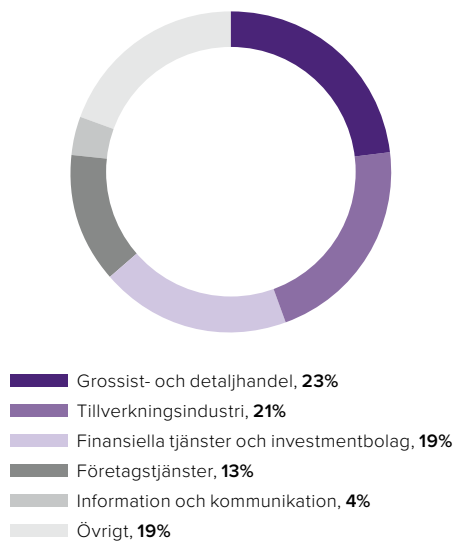
Företag

Collector erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på små och medelstora företag i Sverige, Norge och Finland inom en bredd av industrier. Företagskrediter ställs ut till företag mot säkerhet. Factoringlösningar omfattar primärt köp av fakturor både med och utan regress.

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

Geografisk fördelning¹Branschfördelning¹

35 MSEK²
Snittlån i låneportföljen

15 månader²
Genomsnittlig återstående löptid

¹ Baserat på låneportföljen för Företagssegmentet per 31 december 2021

² Företagskrediter



Fastigheter

Fortsatt hög efterfrågan och stark tillväxt för segmentet och marknaden i stort

Sammanfattning av året

Fastighetssegmentets låneportfölj uppgick till 13 557 MSEK (10 534) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 29% från föregående år. Fastighetssegmentet utgjorde därmed 37% (33) av Collectors låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 773 MSEK (519) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,3% (5,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,4% (5,9).

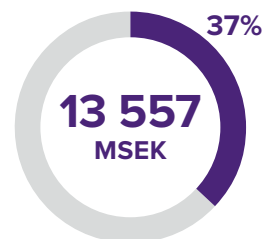
Det har varit fortsatt hög transaktionsaktivitet på fastighetsmarknaden under 2021 vilket även speglas i Fastighetssegmentets tillväxt. Seniora lån utgör majoriteten av portföljen och uppgick per årets slut till 70% (65). Andelen seniora lån har ökat markant under 2020 och

2021 drivet av efterfrågan på marknaden och förväntas variera över tid.

Positionering och fokus framåt

Marknaden för fastighetskrediter är stor där Collector agerar som ett komplement till de större bankerna. Collector har en unik positionering som en av få nischade aktörer som kan erbjuda fastighetskrediter i sin storlek och har ett komplett erbjudande som inkluderar både seniora och juniora lån. Lönsamheten är god men arbetet med lönsam tillväxt fortsätter. Collectors ambition är därför att fortsätta växa segmentet inom samtliga länder och efterfrågan framåt ser god ut både från existerande och nya kunder.

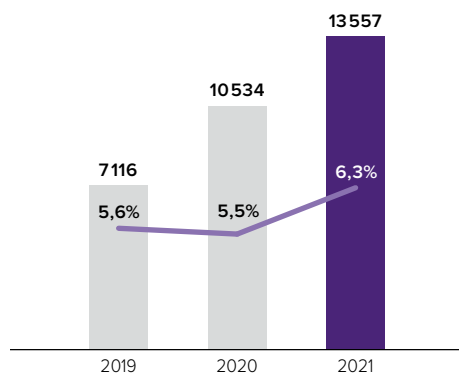
Låneportfölj



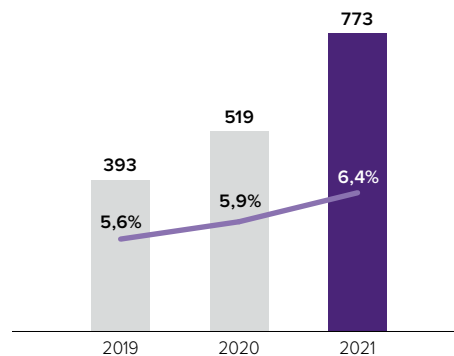
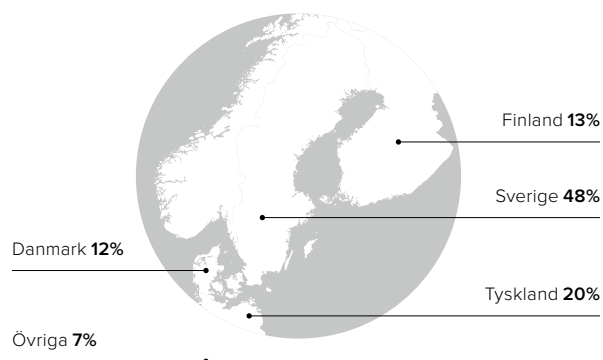
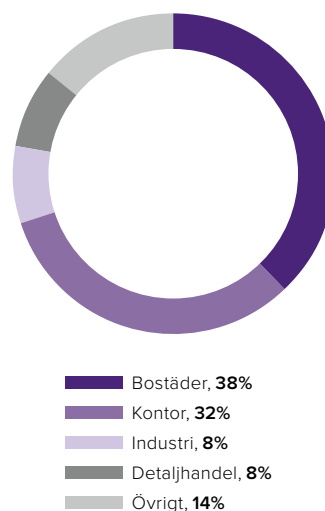
Fastigheter

Collector erbjuder fastighetskrediter med fokus på storstadsområden och universitetsstäder i Norden. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet. Collector erbjuder både juniora och seniora fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot bostäder men även mot kontor och industriella fastigheter.

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

Geografisk fördelning¹Branschfördelning¹

89 MSEK

Snittlån i låneportföljen

17 månader

Genomsnittlig återstående löptid

70%/30%

Seniora / Juniora lån

¹ Baserat på låneportföljen för Fastighetskrediter per 31 december 2021



Privat

Stabil utveckling och fokus på ökad lönsamhet framför volymtillväxt

Sammanfattning av året

Privatsegmentets låneportfölj uppgick till 11 372 MSEK (11 471) vid årets slut vilket motsvarar en minskning om 1% från föregående år. Privatsegmentet utgjorde därmed 31% (36) av Collectors låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 856 MSEK (816) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,0% (6,4) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,5% (6,9).

Volymutvecklingen har varit svagt minskande under året till följd av Collectors fokus på att öka avkastningen inom segmentet. De senaste årens arbete med att öka utlåning i egna kanaler har gett resultat. Under året har cirka 20% av nytulåningen gått genom egna kanaler. Kortutgivningen har en stabil utveckling med cirka 26 000 utestående kreditkort men korten har under delar av året utnyttjats till en lägre

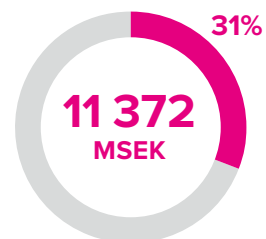
grad som en följd av minskat resande under pandemin.

Positionering och fokus framåt

Konsumtionslåne marknaden har haft en hög tillväxt under de senaste åren och konkurrensen är hög driven av flertalet aktörer på marknaden i kombination med ökad reglering. Collectors fokus har främst varit på den svenska marknaden då Norge införde nya regelverk 2019 och Finland införde vissa tillfälliga begränsningar till följd av pandemin.

Konkurrensen inom Privatsegmentet är hög och lönsamheten är låg. Arbetet med att öka avkastningen inom segmentet fortlöper. Det är ett arbete som kommer att pågå över tid. Framåt fortsätter Collector prioritera ökad lönsamhet framför volymtillväxt. Collector förväntar sig därmed en likartad volymutveckling framåt som under det senaste året.

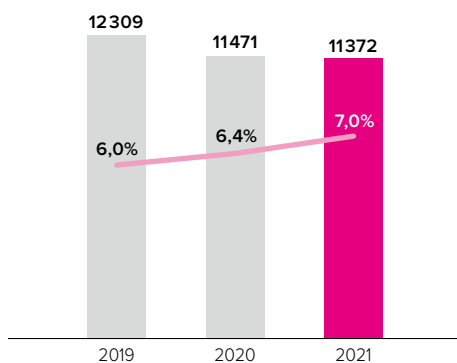
Låneportfölj



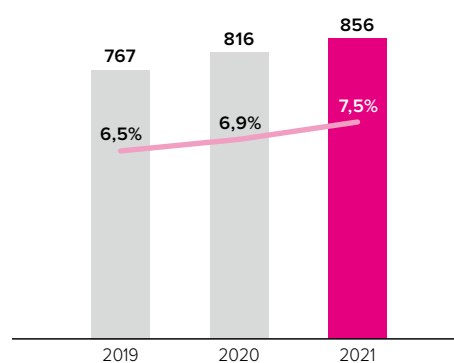
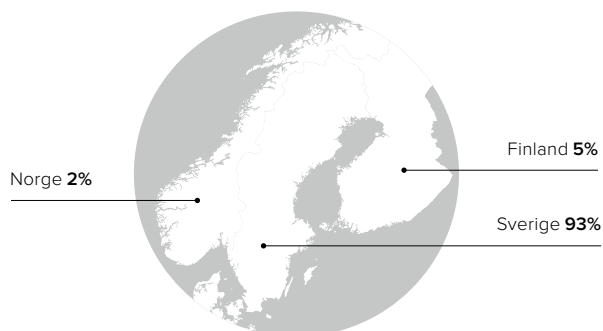
Privat

Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 500 000 SEK och i Finland upp till 25 000 EUR. Försäljning sker främst genom låneförmedlare men även genom egna kanaler. Collector erbjuder även kreditkort, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK.

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

Geografisk fördelning¹

Genomsnittlig kund – Privatlån



135 000 SEK

Genomsnittligt lån i låneportföljen

~20%

Försäljning i egna kanaler

26 000

Antal utestående kort

¹ Baserat på låneportföljen för Privat per 31 december 2021



Payments

Fortsatt stark tillväxt och nytt varumärke lanserat

Sammanfattning av året

Paymentssegmentets låneportfölj uppgick till 2 457 MSEK (2 221) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 11% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde därmed 7% (7) av Collectors låneportfölj vid årets slut. Transaktionsvolymerna uppgick till 13,9 MDSEK (10,7) motsvarande en ökning om 31% från föregående år. Rörelseintäkterna uppgick till 445 MSEK (401) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 9,3% (8,1) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 19,0% (19,1).

Den fortsatta starka volymtillväxten under året har drivits av både nya och existerande handlare. Stark organisk tillväxt under 2021 driven av nya handlare i kombination med att COVID-19 stärkte e-handeln ytterligare lägger en grund för tuffare jämförelsetal framåt. Under 2021 har fokus bland annat varit att effektivisera kostnadsbasen vilket i kombination med högre volymer har lett till ökad lönsamhet inom segmentet.

Under 2021 har samarbeten med Vipps och MobilePay, som integrerade betalsätt i checkouten, inletts i tillägg till det sedan tidigare existerande samarbetet med Swish. Collectors paymentsverksamhet samarbetar därmed nu med alla de etablerade mobila betalningslösningarna i Norden vilket stärker positionen på den nordiska marknaden.

Under året har samarbeten med bland annat Power, en av Norges ledande hemelektronikkedjor, och K-Rauta inletts. Samarbetet med K-Rauta gör att Collectors paymentsverksamhet befäster sin position ytterligare inom bygg och DIY (gör-det-själv). Paymentsverksamheten har sedan tidigare samarbeten med bland annat Byggmax, HYMA-gruppen och Toolab.

I september lanserades det nya varumärket Walley vilket har fått ett positivt bemötande av handlare som ser att Collector tydliggör sin position på marknaden för betalningslösningar ytterligare. Varumärkesbytet innebär även en satsning på ytterligare produktutveckling. Collector ser varumärkesbytet och fortsatt produktutveckling som ett led i att stärka sin position som en av de ledande betalningsaktörerna på den nordiska marknaden. Walleys fokus är att erbjuda tjänster som är attraktiva för både handlare och slutkunder.

Positionering och fokus framåt

E-handel är en stark tillväxtmarknad som drivs av att en större andel konsumtion sker online. E-handeln har dessutom påverkats positivt av COVID-19 under såväl 2020 som 2021. Collector påverkas därmed positivt av positioneringen med fokus på e-handlare men med goda lösningar även för fysiska butiker. Utvecklingen av såväl nya tekniska lösningar som regleringar innebär att det är en marknad under konstant förändring. Höga användarkrav från såväl handlare som konsumenter gör även att det är viktigt att vara en komplett leverantör av betalningslösningar. Collector strävar efter att vara en komplett leverantör och positionerar sig som en partner med fokus på stora handlare. Collector hjälper sina handlare utveckla relationen med sina kunder och på så sätt öka både handlarnas och Collectors försäljning.

Paymentssegmentet är aktivt på en stark tillväxtmarknad under konstant förändring. Segmentet är en strategiskt intressant verksamhet som Collector har som ambition att fortsätta växa inom, med fokus på lönsamhet, och följer utvecklingen på marknaden nära.

Låneportfölj



Payments

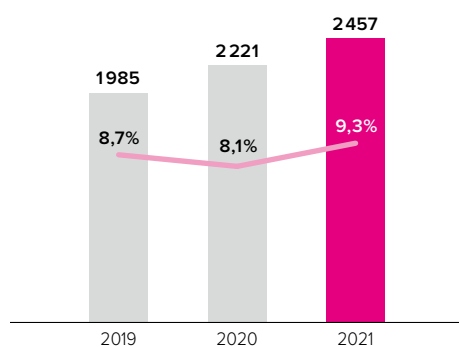
Collector erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Collector erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarnas strategi och varumärke och riktar sig främst till större handlare.

Sedan Kv3 2021 bedrivs verksamheten under varumärket Walley.

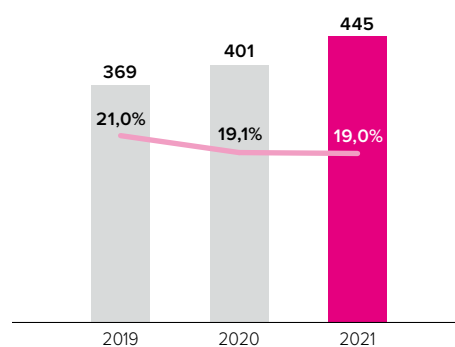
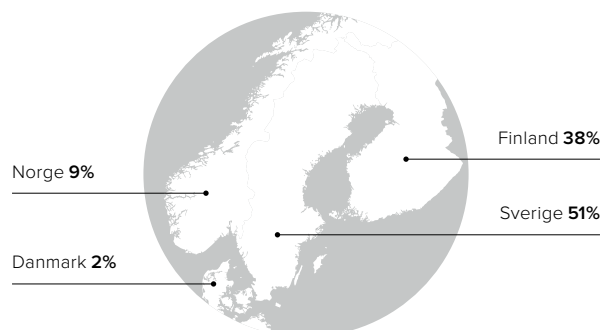
walley



Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

Geografisk fördelning¹

¹ Baserat på låneportföljen för Privat per 31 december 2021

Transaktionsvolym

13 948 MSEK

+31%
Förändring

4,0 MILJONER

Aktiva kunder (senaste 12 månaderna)

1200 SEK

Genomsnittligt köp

När Danmarks främsta byggvaruhandel Silvan köptes upp av Aurelius Group för fyra år sedan påbörjades en stor omställningsresa – en resa som har bjudit på både framgångar och utmaningar. Med stöd av en ny strategi och en flexibel finansieringspartner lyckades Silvan visa fortsatt positiva resultat även under Coronapandemin som initialt kom att bli en av bolagets större utmaningar. Idag ser siffrorna bättre ut än någonsin.



Omställningsresan var redan påbörjad när pandemin svepte in i början av 2020. Plötsligt stannade världen, och restriktioner och nedstängningarna i syfte att minska smittspridningen tvingade alla att omvärdera det som tidigare tagits för givet. I princip alla sektorer och branscher påverkades på något sätt. Invanda beteenden och tidigare rutiner utmanades, och som följd påskyndades digitaliseringen i en takt få hade kunnat ana.

Silvan, en av de äldsta och mest kända återförsäljarna i Danmark av bygg- och "gör det själv"-material, är ett bra exempel på när en utmaning blir en möjlighet. Pandemin har inneburit ett lyft för byggvaruhandeln då allt fler fått tid över till att fixa och dona i hemmet. Samtidigt innebar Danmarks strikta restriktioner att Silvan behövde erbjuda nya sätt att möta kunden, och hitta alternativ till den traditionella butikshandeln.

– Vi hade redan initierat ett omställningsprogram och pandemin innebar ett hundratal nya problem att lösa. Vi behövde säkerställa en trygg och säker handel, så vi ställde om butikerna samtidigt som fokus på e-handeln ökade, vilket i sin tur ökade IT-utvecklingsbehovet. Dels för att exempelvis säkerställa att lagersaldot uppdaterades löpande under dagen, och dels för att utveckla hur vi marknadsförde produkterna online, förklarar Jan Becker, VD på Silvan och Operating partner på Aurelius.

Silvans tillväxt och resultat för räkenskapsåren 2020 och 2021 har varit imponerande. Detta mycket tack vare den omställningsresa som redan hade påbörjats några år tidigare i samband med att det europeiska investeringsbolaget Aurelius Group förvärvade bolaget. Silvan hade dessförinnan haft en tuffare period med mindre lyckade investeringar och tappat sitt strategiska fokus.

– Vi såg Silvans potential och ville materialisera den genom att vidareutveckla deras välrenommerade varumärke och uppdatera butikskoncept, produkt-erbjudanden, service och drift. Samtidigt adresserade vi de lönsamhetsutmaningar som fanns, vilket många banker fastnade i. Trots att vi alltid hade pengar på banken så kunde storbanker inte se bortom vårt negativa rörelseresultat där och då, säger Jan Becker.

Collector har lång erfarenhet av att arbeta nära sina kunder. Genom en gedigen kreditgivningsprocess och analys kunde Collector också se den potential och de möjligheter som fanns i bolaget. Samarbete och den kontinuerliga dialogen mellan bolagsledning, ägare och Collector var avgörande för Silvans omställningsresa.

– Collector har alltid stöttat Silvan. De tittade noga på vad vi på Silvan gjorde, vår affär och vad vi behövde. Den största fördelen med Collector som partner är att de är nära verksamheten. De är snabba och transparenta i sitt beslutsfattande på ett sätt som storbankerna inte kommer i närheten av. Deras engagemang och förståelse för Silvan blev en extra trygghet under Coronapandemins början när osäkerheten var som störst, säger Jan Becker. Konklusionen är att det stabila stödet har gjort att vi har kunnat ta oss igenom flera olika utmaningar.

Efter en pandemi som har blivit mer utdragen än någon hade förväntat sig fortsätter Silvan sin omställningsresa tillsammans med Aurelius och Collector – och finansiellt rapporterar Silvan fortsatt en positiv trend. Pandemin påskyndade Silvans omställning, och affären har digitaliserats i större utsträckning än tidigare förväntat vilket har varit lyckosamt eftersom det mildrade effekten av Danmarks omfattande nedstängningar.

– Idag rör vi oss snabbt framåt, och våra siffror ser bättre ut än någonsin. Vi är fortfarande inte i mål, och vi ser fram emot att fortsätta utveckla Silvan till att nå sin fulla potential, avslutar Jan Becker.

◀ Från vänster: Erik Krondahl, General Manager, Corporate (Collector), Jan Becker, VD för Silvan och Operating partner på Aurelius och Johan Frykholm, Senior advisor, Corporate (Collector)

Collectors hållbarhets- arbete

Collector vill vara en långsiktig partner till både företag och privatpersoner genom att bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar.



Som bank har Collector ett stort ansvar för att bidra till en mer hållbar ekonomi för våra kunder och i samhället där vi verkar. Genom att erbjuda finansiella tjänster som är hållbara både idag och på längre sikt skapar vi såväl kund- som affärsnytta.

Under 2021 tog vi ytterligare ett viktigt steg genom att underteckna FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet, Principles for Responsible Banking (PRB) och FN:s Global Compact. Det inkluderar åtaganden som tydliggör vår ambition om att bidra till en ansvarsfull tillväxt och långsiktigt värdeskapande för alla våra intressenter. En tydlig ambition är också att bedriva ett hållbarhetsarbete som bidrar till att en klimatomställning i linje med Parisavtalet möjliggörs samt att Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling uppfylls.

Affärsetik och ansvar

Collectors tre kärnvärden; etik, engagemang och entreprenörskap, är integrerade i våra policyer och styrdokument och är grundläggande för hur vi bedriver vår dagliga verksamhet. Kärnvärdena sätter ord på hur vi vill vara och uppfattas, samt hur vi ska agera i relationen till andra – kunder, samarbetspartners och kollegor.

Etik medför att vara ansvarstagande och visa respekt för varandra, våra kunder och samarbetspartners.

Vi ska göra affärer på ett hållbart och ansvarsfullt sätt.

Engagemang betyder att vara delaktig och göra vårt

yttersta för att hitta den bästa lösningen för samtliga parter. **Entreprenörskap** innebär att vi driver förändring, är målinriktade och vågar utmana.

Med kärnvärdena som bas är vår ambition att alltid utgå från varje kunds behov och möta detta med erbjudande om finansiella tjänster som är hållbara både idag och på längre sikt.

Utveckling av Collectors hållbarhetsstrategi

Under 2021 fortsatte vårt genomlysningsarbete för att stärka Collectors verksamhet med hänsyn till hållbarhet och aktuella regelverk inom ramen för EU:s Action plan for Sustainable Finance. Under 2022 fortsätter arbetet med att formulera strategiska hållbarhetsmål och färdigställandet av det nya hållbarhetsramverket med hållpunkter mot 2030 kommer att presenteras. För kommande år sker arbetet genom både fortsatt integrering av hållbarhetsaspekter i vår verksamhet och specifika mål som reduktion av vår verksamhets påverkan på klimatet, samt att ytterligare stärka finansiell kompetens i samhället.

Våra tre strategiska fokusområden

Collector vill göra skillnad där möjligheten att påverka är som störst. Därför har vi samlat våra viktigaste hållbarhetsaspekter inom tre strategiska fokusområden.



SKAPA HÅLLBARA FINANSER

Som bank har vi ett stort ansvar att bidra till en mer hållbar ekonomi för våra kunder och i samhället där vi verkar. Genom att erbjuda tillgång till finansieringslösningar, affärsstöd och smart sparande har vi möjlighet att hjälpa företag och människor att växa. Genom robusta processer vill vi säkerställa att vår utlåning sker på rätt grund och med återbetalningsförmåga för att bidra positivt till samhällsutvecklingen.



MINSKA MILJÖ- OCH KLIMATPÅVERKAN

Vi vill bidra till att begränsa uppvärmningen av planeten till under 1,5 grader i enlighet med Parisavtalet, och därmed aktivt minska klimat- och miljöpåverkan där vi har möjlighet. Målsättningen är att bedriva en klimatneutral verksamhet 2025. Vårt första steg handlar om att minska utsläppen från vår egen verksamhet för att i nästa se över hur vi kan bistå i våra kunders omställning.



ERBJUDA EN UTVECKLANDE ARBETSPLATS

Vi ska vara en attraktiv arbetsgivare i branschen. Vi strävar efter att ge våra nuvarande och framtida medarbetare möjlighet att utvecklas, utmana och förändra i en arbetsmiljö som präglas av god gemenskap, mångfald och inkludering. Vi arbetar systematiskt med arbetsmiljö- och hälsofrågor och ser det som en investering för att uppnå hög trivsel, motivation och välmående.

Långsiktigt värdeskapande

Collector är specialiserade på finansieringslösningar för företag och privatpersoner, med särskilt fokus på små och medelstora företags behov. Vi är företagets komplement till traditionella storbanker. Företagserbudandet omfattar fastighetskrediter, företagskrediter och factoring samt betallösningar. Våra tjänster för privatpersoner inkluderar privatlån, faktura- och delbetalningstjänster, kreditkort och sparkonton. Grunden i långsiktigt finansiellt värdeskapande är en hållbar inriktning i affärsmodellen, och vi vill genom våra aktiviteter och verksamhet bidra till att skapa långsiktigt värde för våra intressenter: kunder, investerare, medarbetare och samhället. Vi strävar efter att skapa långsiktigt värde ur ett ekonomiskt, socialt och miljömässigt perspektiv.

Collectors intressenter och värdeskapande

- **Kunder:** Företag och privatpersoner får tillgång till hållbara finansierings- och betallösningar samt sparprodukter.
- **Investerare:** Långsiktig avkastning på investerat kapital som över tid bidrar till möjligheten att göra nya investeringar.
- **Medarbetare:** En utvecklande och stimulerande arbetsplats med möjlighet till god kompetensutveckling och utmaningar.
- **Samhälle:** Ansvarsfull företagsfinansiering, betallösningar och privatutlåning som bidrar till samhällsekonomisk tillväxt.

Grundläggande styrning av Collectors hållbarhetsarbete

Collector är tillståndspliktig under Finansinspektionen och lyder under lagar och förordningar på såväl nationell som EU-nivå. Löpande sker en översyn av våra interna instruktioner, uppförandekod och policyer. Under året antog Collector en ny uppförandekod som omfattar samtliga medarbetare inklusive styrelseledamöter och inhyrd personal. I den sammanfattas de regler, värderingar, riktlinjer och åtaganden som vi alla ska arbeta efter och vara vägledande i våra affärsrelationer. I medarbetarnas ansvar ligger att ta del av kodens innehåll, och var och en förväntas agera och utföra sitt arbete i enlighet med denna. Under 2021 genomförde 86% av medarbetarna utbildning i den nya uppförandekoden.

I Collector råder nolltolerans mot alla former av korruption och mutor. För att motverka och förhindra att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism finns ett omfattande kontrollsystem på plats för att övervaka transaktioner och penningflöden. Inga incidenter av korruption i vår verksamhet inträffade under 2021.

Medarbetare som anonymt vill rapportera att något otillbörligt skett eller utsatts för hot, kan använda sig av Collectors funktion för visselblåsare.

För mer information om styrningen av Collector hållbarhetsarbete, se sidan 110.





Skapa hållbara finanser

Som bank vill vi vara en naturlig del av våra kunders ekonomi. Med den ambitionen kommer också ett ansvar för både våra kunder och samhället i stort. En kund som får betalningssvårigheter är en förlust för såväl Collector och vår kund som samhället. Det är med ansvarfull kreditgivning som vi lägger grunden för en hållbar affär för alla parter. Det gör vi i kraft av en noggrann kreditgivningsprocess som säkrar att framtida betalningsförmåga finns och att våra kalkyler baseras på kundens faktiska ekonomiska förhållanden.

Sund utlåningskultur och effektiva processer

Genom vår utlåning är vi med och bidrar till att företag och privatpersoner får tillgång till finansiellt kapital när de behöver det. Vi säkerställer ansvarsfull kreditgivning med hjälp av effektiva beslutsprocesser, flexibilitet och en sund utlåningskultur. Vår kreditgivningsprocess skiljer sig mellan utlåning till företag och privatpersoner, men gemensamt för båda är att vi använder oss av interna modeller och processer för att avgöra varje kunds betalningsförmåga. Om kunden på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande beviljas krediten.

Vi arbetar proaktivt för att minimera kreditrisken och kontakter kunder som står inför potentiella betalningsproblem, för att hjälpa dem att hantera sina krediter. Under COVID-19-pandemin har ytterligare insatser gjorts som lett till att kunder vid behov erbjudits amorteringsfrihet under en period.

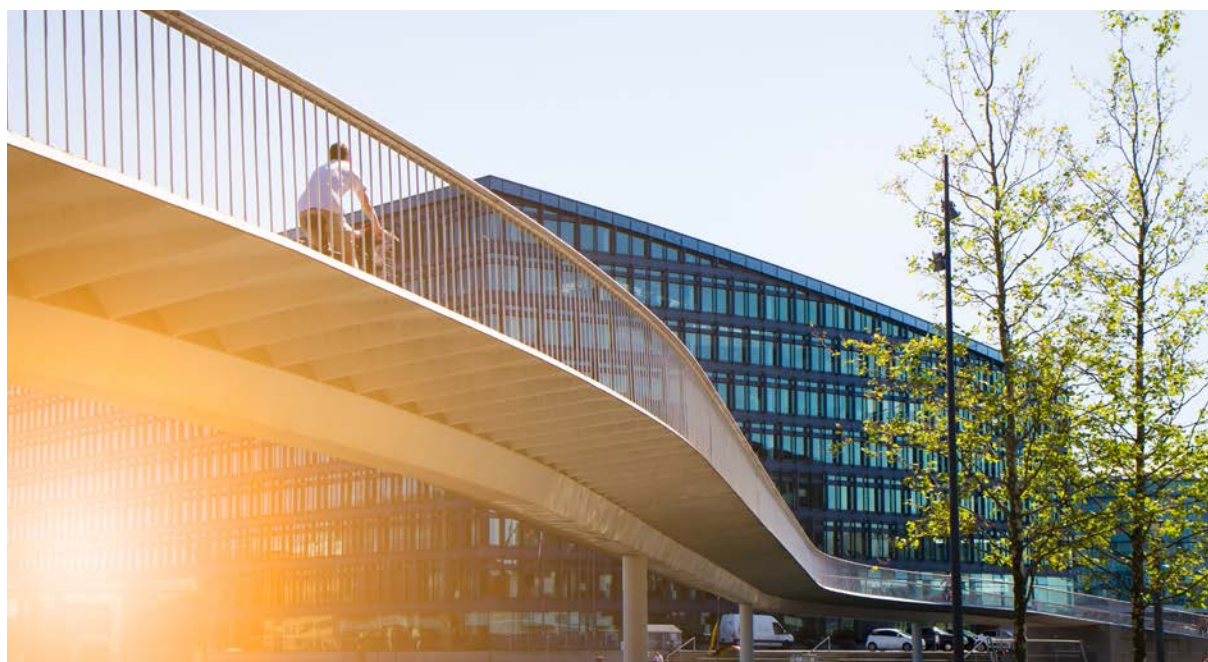
200 000+

ANVÄNDARE HAR BESÖKT VÅRA
UTBILDANDE SIDOR PÅ COLLECTOR.SE

Många fler användare har nåtts via våra sociala kanaler.

Marknadsföring med fokus på ökad kunskap

Under 2021 fortsatte vårt arbete med att aktivt sprida kunskap och information om ekonomi i syfte att bidra till hållbar kreditgivning i samhället. Bland annat har vi utformat informativa och utbildande artiklar inom privatekonomi som vi marknadsfört och informerat våra kunder om. Genom kommunikationskonceptet Bank-smart, vill vi förklara komplicerade banktermer för att underlätta att genomtänkta ekonomiska beslut kan tas. På vår webbsida finns även ett kunskapsquiz i samma syfte – att bidra till hållbar kreditgivning i samhället.





Minska miljö- och klimatpåverkan

Klimatförändringar är en stor samhällsutmaning och berör alla företag, om än i olika utsträckning. Som ett led i att bidra till att Parisavtalet uppnås har vi satt målet om att vara en klimatneutral verksamhet år 2025. Med 2021 som basår gjordes under året beräkningar av vårt CO₂-utsläpp för scope 1, 2 och 3.

Den finansiella sektorns ansvar är stort för att allokera kapitalflöden i en riktning som hjälper företag att ställa om och göra nödvändiga klimatanpassningar. Collectors miljöpolicy uppdaterades och antogs av styrelsen under 2021. Den styr vårt arbete med hur vi kan minska vår påverkan genom välgrundade beslut med hänsyn till klimat- och miljöfrågor. Den direkta möjligheten att påverka finns i den egna verksamheten där energi-åtgång för servrar, uppvärmning av lokaler, och tjänsteresor utgör den största delen. Indirekt kan vår påverkan kanaliseras genom de produkter och tjänster vi erbjuder våra kunder. Vi ska också arbeta för att begränsa koldioxidutsläppen i vår värdekedja genom att ställa miljökrav på våra leverantörer.

En klimatneutral bank 2025

Senast 2025 ska Collector vara klimatneutrala från vår egen verksamhet. Det innebär att vi ska ha nettollutsläpp av växthusgaser från energikonsumtion, tjänstebilar och affärsresor, samt andra relaterade egna utsläpp. Med utgångspunkt i mätningen av våra CO₂-utsläpp fortsätter arbetet med fokus på en färdplan för utsläppsminskningar med sikte på 2025.

Fortsatt analys av risker och möjligheter

Vi stöder TCFD:s¹ rekommendationer. Arbetet med att ta hänsyn till dessa, utifrån risker och möjligheter med klimatförändringar, kommer fortgå under 2022. Vi kommer bland annat genomföra scenariotestning av klimatintensiva företagskunder i bankens kreditportfölj. Vi ser en ökad transparens kring klimatrelaterad information som viktig då den ökar förståelsen för vilka insatser som är nödvändiga att göra i styrning, riskhantering och affärsmodell för att hantera den omställning som krävs.



Collector välkomnar den harmonisering och de tydliggörande som EU kommissionen eftersträvar, och vi följer noga utvecklingen av nya regelverk. För närvarande omfattas dock inte Collector av Disclosure-förordningen eller EU taxonomins krav gällande Green Asset Ratio (GAR).

Utsläpp från vår egen verksamhet (ton CO₂e)

SCOPE 1	SCOPE 2	SCOPE 3
0,2	32,2	97,9

För mer information om våra utsläpp och beräkningar, se sidan 114.

¹ Task Force on Climate-related Financial Disclosures



Erbjuda en utvecklande arbetsplats

Collectors viktigaste styrka är våra medarbetare, som tillsammans formar vår företagskultur. Hos oss jobbar ekonomer, IT-utvecklare, jurister och analytiker sida vid sida, i en föränderlig miljö med en stark framåtanda. Med vår gemensamma kompetens, våra produkter och tjänster arbetar vi för att skapa de bästa förutsättningarna för företag att utveckla sin verksamhet och individer att fatta kloka beslut rörande sin privatekonomi. Det är våra medarbetare som genom god affärsetik och regelefterlevnad bygger vårt förtroende hos kunderna.

MEDARBETARINDEX

80%

MEDARBETARE

301

Den årliga medarbetarundersökningen visade för 2021 mycket goda resultat med höga betyg inom flera kategorier. Utmärkande för Collector är enligt medarbetarna en kultur med högt i tak, bra ledarskap och en inkluderande arbetsmiljö. Likt tidigare år visar undersökningen att Collectors styrka är alla våra engagerade, hjälpsamma och kompetenta kollegor.

Fokus på välmående i tider av distansarbete

Även 2021 har till stor del präglats av distansarbete till följd av den rådande pandemin. Vår interna samordningsgrupp har fortsatt följt situationen noga och arbetat med förebyggande åtgärder för att begränsa smittspridning på våra kontor och i samhället. Under 2021 upprättades en riktlinje för distansarbete efter myndigheternas upphävande av restriktioner efter önskan från våra medarbetare.

Genom fysisk aktivitet och enkla beteendeförändringar vill vi skapa förutsättningar för medarbetarna att må bra – både i vardagen och på lång sikt. Collector har därför under året gjort hälsosatsningar genom samarbete med IMR (Institutet för människor i rörelse).

Fokus på en god arbetsmiljö

Arbetsmiljö och hälsa är en strategisk fråga som vi arbetar systematiskt och proaktivt med. Vårt arbetsmiljöarbete är en investering för att uppnå hög trivsel, motivation och välmående. Vi tillämpar ett systematiskt arbetsmiljöarbete (SAM), som syftar till att kontrollera, undersöka, åtgärda och följa upp verksamheten för att förebygga olyckor och ohälsa på arbetsplatsen.

På Collector driver vi också ett internt program i självledarskap där våra medarbetare får ta del av verktyg och metoder för hur de ska utveckla självledarskap inom sina team.

Alla medarbetare har rätt att organisera sig fackligt. På Collector erbjuder vi även ett utvecklat paket av villkor och förmåner som alternativ till relevanta kollektivavtal.

Ökad inkludering och mångfald bidrar till en bättre arbetsplats

Collector arbetar aktivt för att vara en arbetsplats som präglas av mångfald och inkludering. Vår verksamhet bedrivs bäst när alla medarbetare fullt ut bidrar genom att använda sina olika erfarenheter, bakgrunder och kompetenser.

Alla våra medarbetare behandlas i enlighet med vår Policy för inkludering och mänskliga rättigheter. Policyn, som omarbetats under 2021, tar sin utgångspunkt i FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och syftar till att fastställa hur Collector ska verka för inkludering, mångfald, jämställdhet, motverka diskriminering samt att främja en öppen och inkluderande arbetsplats.

Collector har nolltolerans mot direkt och indirekt diskriminering samt trakasserier på arbetsplatsen. Vi har ett ansvar att säkerställa att vi arbetar med proaktiva åtgärder som en naturlig del i den löpande verksamheten. Varje chef ansvarar för att ett sådant arbete bedrivs och dokumenteras.

Utbildning och kontinuerlig kompetenshöjning

Collector har under 2021 genomfört flera obligatoriska internutbildningar för samtliga medarbetare. De omfattade årlig Complianceutbildning, e-learningutbildning i vår uppdaterade Code of Conduct samt nano learning i IT-säkerhet. För chefer erbjöds internutbildning i Arbetsmiljö och rehabilitering, Rekrytering, Svåra samtal och Ny som ledare. Alla nyanställda på Collector genomgår ett introduktionstillfälle till bankens verksamhet.

Collector genomför årliga medarbetarsamtal med efterföljande uppföljningssamtal. Där behandlas bland annat trivsel, förutsättningar, utveckling, mål, prestation samt hur medarbetaren lever upp till Collectors värdeord – Etik, Engagemang och Entreprenörskap.

Finansiell information

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 33

KONCERNEN

Flerårsjämförelse	38
Nyckeltal	39
Resultaträkning	40
Rapport över totalresultat	41
Balansräkning	42
Förändring i eget kapital	43
Kassaflödesanalys	44
Noter	46

MODERBOLAGET

Resultaträkning	83
Rapport över totalresultat	83
Balansräkning	84
Förändring i eget kapital	86
Kassaflödesanalys	87
Noter	88

STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER 92

REVISIONSBERÄTTELSE 93

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 97

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten 108

HÅLLBARHETSRAPPORT 110

**Revisorns yttrande avseende den lagstadgade
hållbarhetsrapporten 116**

DEFINITIONSLISTA 118

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Collector AB (publ), org. nr. 556560-0797, avger härmed årsredovisningen för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2021.

Koncernens verksamhet

Collectors verksamhet är uppdelad i fyra primära rörelse-drivande segment: Företag, Fastigheter, Privat och Payments. Segmentet Företag inkluderar produkterna företagskrediter och factoring. Segmentet Fastigheter består av fastighetskrediter. Företags- och Fastighetssegmenten är specialiserade på finansieringslösningar med särskilt fokus på små och medelstora företag. Inom segmentet Privat erbjuds utlåning till privatpersoner och kreditkort. Segmentet Payments erbjuder betalningslösningar till e-handlare och butiker samt faktura- och delbetalningstjänster till e-handels- och butikskunder. Övrig verksamhet inkluderar run-off produkterna förvärvade förfallna fordringar, bolån samt overhead och elimineringar.

Legalt bedrivs ut- och inlåning i Collector Bank AB som har filialer i Norge och Finland.

Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Göteborg samt från kontoren i Stockholm, Helsingfors och Oslo.

Ändrad redovisningsmässig hantering av utestående primärkapitaltillskott

Under det fjärde kvartalet 2021 har den redovisningsmässiga hanteringen av utestående primärkapitalinstrument om 500 MSEK som emitterades under det första kvartalet 2019 ändrats. Primärkapitalinstrumentet har en evig löptid, med första möjliga inlösen efter fem år och löper med en årlig ränta om 3m Stibor + 8,00%. Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna. Räntekostnader för primärkapitalinstrument har tidigare redovisats som ej avdragsgilla räntekostnader och rapporterats i räntenettot. Primärkapitalinstrument klassificeras från och med det fjärde kvartalet 2021 som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, kommer att redovisas över eget kapital. Den förändrade redovisningen av räntekostnaderna har redovisningsmässigt hanterats som rättelse av fel, vilket innebär att jämförelseperioder har justerats. Förändringen innebär att jämförbarheten med andra banker ökar. Kvartalsvis information enligt den uppdaterade redovisningsmässiga hanteringen sedan det första kvartalet 2020 finns att tillgå på Collectors hemsida collector.se/om-collector/investerare/finansiell-information/.

Koncernens resultat

Rörelseintäkterna ökade med 23% under året och uppgick till 2 649 MSEK (2 162). Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär uppgick till 2 629 MSEK (2 162). Räntenettot ökade med 26% jämfört med föregående år och uppgick till 2 323 MSEK (1 848). Räntenetto justerat för poster av engångskaraktär uppgick till 2 314 MSEK (1 848). Räntenettomarginalen uppgick till 6,8% (6,0) och räntenettomarginalen justerad för poster av engångskaraktär uppgick till 6,8% (6,0). Provisionsnettot är oförändrat från föregående år och uppgick till 293 MSEK (293). Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 18 MSEK (–4). Övriga rörelseintäkter uppgick till 16 MSEK (25).

Företags- respektive Fastighetssegmentet har haft en stark låneboks- och intäktsutveckling under året vilket har bidragit till koncernens finansiella utveckling. Paymentsverksamheten har också sett god tillväxt och bidragit positivt under året. Inom Privatsegmentet har volymutvecklingen varit svagt minskande eftersom Collector är fortsatt restriktiva givet fokus på att öka avkastningen inom segmentet.

Rörelsekostnaderna uppgick till 796 MSEK (866) under året. K/I-talet uppgick till 30,0% (40,1). Justerat för poster av engångskaraktär uppgick K/I-talet till 30,3% (39,4). Tillväxt i kombination med god kostnadskontroll har resulterat i den starka utvecklingen för K/I-talet. Collector har därmed uppvisat skalbarhet i sin affärsmodell.

Rörelseresultatet uppgick till 970 MSEK (437) och rörelseresultatet justerat för poster av engångskaraktär uppgick till 949 MSEK (502). Årets resultat uppgick till 766 MSEK (333). Årets resultat justerat för poster av engångskaraktär uppgick till 747 MSEK (384). Resultatet per aktie uppgick till 3,53 SEK (1,47). Avkastning på eget kapital uppgick till 14,1% (7,1) och avkastning på eget kapital justerad för poster av engångskaraktär uppgick till 13,8% (8,3). Collector har uppvisat stark lönsamhetsförbättring under året. För specifikation av poster av engångskaraktär se stycket Poster av engångskaraktär.

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 36 214 MSEK (31 828) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 14% jämfört med föregående år. Den största ökningen kan hänföras till Företags- och Fastighetssegmenten. Företagssegmentets låneportfölj ökade med 21%, Fastighetssegmentet ökade med 29%, Privatsegmentet minskade med 1%, Paymentssegmentet ökade med 11% och segmentet Övrigt minskade med 16% jämfört med föregående år. Av den totala låneportföljen utgjorde Företagssegmentet 22% (21), Fastighetssegmentet 37% (33), Privatsegmentet 31% (36), Paymentssegmentet 7% (7) och segmentet Övrigt 2% (3) vid årets slut.

Kreditförluster

Kreditförlustnivån uppgick till 2,6% (2,8) för helåret 2021. Kreditförlustnivån har inte justerats för poster av engångskaraktär (2,6). Kreditförlustnivån för 2021 speglar den osäkerhet som har rått till följd av COVID-19. Se även stycket COVID-19.

Kreditförlustprocenten för den underliggande bankverksamheten redovisas i tabellen nedan. För specifikation av poster av engångskaraktär se stycket Poster av engångskaraktär.

	Jan–dec 2021	Jan–dec 2020
Kreditförlustnivå (%)		
Rapporterade	2,6%	2,8%
Rapporterade, justerade för poster av engångskaraktär	2,6%	2,6%
Rapporterade, exkl. förvärvade fordringar	2,6%	2,5%
Rapporterade, exkl. förvärvade fordringar, justerade för poster av engångskaraktär	2,6%	2,4%

Poster av engångskaraktär

Poster av engångskaraktär definieras som intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2021

Poster av engångskaraktär om totalt 21 MSEK påverkade rörelseintäkterna under helåret 2021. Av dessa är 9 MSEK ränteintäkter hänförliga till krediter som tidigare har varit i obestånd och ca 12 MSEK hänförliga till övriga rörelseintäkter till följd av avyttring av dotterbolag (huvudsakligen försäljningen av Collector Ventures).

2020

Poster av engångskaraktär i form av konsultkostnader om 15 MSEK och en extra kreditförlustreservering om 50 MSEK, totalt 65 MSEK, uppkom under helåret 2020. En del av konsultkostnaderna härrör till Finansinspektionens granskning av Collector och den extra kreditförlustreserveringen gjordes mot bakgrund av det rådande osäkra makroekonomiska läget som en följd av COVID-19.

Utveckling inom segmentet Företag

Företagssegmentets lånebok uppgick till 7 981 MSEK (6 599) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 21% jämfört med föregående år. Transaktionsaktiviteten inom företagskrediter har varit hög under året och Collector har tagit tillvara på attraktiva möjligheter till god riskjusterad avkastning. Factoringvolymerna var låga under början av året till följd av COVID-19 men återhämtade sig under andra halvan av 2021 och låneportföljen nådde en historisk högsta nivå vid slutet av året. Företagssegmentet utgjorde 22% (21) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 508 MSEK (367). Räntenettomarginalen uppgick till 6,6% (5,3) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,0% (5,3).

Utveckling inom segmentet Fastighet

Fastighetssegmentets lånebok uppgick till 13 557 MSEK (10 534) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 29% jämfört med föregående år. Transaktionsaktiviteten har varit hög för såväl Collector som marknaden i stort vilket har lett till den starka lånebokstillväxten. Fastighetssegmentet utgjorde 37% (33) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 773 MSEK (519). Räntenettomarginalen uppgick till 6,3% (5,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,4% (5,9).

Utveckling inom segmentet Privat

Privatsegmentets lånebok uppgick till 11 372 MSEK (11 471) vid årets slut, vilket motsvarar en minskning om 1% från föregående år. Volymutvecklingen har varit svagt minskande eftersom Collector är fortsatt restriktiva givet fokus på att öka avkastningen inom segmentet. Privatsegmentet utgjorde 31% (36) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 856 MSEK (816). Räntenettomarginalen uppgick till 7,0% (6,4) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,5% (6,9).

Utveckling inom segmentet Payments

Transaktionsvolymerna uppgick till 13 948 MSEK (10 662) under året vilket motsvarar en tillväxt om 31%. Tillväxten i transaktionsvolymerna har varit fortsatt stark under året drivet av nya och existerande handlare i kombination med att COVID-19 har fortsatt bidra till e-handels tillväxt. Detta har lett till god tillväxt för såväl låneboken som rörelseintäkterna. Paymentssegmentets lånebok uppgick till 2 457 MSEK (2 221)

vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 11% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde 7% (7) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 445 MSEK (401). Räntenettomarginalen uppgick till 9,3% (8,1) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 19,0% (19,1).

Likviditet och finansiella placeringar

Likvida medel uppgick till 5 247 MSEK (3 916) per den 31 december 2021. Collectors överskottslikviditet är placerad i svenska kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer, statspapper och på konton huvudsakligen i nordiska banker. Koncernens finansiella placeringar uppgick vid periodens slut till 2 626 MSEK (1 672).

Finansiering

Verksamhetens balansomslutning består till ca 71% (81) av in- och upplåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 31 351 MSEK (30 855), och är koncernens primära finansieringskälla. Collector har under 2021 börjat etablera sig på den nordiska obligationsmarknaden genom att emittera seniora icke-säkerställda obligationer i både SEK och NOK. Emitterade säkerställda obligationer uppgick vid årets slut till 2 865 MSEK (0). Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 2 364 MSEK (219).

Kapitaltäckning

Collector har sedan tidigare emitterat två hybridinstrument i form av en AT1 obligation (primärkapitalinstrument) om 500 MSEK och en T2 obligation (supplementärkapitalinstrument) om 500 MSEK. I den konsoliderade kapitalbasen får det emitterade primärkapitalinstrumentet endast ingå till den andel som krävs för att täcka Collector Bank AB:s kapitalbehov. Medräkningsbart primärkapitaltillskott uppgick till 313 MSEK. Supplementärkapitalinstrumentet råder under motsvarande regler avseende tillgodoräkandet i den konsoliderade kapitalbasen. Det medräkningsbara supplementärkapitalet uppgick till 398 MSEK. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 39 315 MSEK (34 730) vid årets slut. Per den 31 december 2021 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,9% (13,7), primärkapitalrelationen till 14,7% (14,6) och den totala kapitalrelationen till 15,7% (15,8).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Collector utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker.

Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policies som har fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativ risk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument. Se även avsnittet COVID-19 nedan och not K3 Riskupplysningar.

COVID-19

Collector fortsätter att följa utvecklingen av COVID-19 noggrant och dess påverkan på verksamheten. Vaccinationsgraden ökar men det råder fortfarande osäkerhet kring vad de slutliga effekterna av pandemin kommer innebära. Även om bolaget per idag inte har erfart några väsentliga negativa

konsekvenser finns en risk för förändrade beteenden hos såväl privat- som företagskunder som kan komma att påverka såväl efterfrågan på bolagets produkter som minskad betalningsförmåga.

Hållbarhet

För Collector är hållbarhet en förutsättning för långsiktig framgång och för att kunna skapa värde för kunder, ägare, medarbetare och bidra till en positiv samhällsutveckling. Hållbarhetsrapporten beskriver hur Collector genom att bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar, vill vara en långsiktig partner till både företag och privatpersoner. Hållbarhetsrapporten beskriver även de risker som Collector måste hantera utifrån den bransch som bolaget verkar inom. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Collector valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en handling skild från de formella finansiella rapporterna. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorerna samtidigt som årsredovisningen och även hållbarhetsrapporten avser räkenskapsåret 2021. Hållbarhetsinformation finns att tillgå på sidorna 26–31 och 110–115.

Anställda och arbetsmiljö

Medelantalet heltidsanställda uppgick under 2021 till 301 (FTE) (321) vilket motsvarar en minskning om 6% från föregående år. I antalet heltidstjänster inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal och inte heller intermitteranta anställningar. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 44% (43) och andelen män 56% (57). Av de ledande befattningshavarna var 33% (38) kvinnor. Korttidssjukfrånvaron uppgick under året till 2,5% (2,5) och den totala sjukfrånvaron inklusive långtidssjukskrivna till 4,3% (3,8). Personalomsättningen var 19% (17) under året¹.

Medarbetarundersökningar visar att Collector är en arbetsplats som kännetecknas av respekt, högt i tak, arbetsglädje och engagemang. Collector arbetar systematiskt med arbetsmiljö- och hälsofrågor som en naturlig del av verksamheten. Utgångspunkten är att vara en attraktiv och jämställd arbetsplats med motiverade och hållbara medarbetare där alla behandlas med värdighet och respekt.

Verkställande ledning

Patrik Schöldström tillträdde tjänsten som Chief Credit Officer i oktober 2021 efter Erik Berfenhag som avgick i augusti 2021. Kajsa Lernerstål avgick som Chief Marketing Officer i december 2021.

Ledande befattningshavare per den 31 december 2021:

- Martin Nossman, Verkställande direktör
- Peter Olsson, Chief Financial Officer
- Susanne Bruce, Vice VD & Chief Operating Officer
- Patrik Schöldström, Chief Credit Officer
- Jan-Erik Setterberg, General Manager, Consumer
- Mikael Anstrin, General Manager, Payments
- Erik Krondahl, General Manager, Corporate
- Jonas Björkman, Chief Information Officer
- Madeleine Mörch, Head of IR & Communications
- Martin Nilsson, Chief Risk Officer
- Josefin Eriksson, Chief Legal Officer
- Karin Bucko, Head of Compliance

Mer information om ledande befattningshavare finns på sidorna 106–107.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Tillämpliga regelverk

Ersättning till ledande befattningshavare ska bestämmas i enlighet med dessa riktlinjer och Collectors ersättningspolicy vilka baseras på svensk och europeisk lagstiftning och övriga regelverk kring ersättningssystem för banksektorn, svensk kod för bolagsstyrning liksom praxis för en sund ersättningsstruktur.

Tillämpningsområde

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledning samt styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av årsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Med andra personer i bolagsledningen avses personer som ingår i ledningsgruppen och chefer som är direkt underställda den verkställande direktören. Chefer direkt underställda den verkställande direktören är i bolagets fall Head of Compliance, Chief Risk Officer och Chief Legal Officer.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, från och med årsstämman 2020 att gälla som längst till årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Collectorkoncernens verksamhet bedrivs huvudsakligen genom Collector Bank, en utmanarbank som erbjuder finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Med effektiva beslutsprocesser och flexibilitet i fokus utvecklar vi lösningar utifrån våra kunders behov. Verksamheten omfattar privatlån, kreditkort, sparkonton, betalningslösningar för e-handel och butik, factoring, företagskrediter, fastighetskrediter samt hantering av portföljer av förfallna fordringar. Vår företagskultur, präglad av entreprenörskap, engagemang och etik, har bidragit starkt till bolagets utvecklingsresa.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att bolagsledningen kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsavsättningar och andra icke monetära förmåner.

¹ Beräknas utifrån antalet avslutade anställningar dividerat med genomsnittligt antal anställda. Beräkningen tar endast hänsyn till prov- och tillsvidareanställda.

För att undvika att bolagsledning uppmuntras till osunt risktagande ska inte någon rörlig ersättning utgå, dock med undantag för vad som anges nedan. Den fasta ersättningen ska således, tillsammans med pensionsavsättning och icke monetära förmåner, utgöra den anställdes totala ersättning.

Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram. Sådana långsiktiga incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Den rörliga ersättningen får dock inte vara kopplad till bolagets finansiella mål eller liknande som skulle kunna leda till att berörda anställda lockas till osunt risktagande. Sådant ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 20% av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Fast lön

Varje person i bolagsledningen ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Den fasta lönen revideras årligen.

Pension

Varje person i bolagsledningen ska erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavaren stadigvarande är bosatt.

För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30% av den fasta årliga kontantlönen.

Icke monetära förmåner

Icke monetära förmåner ska underlätta befattningshavarens arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden.

Icke monetära förmåner kan innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15% av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och 18 månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan för VD och vice VD ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning komma att utgå vid anställningens

upphörande i syfte att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. För VD gäller att sådan ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning endast ska utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska för VD utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst VD intjänar i ny verksamhet och för vice VD utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst vice VD intjänar i ny verksamhet, dock högst 60% av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen. Ersättningen ska utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även i tillämpliga fall följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsens ordförande är ordförande i ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämموvalda styrelseledamöter kan i undantagsfall komma att anlitas för att utföra arbete som går utöver styrelsearbetet och då ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Arbetsinsatser som kan komma ifråga är arbetsuppgifter där bolaget saknar intern kompetens eller resurs. Vidare får endast operationella och inte strategiska arbetsinsatser ifrågakomma och dessa får inte heller inkräkta på bolagsledningens sysslor eller på annat sätt strida mot aktiebolagslagen eller Svensk kod för bolagsstyrning. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen utan berörd styrelseledamots deltagande i beredning av förslag eller beslut.

Frågående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att

säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för 2021 uppgick till 67 MSEK (76) och avser koncerninterna administrativa tjänster. Årets resultat uppgick till 33 MSEK (52). Moderbolagets likvida medel uppgick den 31 december 2021 till 19 MSEK (117) och eget kapital uppgick till 2 524 MSEK (2 491).

Närståenderelationer

Collector tillhandahåller fastighetskrediter till bland annat Söderfors Bruk AB (intressebolag till Balder), RE IV Limited (närstående till Balder och Erik Selin) samt Secits Holding AB (närstående till Erik Selin). Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. Inlåning finns från närstående och är till gällande marknadsvillkor för Collectors inlåningskonton.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 31 december 2021 uppgick till 20 538 100 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Bolaget har en (1) aktieserie. Varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Utdelning

Enligt fastslagen utdelningspolicy kommer Collector att fokusera på tillväxt vilket innebär att utdelningen kommer att vara låg eller helt utebli på medellång sikt. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

Collectoraktien

Collectors aktie ("COLL") är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 30 december 2021 var sista betalkurs för Collector-aktien 37,98 SEK vilket motsvarade ett marknadsvärde på 7,8 MDSEK. Antalet aktieägare vid periodens slut var cirka 11 700 st.

Ägarstruktur

De största aktieägarna framgår enligt tabellen nedan. Per den 31 december 2021 hade de tio största aktieägarna cirka 80% av kapitalet och rösterna.

Aktieägare	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin	10,7%
StrategiQ Capital AB	10,3%
Lena Apler	4,6%
SEB Life International	3,7%
Avanza Pension	2,2%
SEB AB	1,5%
Vante AB	1,4%
State Street Bank and Trust Company	1,2%
JP Morgan Chase Bank	0,9%
Övriga aktieägare	19,5%
Totalt	100,0%

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Styrelsen för Collector AB har offentliggjort en avsikt att inleda ett förfarande för att fusionera Collector AB och dess helägda dotterbolag Collector Bank AB. Fusionen görs i syfte att förenkla koncernstrukturen, effektivisera utnyttjandet av interna resurser samt optimera kapitalpositionen. Förutsatt godkännande vid årsstämman 2022 kommer Collector AB genom fusionen att absorberas av Collector Bank AB, som återstår som det övertagande bolaget efter fusionen. Verksamheten i koncernen förblir oförändrad. För ytterligare information, se separat pressmeddelande publicerat den 7 februari 2022.

Finansinspektionen inledde den 29 januari 2020 en öppen undersökning avseende kreditprövningsprocesser för konsumentkrediter riktad mot Collector Bank och ett antal andra aktörer på den svenska marknaden för konsumentkrediter. Undersökningen benämns som en temaundersökning för ett antal aktörer på den svenska kreditmarknaden, och baseras på kreditansökningar som har inkommit mellan den 1 juni 2019 och den 30 september 2019. Finansinspektionen har som ett led i denna granskning skickat en avstämningsskrivelse varpå Collector Bank har besvarat Finansinspektionens frågor.

Collector Bank mottog den 9 februari 2022 en skrivelse från Finansinspektionen vars preliminära bedömning är att banken inte har grundat sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter och därmed inte följer konsumentkreditlagen (6 och 12 §§ konsumentkreditlagen (2010:1846) samt Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2014:11)). Mot den bakgrunden är Finansinspektionens preliminära bedömning att banken inte iakttagit god kreditgivningssed och inte följt konsumentkreditlagen. Finansinspektionen överväger därför att vidta åtgärd mot Collector Bank med stöd av 15:1 lag om bank- och finansieringsrörelse.

Collector Bank har beretts tillfälle att yttra sig över Finansinspektionens överväganden och ska inkomma med yttrande senast den 2 mars 2022.

I slutet av februari 2022 gick Ryssland in militärt i flera områden i Ukraina. Kriget i Ukraina innebär en risk för betydande volatilitet på såväl globala- som lokala marknader. Konflikten har lett till en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget, även i Europa, och det finns risk för ytterligare upptrappning av konflikten. Det är i nuläget osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv på den globala ekonomin och den svenska kapital- och kreditmarknaden, men effekterna av kriget skulle kunna få negativa effekter på Collector verksamhet, finansiella ställning och resultat. Collector har i dagens läge inga väsentliga direkta eller indirekta exponeringar mot dessa länder.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 2 485 443 716 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	2 485 443 716
Summa	2 485 443 716

Flerårsjämförelse koncernen

Resultaträkning, MSEK	2021	2020 ¹⁾	2019 ²⁾	2018	2017
Ränteintäkter	2 684	2 193	2 033	1 679	1 400
Räntekostnader	-361	-345	-324	-204	-142
Räntenetto	2 323	1 848	1 709	1 475	1 258
Provisionsintäkter	347	336	397	312	277
Provisionskostnader	-54	-44	-57	-47	-43
Provisionsnetto	293	293	340	265	234
Nettoresultat finansiella transaktioner	18	-4	-12	-32	-27
Övriga rörelseintäkter	16	25	187	57	30
Summa rörelseintäkter	2 649	2 162	2 224	1 765	1 495
Personalkostnader	-285	-294	-317	-285	-246
Övriga rörelsekostnader	-420	-478	-438	-379	-338
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-91	-94	-284	-83	-60
Summa rörelsekostnader	-796	-866	-1 039	-746	-645
Resultat före kreditförluster	1 854	1 296	1 185	1 019	850
Kreditförluster, netto	-884	-859	-1 206	-298	-183
Rörelseresultat	970	437	-21	721	668
Skatt	-204	-104	44	-155	-151
Årets resultat	766	333	24	566	517
Resultat per aktie, kronor					
Före utspädning	3,53	1,47	-0,07	5,51	5,03
Efter utspädning	3,53	1,47	-0,07	5,51	5,03

¹⁾ IFRS 16 Leasing började tillämpas per den 1 januari 2019.

²⁾ IFRS 9 Finansiella instrument började tillämpas per den 1 januari 2018.

³⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital. Jämförelseperioden 2020 är omräknad. Se not K36 för ytterligare information.

Nyckeltal koncernen

Koncernens nyckeltal	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning, MSEK					
Räntenetto	2 323	1 848	1 709	1 475	1 258
Rörelseintäkter	2 649	2 162	2 224	1 765	1 495
Periodens resultat	766	333	24	566	517
Resultat per aktie före utspädning, SEK	3,53	1,47	-0,07	5,51	5,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	3,53	1,47	-0,07	5,51	5,03
Balansräkning, MSEK					
Utlåning till allmänheten	36 214	31 828	29 880	26 104	19 507
In- och upplåning från allmänheten	31 351	30 855	29 454	22 391	15 310
Emitterade värdepapper	5 229	219	2 599	2 799	2 799
Efterställda skulder	500	500	500	499	499
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Collector AB	5 490	4 766	3 464	3 475	3 079
Nyckeltal¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) ²⁾	6,8%	6,0%	6,1%	6,5%	7,7%
Kreditförlustnivå ²⁾	2,6%	2,8%	4,3%	1,3%	1,1%
K/I-tal ²⁾	30,0%	40,1%	46,7%	42,3%	43,1%
Avkastning på eget kapital (RoE) ²⁾	14,1%	7,1%	Neg.	17,3%	18,3%
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	13,9%	13,7%	10,3%	11,9%	14,3%
Primärkapitalrelation ³⁾	14,7%	14,6%	11,8%	11,9%	14,3%
Total kapitalrelation ³⁾	15,7%	15,8%	13,3%	13,7%	16,8%
Medelantal heltidsanställda	301	321	373	390	376
Justerade nyckeltal¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) ²⁾	6,8%	6,0%	6,1%	6,5%	7,7%
Kreditförlustnivå ²⁾	2,6%	2,6%	1,4%	1,3%	1,1%
K/I-tal ²⁾	30,3%	39,4%	42,4%	42,3%	43,1%
Avkastning på eget kapital (RoE) ²⁾	13,8%	8,3%	17,1%	17,3%	18,3%

¹⁾ Se Definitionslista, sida 118, samt collector.se/om-collector/investerare/finansiellinformation/ för ytterligare information om nyckeltal.

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Collectors finansiella utveckling. Se Definitionslista, sida 118.

³⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR). Avser den konsoliderade situationen. Se not K4, sidorna 59–61.

Resultaträkning koncernen

Koncernens resultaträkning har omräknats för jämförelseperioden. Se not K2 och K36 för ytterligare information.

MSEK	Not	2021	2020 ²⁾
Ränteintäkter ¹⁾		2 684	2 193
Räntekostnader ²⁾		-361	-345
Räntenetto	K6	2 323	1 848
Provisionsintäkter		347	336
Provisionskostnader		-54	-44
Provisionsnetto	K7	293	293
Nettoresultat finansiella transaktioner	K8	18	-4
Övriga rörelseintäkter	K9	16	25
Summa rörelseintäkter		2649	2 162
Personalkostnader	K10	-285	-294
Övriga rörelsekostnader	K11	-420	-478
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	K12	-91	-94
Summa rörelsekostnader		-796	-866
Resultat före kreditförluster		1 854	1 296
Kreditförluster, netto	K13	-884	-859
Rörelseresultat		970	437
Skatt	K14	-204	-104
Årets resultat		766	333
Varav andel av årets resultat hänförligt till:			
aktieägare i Collector AB		725	292
innehavare av primärkapitalinstrument		40	41
Resultat per aktie, kronor	K15		
Före utspädning		3,53	1,47
Efter utspädning		3,53	1,47

¹⁾ Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital. Jämförelseperioden 2020 är omräknad. Se not K36 för ytterligare information.

Rapport över totalresultat koncernen

MSEK	2021	2020 ²⁾
Årets resultat	766	333
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	-1	-3
Summa övriga totalresultat	-1	-3
Årets totalresultat	765	330
Varav andel av årets totalresultat hänförligt till:		
aktieägare i Collector AB	725	289
innehavare av primärkapitalinstrument	40	41

Balansräkning koncernen

Koncernens balansräkning har omräknats för jämförelseperioden. Se not K2 och K36 för ytterligare information.

MSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K16	137	116
Utlåning till kreditinstitut	K17	5 247	3 916
Utlåning till allmänheten	K18	36 214	31 828
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K16	2 088	1 116
Aktier och andelar	K19	401	321
Immateriella anläggningstillgångar	K20	89	116
Materiella anläggningstillgångar	K21	137	164
Derivat	K22	-	119
Övriga tillgångar	K23	94	236
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K24	58	44
Summa tillgångar		44 465	37 977
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	K25	-	-
In- och upplåning från allmänheten	K26	31 351	30 855
Emitterade värdepapper	K27	5 229	219
Derivat	K22	77	-
Uppskjuten skatteskuld	K28	162	123
Övriga skulder	K29	385	501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K30	770	513
Efterställda skulder	K27	500	500
Summa skulder		38 475	32 711
Primärkapitalinstrument ¹⁾		500	500
Aktiekapital		21	21
Andra fonder		2 323	2 324
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		3 147	2 421
Summa eget kapital		5 990	5 266
Summa skulder och eget kapital		44 465	37 977

¹⁾ Ändrad redovisningsmässig hantering av primärkapitalinstrument. Jämförelseperiod omräknad se not K36 för ytterligare information.

Förändring i eget kapital koncernen

2021

MSEK	Innehavare av övrigt primär- kapital ¹⁾	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital ²⁾	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2021	500	21	2 330	-6	2 421	5 266
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-40	-40
Årets resultat					766	766
Årets övriga totalresultat				-1		-1
Utgående balans per den 31 december 2021	500	21	2 330	-7	3 147	5 990

2020

MSEK	Innehavare av övrigt primär- kapital ¹⁾	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital ²⁾	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2020	-	10	1 313	-3	2 147	3 467
Emission av primärkapitalinstrument	500					500
Kostnad primärkapitalinstrument					-6	-6
Skatteeffekt för poster redovisade direkt i eget kapital					1	1
Justerat ingående eget kapital per den 1 januari 2020	500	10	1 313	-3	2 143	3 963
Nyemission		10	1 017			1 027
Emissionskostnader inklusive skatteeffekt					-13	-13
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-41	-41
Årets resultat					333	333
Årets övriga totalresultat				-3		-3
Utgående balans per den 31 december 2020	500	21	2 330	-6	2 421	5 266

¹⁾ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett egetkapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna.

²⁾ Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Kassaflödesanalys koncernen

MSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	970	437
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹⁾	751	1 268
Betalda skatter	-69	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter	1 652	1 696
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-4 459	-1 948
Ökning/minskning av innehav av värdepapper	-953	26
Ökning/minskning av inlåning och upplåning från allmänheten	493	1 401
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-	-82
Ökning/minskning av övriga fordringar	-360	-1 343
Ökning/minskning av övriga skulder	-28	422
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 655	172
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-35	-38
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-
Avyttring av dotterföretag	52	-
Förvärv av dotterföretag	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-39
Finansieringsverksamheten		
Amortering av skuld	-25	-29
Nyemission	-	1 014
Primärkapitalinstrument	-40	-42
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-505	-2 380
Emission av räntebärande värdepapper	5 511	2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 941	-1 435
Årets kassaflöde	1 302	-1 302
Likvida medel vid årets början	3 916	5 265
Årets kassaflöde	1 302	-1 302
Valutakursdifferenser i likvida medel	29	-47
Likvida medel vid årets slut	5 247	3 916
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Betalda räntor	345	329
Erhållna räntor	2 676	2 187

Kassaflödesanalys koncernen, forts.

Kommentar

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Löpande verksamhet

I kassaflödet ingår räntebetalningar med 2 676 MSEK (2 187) samt ränteutbetalningar med 345 MSEK (329). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

¹⁾ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, MSEK	2021	2020
Kreditreserveringar	884	861
Orealiserade värdeförändringar	-199	301
Av- och nedskrivningar	66	81
Övrigt	0	25
Summa	751	1 268

Emitterade räntebärande värdepapper, MSEK	2021	2020
Ingående balans	719	3 593
Justering för primärkapitalinstrument i eget kapital	-	-496
Justerad ingående balans	719	3 097
Periodiserad anskaffningskostnad och valutaeffekter	4	-
Emitterade räntebärande värdepapper	5 511	2
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-505	-2 380
Utgående balans	5 729	719

Noter

Notera att angivna belopp i noter är i miljoner kronor (MSEK) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år, avrundningsdifferenser kan förekomma.

K1. Allmän information

Collector AB (publ), organisationsnummer 556560-0797, bedriver via dess dotterföretag verksamhet i Sverige och andra nordiska länder. Huvudkontoret är beläget i Göteborg. Verksamheten består av finansieringstjänster och kredithantering. Collector AB är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Lilla Bommens Torg 11, 411 09 Göteborg.

Moderbolaget Collector AB (publ) ingår i en konsoliderad situation där dotterföretagen Collector Bank AB, Collector Payments AB (likviderat under december 2021) och Collector Payments Finland Oy ingår. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Hela den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

K2. Redovisningsprinciper

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

1.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna (IFRS, International Financial Reporting Standards) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. Moderbolagets redovisningsprinciper framgår av not M2.

1.2 Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 1 april och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 4 maj 2022.

1.3 Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning och finansiella resultat. Syftet är att ge information om företagets ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar vid ekonomiska ställningstaganden. Av de finansiella rapporterna framgår även resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtratts dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter.

1.4 Ändrad redovisningsmässig hantering av primärkapitalinstrument

Under det fjärde kvartalet 2021 ändrades den redovisningsmässiga hanteringen av utestående primärkapitalinstrument om 500 MSEK som emitterades under det första kvartalet 2019. Primärkapitalinstrumentet har en evig löptid, med första möjliga inlösen efter fem år och löper med en årlig ränta om 3m Stibor + 8,00%.

Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna. Räntekostnader för primärkapitalinstrumenten har tidigare redovisats som ej avdraggilla räntekostnader och rapporterats i räntenettet.

Primärkapitalinstrument klassificeras från och med det fjärde kvartalet 2021 som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, kommer att redovisas över eget kapital. Den förändrade redovisningen av räntekostnaderna har redovisningsmässigt hanterats som rättelse av fel, vilket innebär att jämförelseperioder har justerats. Förändringen innebär att jämförbarheten med andra banker ökar.

Kvartalsvis information enligt den uppdaterade redovisningsmässiga hanteringen sedan det första kvartalet 2020 finns att tillgå på Collectors webbsida collector.se/om-collector/investerare/finansiell-information/.

2. FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

2.1 Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har för 2021 förändrats enligt nedan.

2.2 Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu ej har börjat tillämpas

Vid upprättande av årsredovisning den 31 december 2021 har några nya och ändrade IFRS publicerats men ännu inte trätt i kraft. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. Collector har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen 2021.

- Försäkringskontrakt (IFRS 17), utfärdades i maj 2017 och ska tillämpas från 1 januari 2023. Standarden har ännu inte antagits av EU. Standarden kommer inte ha någon påverkan på Collectors finansiella rapporter.

2.3 Övriga förändringar i IFRS och svenska regelverk

Ingen av de övriga nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på Collectors finansiella ställning, resultat, kassaflöde, upplysningar, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

K2. Redovisningsprinciper, forts.

3. KONCERNREDOVISNING (IFRS 3, IFRS 10)**3.1 Dotterföretag**

I koncernredovisningen har samtliga bolag där moderbolaget direkt eller indirekt har ett bestämmandeinflytande (dotterföretag) konsoliderats fullständigt. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Koncernen anses ha ett bestämmandeinflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Bestämmandeinflytande uppnås i regel om koncernen har mer än 50 % av rösterna på årsstämma eller motsvarande. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till och med det datum då det bestämmandeinflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner och mellanhavanden elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Förvärvsmetoden tillämpas vid konsolidering av dotterföretag och koncernens rörelseförvärv. Dotterföretag konsolideras med tillämpning av förvärvsmetoden. Det innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion där koncernen förvärvar företagets identifierbara tillgångar och tar över dess skulder och förpliktelser.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Vid rörelseförvärv upprättas en förvärvsbalans där identifierbara tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten.

Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet på samtliga tillgångar, skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag för nettotillgångarna i dotterföretaget. Eventuella överskott till följd av att anskaffningsvärdet överstiger förvärvsbalansens identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. I de fall köpeskillingen understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över årets resultat. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

I den mån de redovisningsprinciper som tillämpas i ett enskilt dotterföretag inte överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen, görs en justering av koncernräkenskaperna vid konsolidering av dotterföretag.

4. EGETKAPITALINSTRUMENT (IAS 32)

Finansiella instrument redovisas som egetkapitalinstrument där koncernen inte har någon avtalsenlig förpliktelse att erlagga betalning. Utbetalning till innehavare av dessa instrument redovisas via eget kapital. I balansräkningen redovisas därför emitterade aktier och primärkapitalinstrument som eget kapitalinstrument.

5. SEGMENTSRAPPORTERING (IFRS 8)

I segmentrapporteringen presenteras intäkter och kostnader respektive tillgångar och skulder utifrån företagsledningens perspektiv och avser de delar av koncernen som definierats som rörelsesegment. Rörelsesegmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högste

verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat koncernens VD som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av VD för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för den information som presenteras. Redovisningsprinciperna för segmentsinformationen överensstämmer med IFRS. Se not K5 Rörelsesegment, för ytterligare beskrivning av indelningen och presentation av rörelsesegmenten.

6. OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA (IAS 21)**6.1 Funktionell valuta och rapportvaluta**

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor (SEK), vilket är koncernens rapporteringsvaluta och även redovisningsvaluta för moderbolaget. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands avviker som regel från koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs.

6.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas initialt till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta samt icke monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakurseffekter under posten Nettoresultat finansiella transaktioner. Koncernen använder sig inte av säkringsredovisning.

6.3 Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs,
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital,
- goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

6.4 Valutakurser

Valutakurser använda för omräkning av väsentliga valutor i koncernbokslutet anges i tabellen nedan.

	Resultaträkning		Balansräkning	
	2021	2020	2021	2020
NOK	1,000	0,973	1,026	0,958
EUR	10,156	10,482	10,250	10,034

7. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (IAS 32, IFRS9)

7.1 Allmänt

Finansiella instrument utgör huvuddelen av koncernens balansräkningsposter. Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en motpart. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter utgör exempel på finansiella tillgångar medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller en annan finansiell tillgång utgör exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en underliggande variabel såsom en valutakurs, ränta eller aktiekurs samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering fordras. Avtalet regleras istället vid en framtida tidpunkt. Finansiella instrument rubriceras i balansräkningen på relevanta rader beroende på typ av finansiella instrument och vem som utgör motpart. Har det finansiella instrumentet ingen specifik motpart eller då det är noterat på en marknad rubriceras dessa finansiella instrument i balansräkningen som värdepapper. Finansiella skulder där fordringsägare är lägre prioriterade än övriga rubriceras i balansräkningen som efterställda skulder.

7.2 Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs, upphör, annulleras eller på annat sätt utsläcks. Det samma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan bolaget och en befintlig långivare, eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika, redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

7.3 Inbäddade derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett sammansatt finansiellt instrument som också omfattar ett värdekontrakt som inte är ett derivat, vilket innebär att vissa av det sammansatta instrumentets kassaflöden varierar på ett sätt som liknar kassaflödena för fristående derivat. Om värdekontraktet är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9 bedöms klassificering av

instrumentet i sin helhet och det inbäddade derivatet ska inte separeras från värdekontraktet. För övriga sammansatta instrument, där värdekontraktet inte är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9, ska det inbäddade derivatet separeras och redovisas som fristående derivat om dess ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker. Collector innehar inbäddade derivat kopplade till konvertibelinstrument (skuldinstrument) där optionsdelen redovisas separat.

7.4 Klassificering och värdering

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både koncernens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta. Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar klassificeras, i enlighet med IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder klassificeras, i enlighet med IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

7.4.1 Bedömning av affärsmodell

Affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar utgör grunden för uppdelningen i värderingskategorier. Affärsmodellen fastställs på en nivå som avspeglar hur grupper av finansiella tillgångar tillsammans hanteras för att uppnå ett visst syfte. För Collector fastställs affärsmodellen på portfölj-nivå då detta bäst avspeglar hur verksamheten styrs och hur information rapporteras till och utvärderas av ledningen. Affärsmodellen för en portfölj omfattar angivna riktlinjer och mål med en portfölj och hur dessa genomförs i verksamheten, de risker som påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras samt frekvens, volym, orsak och tidpunkt för försäljningar.

7.4.2 Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Av koncernens finansiella tillgångar är följande värderade till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

K2. Redovisningsprinciper, forts.

7.4.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Koncernens innehav av aktier, derivat, obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde över resultaträkningen då dessa anses innehåsa för handelsändamål då de ingår i en portfölj med identifierade finansiella instrument som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett bevisat nyligen faktiskt mönster av kortfristiga realiseringar.

7.4.4 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

7.5 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

För finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat beräknas ett nedskrivningsbehov. Vid varje rapporttillfälle bedöms om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. Kreditförlustreservens storlek ska i enlighet med IFRS 9 uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförlust som varje motpart representerar. Metoden för att bedöma reservens storlek innehåller tre steg för förlustreservering.

- Steg 1, omfattar finansiella instrument där ingen väsentlig ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av koncernens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar investeringsgrad.
- Steg 2, omfattar finansiella instrument där en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3, omfattar finansiella instrument som är kreditförsämrade och för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

Vid bedömning om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken analyseras dels om motparten är försenad med betalning, mer än 30 dagar, eller om det finns andra indikatorer på att risken är förhöjd. För att kategorisera om motparten är i fallissemang analyseras om motparten är kraftigt försenad med betalning, över 90 dagar, eller om det finns andra indikatorer som medför en bedömning att återbetalning är mindre sannolik. Reserveringarna som görs för poster i steg 1 motsvarar de förväntade kreditförlusterna som förväntas inom en tolv månadersperiod. I steg 2 och 3 reserveras ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna över hela livslängden. Vid beräkning av förlusterna i steg 1 och 2 skattas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet av fallissemang, förväntad förlust givet fallissemang samt förväntad exponering vid fallissemang. Parametrarna skattas utifrån historiska mönster bland bankens kunder och indikerar hur stora kassaflöden som banken förväntar sig inte kommer att realiseras.

Vid beräkning av förväntad förlust i steg 3 har motparten redan fallerat och skattning sker av vilken återvinning som banken förväntar sig kunna göra. Resultatet av denna

beräkning kommer sedan att nuvärdesberäknas för att komma fram till den förväntade kreditförlusten, nuvärdesberäkningen sker baserad på respektive tillgångs effektivränta. Fallissemang definieras som risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden mot banken under låneavtalet eller är 15 dagar sen med betalning för factoring och 90 dagar sen för övriga krediter. Beräkning av förväntad kreditförlust sker genom av banken utvecklade modeller där en datadriven modell används för privatlån, payments, kort och factoring medan en expertmodell används för företag- och fastighetskrediter. De sistnämnda är som regel säkerställda vilket sänker faktorn förlust givet fallissemang och därmed har lägre förväntade kreditförluster i jämförelse med privatlån, payments och kort som saknar underliggande säkerhet. Finansiella tillgångar som kan konstateras sakna förväntat kassaflöde skrivs bort.

Koncernen har i vissa fall factoringfordringar med avtalad regressrätt. Det innebär att om motparten inte kan betala kan fordran återvinnas i sin helhet från factoringkunden och därmed minskar risken för kreditförluster. För reservering av osäkra fordringar inom segmentet Privat analyseras modelleringsresultat av ledningen för att säkerställa att uppskattningen av förväntade kreditförluster är rimliga vilket kan leda till att modellresultat uppdateras. Framåtblickande information så som makroekonomiska scenarion beaktas också.

Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier beaktas även i nedskrivningsprövning. Collector innehar även förvärvade förfallna fordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det redovisade värdet för de förvärvade förfallna fordringarna motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden diskonterade med den initiala effektivräntan som fastställs vid förvärvet. Eventuella positiva eller negativa effekter av omvärderingar redovisas i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto.

7.6 Övertagen egendom

Övertagen egendom är egendom som tagits över för skyddande av fordran. Övertagen egendom kan bestå av exempelvis finansiella tillgångar, fastigheter eller andra materiella tillgångar.

Övertagen egendom värderas vid det första redovisningstillfället till verkligt värde. Det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället blir tillgångens anskaffningsvärde. Den efterföljande värderingen sker enligt den princip som gäller för respektive tillgångsslag, med undantag för nedskrivning av övertagna materiella tillgångar som redovisas som vinster och förluster från avyttring av materiella och immateriella tillgångar i stället för som av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

Övertagna tillgångar redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom ska på motsvarande sätt fördelas som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som övertagits för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftskostnader under övriga rörelsekostnader.

8. LIKVIDA MEDEL (IAS 7)

Likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden vilket motsvarar balansposten Utlåning till kreditinstitut. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående.

9. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (IAS 2, IAS 16)

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar (och eventuella nedskrivningar). I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar på andra tillgångar görs linjärt för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden. Avskrivning för inventarier och installation sker över beräknad nyttjandeperiod om 3–5 år från och med anskaffningstidpunkten. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinst och förlust vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas bland övriga intäkter i resultaträkningen.

10. LEASING (IFRS 16)

10.1 Leasetagare, enligt IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2019

För leasetagare kräver standarden IFRS 16 att leasetagare redovisar nyttjanderätter och leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen.

Vid ingången av ett leasingavtal redovisas en leasingkund och en nyttjanderätt. Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de obetalda leasingavgifterna vid inledningsdatumet. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan. Vid efterföljande värdering av leasingkulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingkulden vid omprövningar eller ändringar av leasingavtalet. Vid efterföljande värdering av nyttjanderätten värderas denna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt med beaktande av eventuella omvärderingar av leasingkulden.

Collector tillämpar de undantag som standarden medger avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa avtal redovisas istället som övriga kostnader.

11. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (IAS 38)

11.1 Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag (rörelse) redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill som redovisas separat testas årligen, samt oftare vid indikation på nedskrivningsbehov, för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Collector AB koncernen fördelar goodwill till bolaget Collector Bank AB.

11.2 Övriga immateriella tillgångar

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de utgifter som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade utgifter skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden, 5 år. Kostnader som är direkt förknippade med utveckling av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger utgifterna, redovisas som immateriella tillgångar. I kostnaderna ingår de kostnader för anställda som uppkommit genom utvecklingen av programvaruprodukter och skäligen andel av indirekta kostnader. Övriga utgifter kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, 5 år.

12. NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR (IAS 36)

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör ske.

13. AVSÄTTNINGAR (IAS 37)

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet kan beräknats på ett tillförlitligt sätt.

14. EGET KAPITAL

Eget kapital består förutom aktiekapital av de komponenter som beskrivs i det följande.

14.1 Primärkapitalinstrument

Primärkapitalinstrument är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Redovisningsprincipen innebär att primärkapitalinstrument klassificeras som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, redovisas via eget kapital.

14.2 Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkursur. Överkursen utgör skillnaden mellan teckningskurs och kvotvärde på Collectors aktie vid nyemission. Avdrag görs för transaktionskostnader i samband nyemission.

14.3 Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av realiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till koncernens rapporteringsvaluta.

K2. Redovisningsprinciper, forts.

14.4 Balanserad vinst inklusive årets resultat

Balanserade vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning och återköp av egna aktier redovisas som avdrag från balanserade vinstmedel. Det utdelningsbelopp som föreslås delas ut redovisas som en skuld efter det att den har godkänts av årsstämman.

14.5 Redovisning av egna aktier

Återköpta egna aktier redovisas inte som tillgång utan kvittas mot posten Balanserade vinstmedel i eget kapital.

15. NÄRSTÅENDE (IAS 24)

Collector definierar närstående som:

- aktieägare med väsentligt inflytande
- intresseföretag och joint ventures
- nyckelpersoner i ledande positioner
- övriga närstående

Samtliga transaktioner med närstående är gjorda enligt marknadsmässiga villkor.

16. KASSAFLÖDESANALYS (IAS 7)

Kassaflödesanalys för koncernen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänförs till posten Utlåning till kreditinstitut. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7 och överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likviditet.

17. INTÄKTER

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt och efter eliminering av koncernintern försäljning. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter. Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter eller kostnader omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i öknings eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

17.1 Räntenetto

Räntenettot är en central resultatpost för bankrörelsen och utgörs i huvuddrag av ränteintäkter från utlåning till allmänheten och kreditinstitut, förvärvade fordringsportföljer samt investeringar i belåningsbara statsskuldsförbindelser och obligationer och andra värdepapper med avdrag för räntekostnader för koncernens finansiering via inlåning från allmänheten och emitterade skuldinstrument.

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden i resultaträkningen på finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och fördelning över tid av ränteintäkter och räntekostnader. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida

kassaflödena under det finansiella instrumentets förväntade löptid till det finansiella instrumentets redovisade nettovärde. Vid uppskattningen av framtida betalningar beaktas samtliga betalningar som omfattas av avtalsvillkoren. Risker för framtida kreditförluster beaktas dock ej. Beräkningen av effektivräntan innefattar de erhållna och erlagda avgifter som är en integrerad del av effektivräntan. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader och uppläggningsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även fakturerings- och aviseringsavgifter ingår under ränteintäkter enligt effektivräntemetoden.

Utöver ränteintäkter och räntekostnader ingår i räntenettot avgifter för statliga garantier, exempelvis insättningsgaranti och resolutionsavgiften.

17.2 Provisionsnetto

Intäkter och kostnader från olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen under posterna provisionsintäkter och provisionskostnader. Intäkter från kontrakt med kunder består huvudsakligen av ersättningar för utförda tjänsteupdrag, vilka rapporteras som provisionsintäkter eller övriga rörelseintäkter. Tjänsteuppgifterna inkluderar exempelvis factoring, säljfinans, kort och betalningsförmedling. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet anses uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner som redovisats som intäkter inom provisionsintäkter. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

17.3 Övriga rörelseintäkter

Under posten övriga intäkter redovisas främst hyresintäkter och realisationsresultat vid avyttring av ägarandelar i dotterföretag och intresseföretag. Övriga intäkter avser därmed i allt väsentligt inte intäkter från avtal med kunder.

17.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner redovisas löpande de vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar på och realisation av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

17.5 Utdelningar

Utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalningen är fastställd.

18. SKATTER (IAS 12)

Årets skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolagets dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt,

K2. Redovisningsprinciper, forts.

avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser och lagar som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

19. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA (IAS 19)

All form av ersättning till anställda som kompensation för utförda tjänster utgör ersättning till anställda.

19.1 Pensionsförpliktelser

Koncernens samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo. För verkställande direktören finns en pensionslösning i form av kapitalförsäkring som pantsatts för pensionsåtaganden.

Tillgången utgör ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skulden, d.v.s. pensionsåtagandet, utgörs av samma värde som tillgången. I koncernredovisningen netto redovisas åtagandet.

20. UPPSKATTNINGAR OCH VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

20.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

20.2 Värdering av förvärvade fordringsportföljer

Redovisningen av förvärvade förfallna fordringar bygger på en värderingsmodell som grundar sig på koncernens prognos över framtida kassaflöden från de förvärvade fordringarna. Effektivräntan för förvärvade förfallna fordringsportföljer baseras på den initiala kassaflödesprognosen definierad vid förvärvstidpunkten. Även om beräknade kassaflödesprognoser historiskt sett har varit rimligt korrekta kan framtida avvikelser inte uteslutas. Koncernen tillämpar interna regler och en formaliserad beslutsprocess vid justeringar av tidigare fastställda kassaflödesprognoser.

Avvikelser i verkligt kassaflöde mot prognostiserat kassaflöde medför ett upp eller nedskrivningsbehov beroende på om kassaflödet överträffat eller understigit prognosen, detta ligger sedan till grund för det bokförda värdet. Varje portfölj består av ett större antal fordringar vilket sprider risken i portföljen och minskar variansen i kassaflödet. Riskspridningen på många avtal i en portfölj gör att kassaflödet består av många mindre betalningar som kommer via Kronofogden eller direkt från gäldenären.

20.3 Reservering för förväntade kreditförluster

Beräkningen av den förväntade kreditförlustreserven för fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde är ett område som förutsätter användning av komplexa modeller och betydande antaganden om framtida ekonomiska förhållanden och kreditbeteende såsom sannolikheten för fallissemang bland kunder och de resulterande förlusterna.

Koncernen har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller och valet av dessa modeller får en påverkan på den förlustreserv och förändringar i förlustreserv som redovisas i denna årsredovisning. Modellen kännetecknas av en hög nivå av antagande om framtiden bland annat baserat på hur historiska mönster återupprepas men även om de makroantaganden som görs. Koncernen har också gjort antaganden och bedömningar kring hur betydande ökning av kreditrisk och kreditförsämrade lån ska definieras. Detaljerad information om dessa uppskattningar ingår i not K18.

K3. Risker och riskhantering

1. RISKUPPLYSNINGAR

I koncernens verksamhet uppstår i huvudsak kreditrisk.

Övriga risker är marknadsrisk, likviditetsrisk, operativa risker samt affärsrisk. Förmågan att bedöma, hantera och kontrollera risker är central mot bakgrund av den verksamhet som bedrivs. Collector har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering.

Collector definierar risk som en potentiell negativ påverkan på koncernens värde vilken kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan en händelse skulle kunna ha på koncernens resultat, eget kapital eller värde.

Styrelsen har fastställt och antagit en riskpolicy vilken beskriver riskramverket, riskhanteringsprocessen samt roller och ansvar vad avser riskhantering och riskkontroll. Collector

K3. Risker och riskhantering, forts.

identifierar kontinuerligt de risker som dess verksamhet medför och har utformat en process för hur riskerna ska följas upp samt hanteras.

2. KREDITRISK

Definition

Med kreditrisk avses risken att en kredittagare inte fullföljer sina förpliktelser gentemot Collector vilket skapar risk för en förlust till följd av att ställda säkerheter inte täcker Collectors fordran. Kreditrisk inkluderar även motpartsrisk, landrisk, koncentrationsrisk och avvecklingsrisk.

Motpartsrisk

Motpartsrisk i likviditetshantering och finansiering avser risken att Collectors tillgångar minskar i värde om en motpart får försämrade kreditkvalitet. I förvaltningen av likviditet uppstår motpartsrisk när Collector placerar likviditet hos finansiella motparter eller investerar i finansiella värdepapper för att uppfylla krav på likviditetsreserv och LCR-mått.

För att begränsa motpartsrisk skall tillgodohavande på bank placeras hos nordiska banker med lägsta kreditrating A-/A3 från Standard & Poor's eller Moody's. Undantag från ovanstående är placering av likvida medel hos Avanza Bank avseende inlåningssamarbete. Collector följer av styrelsen fastställda policies som reglerar typ av placering och limit per enskild motpart.

Collector ingår valutaderivat i form av swappar och terminer för att minimera valutarisken som uppstår till följd av att utlåning sker i andra valutor än SEK. Motpartsrisken utgör den kreditrisk mot andra banker som uppkommer till följd av att Collector ingår OTC-derivat i syfte att minimera valutakursriskerna. Exponeringsvärdet fastställs genom den så kallade marknadsvärderingsmetoden, som summan av den aktuella ersättningskostnaden och den möjliga framtida kreditexponeringen, och hänförs därefter till relevant exponeringsklass. Risken reduceras genom utbyte av säkerheter enligt CSA-avtal.

Riskhantering

Collectors kreditgivning ska ske efter erforderlig kreditprövning och präglas av en god kreditkultur där kredittagarens återbetalningsförmåga prövas. Collector ska förstå syftet med krediten och ha god kännedom om kredittagaren. Processen för kreditbeviljning är beroende av typ av kund samt kreditens storlek. Privatlån, fastighetskrediter och företagskrediter kreditbeviljas efter en analys som baseras på kredittagarens totala kreditengagemang hos Collector såväl som andra kreditåtaganden. Kreditbeviljning sker av Collectors styrelse, kreditutskott, kreditkommitté eller mindre delegerade mandat med undantag för lån till konsumenter och fakturaköp som normalt baseras på kredit scoringmodeller och interna policyregler.

Collector erbjuder krediter utan säkerhet till konsumenter och använder metoder för riskreducering för fastighets- och företagskrediter. Som regel begär Collector pant som säkerhet för fastighets- och företagskrediter och använder särskilda villkor i låneavtalen. Säkerheter utgörs normalt av företagshypotek, pant i fast egendom och pant i aktier.

Riskmätning

Collector riskklassificerar krediter på en skala mellan 1–10 där den högsta riskklassen står för den högsta risken för fallissemang. Varje riskklass består av ett intervall av PD (Probability of Default) och dessa skattningar görs för kreditens förväntade livslängd. För konsumentkrediter används intern scoring för att skatta PD och för företagskrediter sammanvägs extern kreditinformation med interna data för att bedöma PD. För fakturafordringar används extern kreditinformation och scoring för att skatta PD.

KREDITEXPONERING PER RISKBEDÖMNING

Utlåning till allmänheten – Företag

	2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	13 052	101	-	13 153
Normal risk	5 150	740	-	5 890
Hög risk	2 015	659	-	2 675
Fallissemang	-	-	541	541
Summa	20 218	1 500	541	22 259

Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

	2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	5 616	-	-	5 616
Normal risk	4 120	10	-	4 130
Hög risk	1 167	556	-	1 723
Fallissemang	-	-	5 456	5 456
Förvärvade krediter	-	-	770	770
Summa	10 903	566	6 226	17 694

Utlåning till allmänheten – Företag

	2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	11 566	0	0	11 566
Normal risk	3 748	0	0	3 748
Hög risk	638	918	0	1 556
Fallissemang	-	-	727	727
Summa	15 952	918	727	17 596

Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

	2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	4 993	0	-	4 993
Normal risk	4 296	9	-	4 304
Hög risk	1 575	606	0	2 181
Fallissemang	-	-	4 846	4 846
Förvärvade krediter	-	-	891	891
Summa	10 864	615	5 737	17 216

K3. Risker och riskhantering, forts.

KREDITEXPONERING FÖRDELAD PER BRANSCH OCH SÄKERHET

Koncernen	2021				
	Utlåning	Fastighets- inteckningar	Övriga säkerheter ¹	Summa säkerheter	Netto- exponering
Banker	5 247	-	-	-	5 247
Fastighetsförvaltning	13 557	9 657	2 410	12 067	1 491
Övrig utlåning till företag	8 013	1 008	2 848	3 857	4 156
Bostadskrediter till hushåll	68	68	-	68	0
Övrig utlåning till hushåll	14 576	-	-	-	14 576
Summa	41 461	10 733	5 258	15 992	25 469

¹) Avser övervägande säkerheter i form av företagshypotek och pantar av aktier.

KREDITEXPONERING FÖRDELAD PER BRANSCH OCH SÄKERHET

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar	2020				
	Utlåning	Fastighets- inteckningar	Övriga säkerheter ¹	Summa säkerheter	Netto- exponering
Banker	3 916	-	-	-	3 916
Fastighetsförvaltning	10 534	6 064	3 928	9 993	541
Övrig utlåning till företag	6 614	1 197	3 538	4 735	1 879
Bostadskrediter till hushåll	100	100	-	100	0
Övrig utlåning till hushåll	14 580	-	-	-	14 580
Summa	35 744	7 361	7 466	14 828	20 916

¹) Avser övervägande säkerheter i form av företagshypotek och pantar av aktier.

3. MARKNADSRISK

Definition

Med marknadsrisk avses risken att resultat, balanser, eget kapital eller värde minskar på grund av negativa förändringar i riskfaktorer på finansiella marknader. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk, samt risker från förändringar i volatiliteter eller korrelationer.

Valutarisk

Med valutakursrisk avses risken att förändringar i valutakurser leder till att resultat, balanser, eget kapital eller värde minskar. I Collector uppkommer en valutarisk i samband med att det finns redovisade tillgångar och skulder i annan valuta än den funktionella valutan. I allt väsentligt neutraliseras valutarisker via derivat på valutamarknaden.

Ränterisk

Ränterisk innebär risken för att värdet på tillgångar och skulder påverkas negativt av förändringar i räntor på finansiella marknader. Ränterisken i Collectors verksamhet uppkommer som en följd av skillnaden i utlåningen och upplåningens genomsnittliga räntebindningsperiod.

Riskhantering

Collector ska generellt ha en balanserad riskprofil med en diversifierad kreditportfölj och samtidigt begränsa exponeringen mot de valuta- och ränterisker som uppstår till följd av verksamheten. Styrelsen fastställer hur stor marknadsrisk som är acceptabel genom de ramverk som reglerar bolagets riskhantering av strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner.

Valutarisken minimeras genom att eftersträva att de tillgångar som finns i utländsk valuta refinansieras i samma valuta. För den del av tillgångsmassan som inte är möjlig eller av annan anledning inte önskvärd att refinansiera i motsvarande valuta används valutaswappar och/eller valutaterminer för att minimera valutarisken. Säkringsredovisning tillämpas ej.

Collector beräknar och rapporterar till Finansinspektionen vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får för företagets ekonomiska värde. Collector har i huvudsak rörliga räntor avseende såväl utlåning som inlåning och upplåning. I enlighet med branschpraxis justeras främst ut- och inlåningsräntor vid större förändringar av marknadsräntorna. Collector har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna och därmed blir ränterisken också begränsad.

Genom att eftersträva rörlig ut- och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. I syfte att minimera ränterisken så långt det är möjligt, ska räntebindningsperioderna matcha avseende ut- och inlåning samt upplåning.

Riskmätning

För att mäta marknadsriskexponering används både mått som syftar till att uppskatta förluster under normala marknadsförhållanden och mått som fokuserar på extrema marknadsförhållanden. Treasuryfunktionen ansvarar för löpande hantering och uppföljning av marknadsriskerna. Marknadsrisker rapporteras regelbundet till företagsledningen.

K3. Risker och riskhantering, forts.

Bokförda nettovärden av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta i MSEK framgår av nedanstående tabeller.

2021	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	137	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	832	201	42	31	2	50
Utlåning till allmänheten	8 433	2 972	1 942	299	0	40
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	72	-	-	-	-	-
Övriga	29	14	5	-2	-0	0
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-7 517	-22	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-1 086	-667	-	-	-	-
Övriga skulder	-399	-134	-17	-32	-2	-17
Netto	501	2 365	1 972	297	0	74

2020	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	116	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	368	154	43	44	11	57
Utlåning till allmänheten	6 498	2 410	2 186	234	0	16
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-	-	-
Övriga	6	9	2	-2	0	0
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-4 672	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-297	-83	-15	-29	-4	-44
Netto	2 019	2 490	2 216	247	7	29

Utestående valutaterminer och valutaswappar till nominellt värde i MSEK framgår av nedanstående tabeller.

2021	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
Derivat	902	2 372	1 978	306	-	74
Summa	902	2 372	1 978	306	-	74

2020	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF
Derivat	2 052	2 461	2 206	248	8	36
Summa	2 052	2 461	2 206	248	8	36

4. LIKVIDITETSRISK

Definition

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna infria överenskomna betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt på grund av höga upplåningskostnader, alternativt ofördelaktiga priser vid avyttring av tillgångar.

Riskhantering

Styrelsen i Collector har fastställt ett omfattande ramverk för riskhantering av likviditetskrav och risker på kort och lång sikt. Målsättningen för likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisksituation. Likviditet kan förutsägas eftersom förfall och räntebetalningar är kända för såväl utlåning som upplåning. Likviditetsrisken reduceras med hjälp av noggranna prognoser och en diversifierad upplåning på olika geografiska marknader samt en likviditetsreserv med tillräckliga likvida tillgångar i alla relevanta valutor för att i tid fullgöra Collectors betalningsåtaganden, i alla förutsägbara situationer.

Collector ska i en långsiktig plan för sin finansiering eftersträva att det finns en tillräcklig grad av diversifiering av finansieringskällorna med hänsyn till motparter, finansiella

instrument, löptider, räntebindningar och valutor. Finansieringsstrategin ska också säkerställa att den marknads- och likviditetsrisk som uppstår begränsas genom riskstrategier till de riskapiter som beslutats av styrelsen.

Scenarioanalyser och stresstester är en viktig del i riskhanteringen. Vid var tidpunkt ska det finnas tillgång till tillräckliga likvida medel, kortfristiga placeringar med en likvid marknad och tillgänglig finansiering via kreditfaciliteter för att kunna möta svängningar i likviditeten.

Balansräkningens sammansättning medför att Collectors förutsättningar att undvika likviditetsproblem bedöms vara goda. En likvid tillgångsmassa med korta löptider på kreditfordringarna samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en i praktiken relativt stabil och trygg finansiering medför att Collector betraktar likviditets- och finansieringsrisken som hanterbar.

Riskmätning

Treasuryfunktionen ansvarar för den löpande uppföljningen av likviditets- och finansieringssituationen. Rapportering avseende likviditet- och finansieringsrisk sker regelbundet till företagsledningen och styrelsen informeras i samband med styrelserapportering.

K3. Risker och riskhantering, forts.

FÖRFALLOSTRUKTUR AVSEENDE FRAMTIDA KASSAFLÖDEN

Koncernen

	2021		2020	
	Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	Förfallotidpunkt högst 3 månader från balansdagen	Förfallotidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen
Utestående nominellt, MSEK				
Valutarelaterade derivat	3 625	2 007	3 484	3 648

FÖRFALLOANALYS FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen

	2021					
	Betalbara på anfordran	Förfallo- tidpunkt högst 3 månader från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	Förfallotid- punkt längre än 5 år från balansdagen	Utan löptid
Återstående löptid, MSEK						
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	31	51	54	0	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	139	571	1 378	0	-
Utlåning till kreditinstitut	5 247	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	10 451	6 583	14 543	4 638	-
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella tillgångar	81	6	5	10	2	674
Summa	5 328	10 628	7 210	15 985	4 641	674
varav upplupna räntor	-	6	5	10	2	-

Koncernen

	2021					
	Betalbara på anfordran	Förfallo- tidpunkt högst 3 månader från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	Förfallotid- punkt längre än 5 år från balansdagen	Utan löptid
Återstående löptid, MSEK						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	20 168	3 937	5 411	1 834	-	-
Emitterade värdepapper	-	1 142	1 222	2 865	-	-
Derivat	-	63	14	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	500	-
Övriga finansiella skulder	-	385	-	-	-	932
Summa	20 168	5 528	6 647	4 699	500	932
varav upplupna räntor	-	18	4	1	0	-
varav leasingsskuld	-	-	-	-	108	-

K3. Risker och riskhantering, forts.

FÖRFALLOANALYS FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen	2020					
	Betalbara på anfordran	Förfallo- tidpunkt högst 3 månader från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	Förfallotid- punkt längre än 5 år från balansdagen	Utan löptid
Återstående löptid, MSEK						
Finansiella tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	31	86	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	30	214	820	52	-
Utlåning till kreditinstitut	3 916	-	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	7 717	5 807	14 018	4 286	-
Derivat	-	60	59	-	-	-
Övrigt	-	7	-	-	-	874
Summa	3 916	7 814	6 111	14 924	4 338	874
varav upplupna räntor	-	12	1	3	0	-

Koncernen	2020					
	Betalbara på anfordran	Förfallo- tidpunkt högst 3 månader från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 3 månader men högst 1 år från balansdagen	Förfallo- tidpunkt längre än 1 år men högst 5 år från balansdagen	Förfallotid- punkt längre än 5 år från balansdagen	Utan löptid
Återstående löptid, MSEK						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	19 864	3 938	5 027	2 026	-	-
Emitterade värdepapper	-	120	99	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	500	-
Övriga finansiella skulder	129	652	-	-	-	355
Summa	19 993	4 710	5 126	2 026	500	355
varav upplupna räntor	-	47	10	4	0	-
varav leasingsskuld	-	-	-	-	156	-

5. OPERATIV RISK

Definition

Med operativ risk avses risken för förlust till följd av fel eller brister i interna rutiner, processer och system. Utöver rena felaktigheter i administrativa rutiner innefattar operativ risk även mänskliga fel, felaktiga system, IT-tekniska problem, samt interna och externa oegentligheter. Begreppet inkluderar även legala risker och regelefterlevnadsrisker. Definitionen omfattar inte affärs-, strategisk eller ryktesrisk.

För att underlätta arbetet med identifiering, utvärdering och bedömning av de operativa riskerna har Collector valt att strukturera de operativa riskerna utifrån fyra huvudområden;

- personalkrisk
- processrisk
- IT- och systemrisk
- extern risk

Riskhantering

Operativa risker uppstår i all typ av verksamhet och ansvaret för att hantera dessa risker ligger hos samtliga chefer i organisationen.

Collector eftersträvar att upprätthålla en sund riskkultur med låg operativ risk och en låg förlustnivå till följd av operativa incidenter, genom en effektiv internkontrollmiljö och ett strukturerat arbetssätt för att underlätta identifiering och hantering av de operativa riskerna i all typ av verksamhet. Riskanalyser är baserade på självutvärderingsprincipen.

Operationella risker identifieras, bedöms och rapporteras på regelbunden basis genom olika processer såsom självuppskattningar av risker, strukturerad incidentrapportering och en gemensam godkännandeprocess för att godkänna nya eller förändrade produkter, processer och system (NPAP). Därmed förhindras att Collector tar på sig risk som inte är omedelbart hanterbar inom organisationen.

Collector hanterar operativ risk genom att ständigt förbättra sina interna rutiner och dagliga kontroller samt genom att utbilda medarbetare i riskhantering och användning av riskreducerande verktyg och processer. Det är obligatoriskt för samtliga medarbetare att eskalera och registrera riskrelaterade händelser eller incidenter för att kunna identifiera, bedöma, övervaka, reducera och rapportera risker.

Medarbetarna utbildas regelbundet inom viktiga områden såsom informationssäkerhet, bedrägeribekämpning, penningtvätt, KYC "känn din kund", GDPR och Collectors uppförandekod. Collector har en formell extern process för whistleblowing som uppmuntrar anställda, uppdragstagare, eller andra som på liknande grund deltar i verksamheten att rapportera oegentligheter och eventuell oetisk eller olaglig verksamhet. Cyber- och andra säkerhetshot hanteras genom att prioritera tekniskt skydd, öka medvetenheten och löpande arbeta med en god cyberriskkultur bland medarbetare och kunder. Säkerhetsuppdateringar, systemuppggraderingar och implementering av nya funktioner och säkerhetsåtgärder utförs med nödvändig regelbundenhet.

Collectors Riskkontrollfunktion och Regelefterlevnadsfunktion har ett väl utvecklat samarbete kring hanteringen av operativa risker. Information om kundklagomål och andra incidenter samlas löpande in och analyseras för att säkerställa en väl fungerande hantering avseende de operativa riskerna i verksamheten.

Funktionen för riskkontroll är en oberoende kontrollfunktion som är obligatorisk för alla institut som står under Finansinspektionens tillsyn. Funktionen är oberoende i förhållande till den övriga verksamheten i Collector och är organisatoriskt

skild från de funktioner och områden som den ska granska och kontrollera. Riskkontrollfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar till företagsledning och styrelse. Förutom att granska och kontrollera riskhanteringen i verksamheten är funktionen för riskkontroll en stödjande och rådgivande funktion i riskrelaterade frågor och arbetar kontinuerligt med kunskapsöverföring och utbildning för att öka riskmedvetenheten i organisationen.

6. AFFÄRSRISK

Definition

Med affärsrisk avses risken för oväntade resultatförändringar som kan hänföras till förändrade förutsättningar i affärsmiljön till följd av att efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, teknologisk utveckling med minskade volymer och pressade marginaler som följd av affärshämmande lagar, regelverk eller andra externa faktorer som påverkar Collectors affärsmodell ogynnsamt.

Relaterade risker är strategisk risk och ryktesrisk. Strategisk risk är inriktad på strukturella riskfaktorer och är risken att Collector gör olämpliga strategiska val eller inte framgångsrikt lyckas implementera valda strategier. Med ryktesrisk avses risker förenade med negativ publicitet och förtroendeskadliga händelser och därmed en negativ uppfattning om concernens varumärke eller branschen i allmänhet.

Den makroekonomiska utvecklingen i Collectors omvärld påverkas av olika händelser och scenarier. En försämrad konjunktur kan uppstå genom exempelvis en fördjupad ekonomisk kris eller under en pandemi. De makroekonomiska riskfaktorer som påverkar inkluderar faktorer såsom BNP, inflation, arbetslöshet, styr- och centralbanksräntor och fastighetspriser.

Riskhantering

Affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker är oundvikliga i all affärsverksamhet. Det omfattande regelverk som gäller för bank- och finansverksamhet har stor påverkan på finansbranschen. Risken för att nya regleringar kan inverka negativt på Collectors affärsmodell eller på annat sätt påverka intjäningen negativt innebär att nya regelverk är under kontinuerlig övervakning och riskanalys av funktionen för regelefterlevnad.

Den strategiska risken påverkas av styrelsens och ledningens förmåga att utveckla, organisera och kontrollera verksamheten. För att behålla befintliga och attrahera nya kunder krävs snabb anpassning till nya tekniker, stark positionering gentemot konkurrenter samt i övrigt god anpassning till nya förutsättningar på marknaden.

Collector arbetar kontinuerligt med att begränsa och minska affärs-, strategisk och ryktesrisk genom regelbunden strategisk översyn av verksamheten. Collector eftersträvar en god stabilitet i intäktsgenereringen, en proaktiv kostnadskontroll, en flexibel IT-utveckling, en aktiv dialog angående tillsynsfrågor och en sund hållbarhetsstrategi.

Collectors styrelse och företagsledning arbetar kontinuerligt med att bedöma concernens positionering och konkurrensförmåga. Verksamheten präglas av korta beslutsvägar och en företagsledning som har god insikt i den dagliga verksamheten och därmed kan fatta både snabba och välgrundade beslut. Collector manövrerar även sin affärsrisk i den löpande affärplaneringen genom att analysera avvikelser för identifiering av underliggande svårigheter i verksamhetens förmåga.

K4. Kapitaltäckning konsoliderad situation

Collector AB (publ) är moderholdingbolag i en konsoliderad situation där dotterföretagen Collector Bank AB, Collector Payments AB (likviderat under december 2021) och Collector Payments Finland Oy ingår. Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3–4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 §23 i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida www.collector.se.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar

kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk). Collector tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets poster i och utanför balansräkningen på olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 % av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar från koncernföretag). Utöver det minimikapitalkrav som beräknas i enlighet med kapitaltäckningsförordningen behöver alla institut som omfattas av kapitaltäckningsreglerna minst årligen göra egna, interna bedömningar av sitt kapitalbehov, i form av en s.k. intern kapitalutvärdering. Det internt bedömda kapitalbehovet i Collectors konsoliderade situation, inklusive avsättning för kapitalkonservationsbuffert och institutspecifik kontracykliskbuffert, uppgick totalt per den 31 december 2021 till 4 598 MSEK (4 108).

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

Konsoliderad situation

	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalbas, MSEK				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 769	4,5%	1 563	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	239	0,6%	288	0,8%
Kombinerat buffertkrav	1 029	2,6%	898	2,6%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	3 037	7,7%	2 749	7,9%
Kärnprimärkapital	5 476	13,9%	4 769	13,7%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 359	6,0%	2 084	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	318	0,8%	350	1,0%
Kombinerat buffertkrav	1 029	2,6%	898	2,6%
Totalt primärkapitalbehov	3 706	9,4%	3 331	9,6%
Primärkapital	5 789	14,7%	5 082	14,6%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	3 145	8,0%	2 778	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	425	1,1%	432	1,2%
Kombinerat buffertkrav	1 029	2,6%	898	2,6%
Totalt kapitalbasbehov	4 598	11,7%	4 108	11,8%
Summa kapitalbas	6 187	15,7%	5 474	15,8%

K4. Kapitäläckning konsoliderad situation, forts.

Konsoliderad situation

Kapitalbas, MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	21	21
Balanserade vinstmedel	4 704	4 458
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning	766	291
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 490	4 770
Avgår:		
Ytterligare värdejustering	-8	-2
Immateriella tillgångar	-89	-116
Uppskjuten skattefordran	-4	-4
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	86	121
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-14	-1
Kärnprimärkapital	5 476	4 769
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	313	313
Primärkapitaltillskott	313	313
Totalt primärkapital	5 789	5 082
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	398	392
Supplementärkapital	398	392
Summa kapitalbas	6 187	5 474

Kapitalkrav

Tabellerna nedan visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav per riskkategori för Collectors konsoliderade situation.

Konsoliderad situation

Riskvägt exponeringsbelopp, MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	1 073	794
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	543	-
Exponeringar mot företag	19 528	15 395
Exponeringar mot hushåll	8 816	8 723
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	24	35
Fallerande exponeringar	3 940	4 302
Poster förknippade med särskilt hög risk	537	999
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	123	41
Aktieexponeringar	-	-
Övriga poster	336	612
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	34 920	30 902
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	22	11
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	15	48
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	4 358	3 769
Summa riskvägt exponeringsbelopp	39 315	34 730

K4. Kapitäläckning konsoliderad situation, forts.

Konsoliderad situation

Kapitalkrav, MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	86	64
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	43	-
Exponeringar mot företag	1 562	1 232
Exponeringar mot hushåll	705	698
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2	3
Fallerande exponeringar	315	344
Poster förknippade med särskilt hög risk	43	80
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	10	3
Aktieexponeringar	-	-
Övriga poster	27	49
Summa kapitalkrav för kreditrisk	2 794	2 472
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	1
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	1	4
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	349	302
Summa kapitalkrav – Pelare 1	3 145	2 778
Koncentrationsrisk	236	242
Ränterisk i bankboken	189	190
Summa kapitalkrav – Pelare 2	425	432
Kapitalbuffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	983	868
Kontracyklisk buffert	46	30
Summa kapitalkrav – Kapitalbuffertar	1 029	898
Totalt kapitalkrav	4 598	4 108

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR	31 dec 2021	31 dec 2020
Kärnprimärkapitalrelation	13,9%	13,7%
Primärkapitalrelation	14,7%	14,6%
Total kapitalrelation	15,7%	15,8%
Institutsspecifikt buffertkrav	2,6%	2,6%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	0,1%	0,1%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,7%	7,8%

K5. Rörelsesegment

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment vilket innebär att segmentinformationen presenteras utifrån den interna rapporteringen. Informationen används löpande i styrningssyfte av Collectors högsta verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

I segmentrapporteringen presenteras intäkter och kostnader respektive tillgångar och skulder uppdelade på rörelsesegment. Ett rörelsesegment är en sådan del av koncernen som bedriver verksamhet som kan generera intäkter och ådra sig kostnader och vars resultat i styrningssyfte regelbundet granskas och följs upp av företagets högsta verkställande beslutsfattare.

Collectors verksamhet presenteras uppdelat på segmenten Företag, Fastigheter, Privat, Payments samt Övrigt. De olika segmenten omfattar produkter och tjänster till olika kundgrupper. Segmentet Företag omfattar factoring och företagskrediter. Segmentet Fastigheter erbjuder produkten fastighetskrediter. Inom rörelsesegmentet Privat erbjuds konsumenter lån utan säkerhet och kreditkort. Paymentsegmentet omfattar betalnings- och checkoutlösningar inom produkten payments. Under Övrigt visas poster för produkterna förvärvade förfallna fordringar (run-off), bolån (run-off) samt poster som inte tillhör något specifikt segment eller elimineras på koncernnivå.

Koncernen

MSEK	2021					Koncern
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	
Räntenetto	482	762	800	217	62	2 323
Provisionsnetto	8	-	58	227	0	293
Netto finansiella transaktioner	17	10	-2	0	-7	18
Övriga rörelseintäkter	1	1	0	1	13	16
Rörelseintäkter	508	773	856	445	67	2 649
Räntenettomarginal (NIM)	6,6%	6,3%	7,0%	9,3%	-	6,8%
Rörelseintäktsmarginal	7,0%	6,4%	7,5%	19,0%	-	7,8%
Utlåning till allmänheten	7 981	13 557	11 372	2 457	847	36 214

MSEK	2020					Koncern
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	
Räntenetto	366	490	759	171	63	1 848
Provisionsnetto	10	-	58	223	1	293
Netto finansiella transaktioner	-10	9	0	3	-6	-4
Övriga rörelseintäkter	1	21	0	4	0	25
Rörelseintäkter	367	519	816	401	58	2 162
Räntenettomarginal (NIM)	5,3%	5,5%	6,4%	8,1%	-	6,0%
Rörelseintäktsmarginal	5,3%	5,9%	6,9%	19,1%	-	7,0%
Utlåning till allmänheten	6 599	10 534	11 471	2 221	1 005	31 828

¹⁾Inklusive elimineringar.

Koncernen

Geografisk fördelning, MSEK	2021			2020		
	Svensk verksamhet	Övrig nordisk verksamhet	Övriga	Svensk verksamhet	Övrig nordisk verksamhet	Övriga
Rörelseintäkter	1 659	836	155	1 407	613	142
Utlåning till allmänheten	20 991	9 102	6 120	20 278	7 760	3 791

K6. Räntenetto

Koncernen

MSEK	2021	2020
Utlåning till allmänheten	2 673	2 178
Räntebärande värdepapper	11	15
Utlåning till kreditinstitut	0	1
Summa ränteintäkter	2 684	2 193
In- och upplåning från allmänheten	-322	-313
Efterställda skulder	-23	-24
Räntebärande värdepapper	-14	-5
Skulder till kreditinstitut	-2	-4
Summa räntekostnader	-361	-345
Räntenetto	2 323	1 848

K7. Provisionsnetto

Koncernen

MSEK	2021	2020
Ut- och inlåning	215	218
Betalningsförmedling	131	118
Garantier	1	1
Summa provisionsintäkter	347	336
Betalningsförmedling	-54	-44
Övriga	0	0
Summa provisionskostnader	-54	-44
Provisionsnetto	293	293

K8. Nettoresultat finansiella transaktioner

Koncernen

MSEK	2021	2020
Nettoresultat av finansiella tillgångar & skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-
Nettoresultat av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	18	-4
Nettoresultat av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över övrigt totalresultat	-	-
Summa	18	-4

K9. Övriga rörelseintäkter

Koncernen

MSEK	2021	2020
Intäkter från avyttring av verksamhet	11	-
Andra rörelseintäkter inkl övertagen egendom	4	25
Summa	16	25

K10. Personalkostnader

PERSONALKOSTNADER

Koncernen

MSEK	2021	2020
Löner och andra ersättningar	-195	-208
Socialavgifter	-63	-62
Pensionskostnader	-23	-22
Utbildning och andra personalrelaterade kostnader	-4	-2
Summa	-285	-294

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR

Koncernen

MSEK	2021	2020
Ledande befattningshavare	-26	-25
Övriga	-169	-183
Summa	-195	-208

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen

MSEK	2021					
	Fast lön	Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Martin Nossman, Verkställande direktör	-5	-	-	0	-2	-6
Andra ledande befattningshavare (11 personer)	-20	-	-	-1	-5	-26
Summa	-26	-	-	-1	-6	-32

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen

MSEK	2020					
	Fast lön	Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Martin Nossman, Verkställande direktör	-5	-	-	0	-2	-6
Andra ledande befattningshavare (13 personer)	-19	-	-	-1	-4	-24
Summa	-25	-	-	-1	-6	-31

ARVODE TILL STYRELSEN

Koncernen

MSEK	2021
Erik Selin, ordförande	-10
Ulf Croona, ledamot	-0,5
Bengt Edholm, ledamot	-0,5
Charlotte Hybinette, ledamot	-0,7
Christoffer Lundström, ledamot	-0,4
Marie Osberg, ledamot	-0,6
Summa	-3,6

K10. Personalkostnader, forts.

MSEK	2020
Erik Selin, ordförande	-1,0
Ulf Croona, ledamot	-0,5
Bengt Edholm, ledamot	-0,5
Charlotte Hybinette, ledamot	-0,7
Christoffer Lundström, ledamot	-0,4
Marie Osberg, ledamot	-0,6
Anna Kinberg Batra, ledamot ¹	-0,3
Marcus Hansson, ledamot ²	-0,1
Summa	-4,0

Lön och ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har ingen rörlig ersättning 2021.

¹⁾ Ledamot för perioden 2020-04-27–2020-12-11

²⁾ Ledamot för perioden 2020-04-27–2020-07-02

Rörlig ersättning

Collector har antagit en ersättningspolicy som är framtagen i syfte att uppfylla de krav som ställs i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut och kreditmarknadsbolag. Utgångspunkten för ersättningspolicyn är att den är framtagen utifrån de risker som finns i koncernen. Den anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, tillämpas och följas upp samt hur företaget definierar vilka anställda som kan påverka företagets risknivå. Ersättningspolicyn ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Policyn ska främja koncernens långsiktiga intressen.

Pensioner

För tidigare och nuvarande verkställande direktör samt styrelseordförande har en kapitalförsäkring tecknats. Bolagets pensionsåtagande motsvarar det verkliga värdet på kapitalförsäkringen, samt tillkommande särskild löneskatt på pensionsförpliktsen. Kapitalförsäkringen och pensionsåtagandet redovisas netto i balansräkningen. Pensionsåtagandet per 2021-12-31 var 6 MSEK (6). Särskild löneskatt redovisas i posten upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och verkställande direktören utgår ersättning i 6 månader oavsett vilken part som initierat uppsägningen. Efter uppsägningstiden utgår avgångsvederlag enligt avtal om 12 månadslöner. Inget avtal om avgångsvederlag finns för styrelsen. För andra ledande befattningshavare utgår ersättning enligt avtal om mellan 3–12 månader.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Koncernen

	2021		2020	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Sverige	262	57%	266	56%
Finland	27	39%	36	86%
Norge	12	85%	19	55%
Summa	301	56%	321	57%

STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen

	2021		2020	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Styrelseledamöter	6	67%	7	67%
Ledande befattningshavare	13	67%	12	62%

K11. Övriga rörelsekostnader

Koncernen

MSEK	2021	2020
Konsultkostnader	-159	-174
IT-kostnader	-62	-63
Övrigt köpta tjänster	-84	-89
Portokostnader	-34	-35
Övriga externa kostnader	-81	-117
Summa	-420	-478

ERSÄTTNING TILL REVISORER

Koncernen

MSEK	2021	2020
Revisionsuppdraget	-2,6	-4,2
Revisionsnära rådgivning	-0,2	-0,2
Skatterådgivning	-0,2	-0,3
Övriga tjänster	-	-2,0
Summa Ernst & Young (EY)	-3,0	-6,7

K12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Koncernen

MSEK	2021	2020
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-3	-8
Avskrivning av nyttjanderätter	-27	-31
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-37	-43
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-24	-12
Summa	-91	-94

K13. Förväntade kreditförluster, netto

Koncernen

MSEK	2021	2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Reserveringar – Steg 1	-103	-40
Reserveringar – Steg 2	-18	-62
Reserveringar – Steg 3	-585	-585
Summa nedskrivningar eller återföringar	-706	-687
Portföljomvärderingar, förvärvade fordringar	-2	-73
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade fordringar	-2	-73
Bortskrivningar	-176	-100
Återvinningar	-	0
Bortskrivningar, netto	-176	-100
Summa förväntade kreditförluster, netto	-884	-859

K14. Skatt

Koncernen

MSEK	2021	2020
Aktuell skatt på årets resultat	-154	-71
Aktuell skatt avseende tidigare år	0	-3
Aktuell skattekostnad	-154	-73
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-50	-31
Redovisad skatt i resultaträkning	-204	-104
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat, specificering	-	-
Uppskjuten skatt på värdeförändring säkringar av nettoinvesteringar	-	-
Total uppskjuten skatt	-	-

Koncernen

MSEK	2021	%	2020	%
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats				
Resultat före skatt	970		437	
Skatt enligt gällande skattesats	-200	20,6	-94	21,4
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1		0	
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-5		-11	
Schablonränta	-1		-	
Skatteeffekt av tidigare inte redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	0		4	
Andra skattesatser i utländska enheter	0		0	
Skatt hänförlig till tidigare år	1		-3	
Uppskjuten skatt på underskott hänförligt till poster som redovisas mot eget kapital	-		-	
Redovisad skatt i resultaträkningen	-204	21,0	-104	26,3

K15. Nettoresultat per aktie

Koncernen

	2021	2020
Aktieägarnas andel av nettoresultatet, MSEK	725,2	291,9
Antal aktier, miljoner	205,4	205,4
Nettoresultat per aktie, kronor	3,53	1,47

K16. Räntebärande värdepapper

Koncernen

MSEK	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	137	137	133	116	116	110
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 088	2 088	2 051	1 116	1 116	1 093
Summa	2 225	2 225	2 184	1 232	1 232	1 203

K16. Räntebärande värdepapper, forts.

FÖRDELNING PÅ EMITTENT

Koncernen

MSEK	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Svenska staten	-	-	-	-	-	-
Svenska kommuner	861	861	845	761	761	745
Svenska bolåneinstitut	307	307	300	195	195	191
Övriga svenska emittenter	223	223	220	160	160	157
Utländska stater	137	137	133	116	116	110
Övriga utländska emittenter	697	697	686	-	-	-
Summa	2 225	2 225	2 184	1 232	1 232	1 203

K17. Utlåning till kreditinstitut

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Likvida medel	5 247	3 916
Övrig utlåning	-	-
Summa	5 247	3 916
Redovisade belopp per valuta		
SEK	4 088	3 240
EUR	832	368
NOK	201	153
USD	31	44
DKK	42	43
GBP	2	11
CHF	50	57
CAD	0	0
Summa	5 247	3 916

K18a. Utlåning till allmänheten

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Privatpersoner³⁾		
Utlåning till allmänheten, brutto	17 694	17 216
varav Steg 1	10 903	10 864
varav Steg 2	566	615
varav Steg 3	5 456	4 846
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	770	891
Summa reserveringar	-3 051	-2 536
varav Steg 1	-210	-206
varav Steg 2	-129	-121
varav Steg 3	-2 711	-2 209
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-
Summa redovisat värde, privatpersoner	14 644	14 680

K18a. Utlåning till allmänheten, forts.

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Privatpersoner		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,9%	1,9%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	22,7%	19,7%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	49,7%	45,6%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0%	0,0%
Total reserveringsgrad för lån	18,0%	15,5%
Företag⁴⁾		
Utlåning till allmänheten, brutto	22 259	17 596
varav Steg 1	20 218	15 952
varav Steg 2	1 500	918
varav Steg 3	541	727
Summa reserveringar	-689	-448
varav Steg 1	-144	-43
varav Steg 2	-78	-66
varav Steg 3	-466	-339
Summa redovisat värde, företag	21 570	17 148
Företag⁴⁾		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,7%	0,3%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	5,2%	7,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	86,1%	46,7%
Total reserveringsgrad för lån	3,1%	2,5%
Totalt		
Utlåning till allmänheten, brutto	39 953	34 812
varav Steg 1	31 121	26 816
varav Steg 2	2 066	1 533
varav Steg 3	5 997	5 573
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	770	891
Summa reserveringar	-3 739	-2 984
varav Steg 1	-354	-249
varav Steg 2	-207	-187
varav Steg 3	-3 178	-2 548
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-
Summa redovisat värde, totalt	36 214	31 828
Andel lån i steg 3, brutto, % ²⁾	15,3%	16,4%
Andel lån i steg 3, netto, % ²⁾	8,0%	9,8%
Totalt		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,1%	0,9%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	10,0%	12,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	53,0%	45,7%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0%	0,0%
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	9,5%	8,6%

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar netto redovisas från förvärvstidpunkten, därmed finns ingen explicit reservering för dessa fordringar.

²⁾ Exklusive förvärvade fordringar.

³⁾ Inkluderar segmenten Privat och Payments samt delar av Övrigt.

⁴⁾ Inkluderar segmenten Företag och Fastigheter samt delar av Övrigt.

K18b. Utlåning till allmänheten – Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Koncernen

MSEK	2021			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar per den 1 januari 2021	249	187	2 548	2 984
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	281	-299	-156	-174
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-178	317	741	880
Övriga justeringar	2	2	45	49
Reserveringar per den 31 december 2021	354	207	3 178	3 739

Koncernen

MSEK	2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar per den 1 januari 2020	213	129	2 029	2 371
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	185	-108	450	527
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	12	8	40	60
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-157	164	103	110
Övriga justeringar	-4	-6	-74	-84
Reserveringar per den 31 december 2020	249	187	2 548	2 984

K19. Aktier och andelar

Koncernen

MSEK	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Bostadsrätt	5	5	5	5
Fondandelar	396	396	-	-
Ventureportfölj	-	-	316	316
Summa	401	401	321	321

K20. Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Andra immateriella anläggningstillgångar		
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	181	606
Årets inköp	34	38
Årets försäljningar och utrangeringar	-51	-22
Valutaeffekt	1	-
Omklassificeringar anskaffningsvärde	-	-441
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	166	181

K20.Immateriella anläggningstillgångar, forts.

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-84	-346
Årets avskrivningar	-37	-38
Årets försäljningar och utrangeringar	26	10
Valutaeffekt	-1	-
Omklassificeringar avskrivningar	-	290
Utgående avskrivningar per den 31 december	-95	-84
Nedskrivningar	-	-
Utgående redovisat värde per den 31 december	71	97
Goodwill		
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	19	29
Försäljning av dotterföretag	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-1
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	19	28
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-
Utgående avskrivningar per den 31 december	-	-
Nedskrivningar goodwill	-	-9
Utgående redovisat värde per den 31 december	19	19
Summa immateriella anläggningstillgångar	89	116

Prövning av nedskrivningsbehov 2021

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2021 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Känslighetsanalys

Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 2 procentenheter så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet. Det är därmed Collectors bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

Prövning av nedskrivningsbehov 2020

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2020 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Känslighetsanalys

Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 2 procentenheter så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet.

Det är därmed Collectors bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

K21. Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	242	246
Årets inköp	3	1
Årets försäljningar och utrangeringar	-2	-6
Valutaeffekt	1	2
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december¹⁾	244	242
¹⁾ Nyttjanderätter framgår av not K33 Leasing		
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-79	-51
Årets avskrivningar	-30	-34
Årets försäljningar och utrangeringar	1	6
Valutaeffekt	0	0
Utgående avskrivningar per den 31 december	-107	-79
Utgående redovisat värde per den 31 december	137	164

K22. Derivatinstrument

Koncernen

MSEK	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Valutarelaterade	-	-	119	7 011
Övriga	-	-	-	-
Med positiva marknadsvärden	-	-	119	7 011
Valutarelaterade	77	5 632	-	-
Övriga	-	-	-	-
Med negativa marknadsvärden	77	5 632	-	-
Summa	77	5 632	119	7 011

K23. Övriga tillgångar

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Kundfordringar	2	7
Skattefordringar	4	62
Övertagen egendom till skydd av fordran	-	158
Depositioner	81	-
Övriga fordringar	8	9
Summa	94	236

K24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupna ränteintäkter	24	16
Förutbetalda kostnader	34	28
Summa	58	44

K25. Skulder till kreditinstitut

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Inlåning	-	-
Summa	-	-

K26. In- och upplåning från allmänheten

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Hushåll	28 327	28 115
Icke-finansiella företag	3 024	2 741
Summa	31 351	30 855

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
EUR	7 517	4 672
SEK	23 812	26 183
NOK	22	-
Summa	31 351	30 855

K27. Emitterade värdepapper och efterställda skulder

EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Koncernen

MSEK	ISIN	Räntesats %	Förfallodatum	31 dec 2021		31 dec 2020	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
COLLB 3, FRN 21/23 ¹⁾	SE0013104577	3m Stibor + 1,35%	2023-06-07	549	550	-	-
COLLB 4, FRN 21/23 ¹⁾	SE0013360427	3m Stibo + 1,20%	2023-09-08	1 000	1 000	-	-
COLLB 5, FRN 21/24 ¹⁾	SE0015811112	3m Stibor + 1,27%	2024-11-18	650	650	-	-
COLLB 6, FRN 21/23 ¹⁾	NO0011152449	3m Nibor+ 1,20%	2023-11-17	667	667	-	-
Företagscertifikat/bankcertifikat, konvertibler				2 364	2 367	219	220
Summa				5 229	5 234	219	220

¹⁾ Emitteras under Collector Banks MTN-program med en total ram om 5 miljarder kronor.

K27. Emitterade värdepapper och efterställda skulder, forts.

EFTERSTÄLLDA SKULDER

Koncernen

MSEK	ISIN	Ränte-sats %	Förfallo-datum	31 dec 2021		31 dec 2020	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
COLLB 2, MTN 1, FRN C SUB	SE0010101402	4,500	2027-06-21	500	500	500	500
Summa				500	500	500	500

K28. Uppskjuten skatt

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Förändring uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	0	-7
Summa	0	-7
Ingående balans	4	11
Uppskjuten skatt temporära skillnader	0	-7
Utgående balans	4	4

UPPSKJUTEN SKATTESKULD

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Avsättning uppskjuten skatt obeskattade reserver	162	111
Avsättning uppskjuten skatt temporära skillnader	-	12
Summa	162	123
Ingående balans	123	102
Uppskjuten skatt obeskattade reserver	51	22
Uppskjuten skatt temporära skillnader	-12	-1
Utgående balans	162	123

K29. Övriga skulder

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Depositioner	142	256
Leasingskuld	135	156
Leverantörsskulder	24	25
Skuld till återförsäljare	28	48
Skatteskuld	25	-
Övrigt	30	15
Summa	385	501

K30. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupna räntekostnader	77	59
Övriga upplupna kostnader	670	432
Upplupna personalkostnader	24	22
Summa	770	513

K31. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Tabellerna nedan innehåller finansiella instrument redovisade till verkligt värde fördelade per värderingsnivå. När verkliga värden fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Ojusterade noterade marknadsvärden för identiska finansiella tillgångs- eller skuldinstrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

För värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Nivå 3 Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

För värderingstekniker i nivå 3 finns en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata från likvärdiga instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

Överföringar mellan olika nivåer i hierarkin kan ske vid indikationer av att marknadsförutsättningarna har förändrats.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2021.

Koncernen

Tillgångar, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	137	-	-	137
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 088	-	-	2 088
Aktier och andelar	-	5	396	401
Summa finansiella tillgångar	2 225	5	396	2 626
Skulder, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	77	-	77
Summa finansiella skulder	-	77	-	77

K31. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde, forts.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2020.

Koncernen

Tillgångar, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	119	-	119
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	116	-	-	116
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 116	-	-	1 116
Aktier och andelar	-	5	316	321
Summa finansiella tillgångar	1 232	124	316	1 672

Skulder, MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Koncernen

Finansiella instrument nivå 3, MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Ingående balans	316	297
Förvärv	369	19
Avyttring	-316	-
Omvärdering	27	-
Utgående balans	396	316

Finansiella instrument i nivå 3 avser övriga investeringar i onoterade bolag och fonder. Collector använder olika värderings-tekniker beroende på tillgänglig observerbar data. Investeringsportföljen värderas kvartalsvis enligt IPEVs riktlinjer och i första hand efter en extern värdering där en transaktion i bolaget är gjord de senaste 12 månaderna med minst en extern part. Om sådan värdering inte är möjlig, eller om sakliga skäl föreligger, görs i andra hand en intern värdering baserad på antaget, diskonterat kassaflöde.

K32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2021.

Koncernen

MSEK	2021			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	137	-	137	137
Utlåning till kreditinstitut	-	5 247	5 247	5 247
Utlåning till allmänheten	-	36 214	36 214	36 214
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 088	-	2 088	2 088
Aktier och andelar	401	-	401	401
Derivat	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa	2 626	41 461	44 087	44 087
Icke finansiella tillgångar	-	-	378	-
Summa tillgångar	2 626	41 461	44 465	44 087

K32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

Koncernen

	2021			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	31 351	31 351	31 351
Emitterade värdepapper	-	5 229	5 229	5 229
Derivat	-	77	77	77
Övriga skulder	-	77	77	77
Efterställda skulder	-	500	500	500
Summa	-	37 234	37 234	37 234
Icke finansiella skulder	-	-	1 241	-
Summa skulder	-	37 234	38 475	37 234

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2020.

Koncernen

	2020			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	116	-	116	116
Utlåning till kreditinstitut	-	3 916	3 916	3 916
Utlåning till allmänheten	-	31 828	31 828	31 828
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 116	-	1 116	1 116
Aktier och andelar	321	-	321	321
Derivat	119	-	119	119
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa	1 672	35 744	37 416	37 416
Icke finansiella tillgångar	-	-	561	-
Summa tillgångar	1 672	35 744	37 977	37 416

Koncernen

	2020			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	30 855	30 855	30 855
Emitterade värdepapper	-	219	219	219
Derivat	-	-	-	-
Övriga skulder	-	346	346	346
Efterställda skulder	-	996	996	996
Summa	-	32 416	32 416	32 416
Icke finansiella skulder	-	-	791	-
Summa skulder	-	-	33 207	32 416

K33. Leasing

Koncernen

MSEK	2021
Resultaträkning	
Räntekostnader på leasingskulder	0
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-26
Balansräkning	
Nyttjanderättstillgångar	132
Leasingskulder	135

Koncernen

MSEK	2020
Resultaträkning	
Räntekostnader på leasingskulder	-1
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-29
Balansräkning	
Nyttjanderättstillgångar	154
Leasingskulder	156

K34. Upplysningar om närstående

Bolag med väsentligt inflytande eller som står under betydande inflytande av nyckelpersoner i ledande position i Collector presenteras nedan såsom närstående. I gruppen närstående ingår följande företag: Fastighets AB Balder, Söderfors Bruk AB, RE IV Limited samt Secits Holding AB. Företagen anlitar Collector för sedvanliga tjänster inom företags- och fastighetskrediter samt andra bank- och betalningstjänster. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt. Nyckelpersoner nedan syftar på medlemmar i bolagets styrelse samt verkställande ledning. För mer information angående nyckelpersoner, se not K10.

FORDRINGAR PÅ OCH SKULDER TILL NÄRSTÅENDE

Koncernen	Närstående		Nyckelpersoner	
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Utlåning till allmänheten	792	697	1	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa	792	697	1	-
In- och upplåning från allmänheten	-	-	1	2
Emitterade värdepapper	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-
Summa	-	-	1	2

K34. Upplysningar om närstående, forts.

NÄRSTÅENDE – INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernen	Närstående		Nyckelpersoner	
MSEK	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter	64	20	-	-
Räntekostnader	-	-4	0	0
Provisionsintäkter	-	-	-	-
Provisionskostnader	-	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	-	-
Övriga kostnader	-	-3	-	-
Summa	64	13	0	0

NÄRSTÅENDE – ERSÄTTNING UTÖVER ARVODE

Koncernen	Styrelseledamöter	
TSEK	2021	2020
Anna Kinberg Batra, konsultersättning, rådgivning	-	50
Bengt Edholm, konsultersättning, rådgivning	-	150
Summa	-	200

K35. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen		
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Företagsinteckningar ¹⁾	Inga	400
Summa	Inga	400

¹⁾ Avser säkerheter för outnyttjade kreditfaciliteter.

EVENTALFÖRPLIKTELSE

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

ÅTAGANDEN

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Outnyttjade kreditlimiter	5 671	3 119
Övriga åtaganden	147	-
Summa	5 818	3 119

K36. Ändrad redovisningsmässig hantering av primärkapitalinstrument

Den redovisningsmässiga hanteringen av utestående primärkapitalinstrument om 500 MSEK, som emitterades under det första kvartalet 2019, ändrades under det fjärde kvartalet 2021. Primärkapitalinstrumentet har en evig löptid, med första möjliga inlösen efter fem år och löper med en årlig ränta om 3m Stibor + 8,00%. Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna. Räntekostnader för primärkapitalinstrument har tidigare redovisats som räntekostnader och rapporterats i räntenettot.

Primärkapitalinstrument klassificeras från och med det fjärde kvartalet 2021 som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, kommer att redovisas över eget kapital. Den förändrade redovisningen av räntekostnaderna har redovisningsmässigt hanterats som rättelse av fel, vilket innebär att jämförelseperioder har justerats. Förändringen innebär att jämförbarheten med andra banker ökar.

Ytterligare information angående den uppdaterade redovisningsmässiga hanteringen sedan det första kvartalet 2020 finns att tillgå på Collectors webbsida collector.se/om-collector/investerare/finansiell-information/.

Följande tabell visar de finansiella poster i koncernens resultat- och balansräkningen som påverkas av rättelsen för jämförelse året 2020.

Koncernen

RESULTATRÄKNING 2020	före justering	justering	efter justering
MSEK			
Räntenetto	1 806	41	1 848
Provisionsnetto	293	-	293
Summa rörelseintäkter	2 119	41	2 162
Summa rörelsekostnader	-866	-	-866
Resultat före kreditförluster	1 254	41	1 296
Rörelseresultat	395	41	437
Årets resultat	291	41	333
Varav andel av årets resultat hänförligt till:			
aktieägare i Collector AB	291	0	292
innehavare av primärkapitalinstrument	-	41	41

BALANSRÄKNING 2020-12-31	före justering	justering	efter justering
Efterställda skulder	996	-496	500
Eget kapital	4 770	496	5 266

K37. Avstämning mot finansiella rapporter enligt IFRS

I den finansiella rapporteringen som Collector avger finns alternativa nyckeltal angivna, vilka kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Alternativa nyckeltal anges då de i sina

sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. De alternativa nyckeltalen härleds från bolagets koncernredovisning och är inte mått i enlighet med IFRS.

AVSTÄMNING JUSTERADE POSTER

	2021	2020
	Helår	Helår
MSEK		
Rörelseintäkter		
Summa rörelseintäkter	2 649	2 162
Avyttring av dotterföretag	-12	0
Övriga poster av engångskaraktär	-9	0
Justerade rörelseintäkter	2 628	2 162
Rörelsekostnader		
Summa rörelsekostnader	-796	-866
Nedskrivning av aktiverade IT-tillgångar	-	0
Övriga poster av engångskaraktär	-	15
Justerade rörelsekostnader	-796	-851
Kreditförluster		
Kreditförluster, netto	-884	-859
Extra kreditförlustreservering	-	50
Justerade kreditförluster, netto	-884	-809
Poster av engångskaraktär		
Rörelseintäkter	-21	0
Rörelsekostnader	-	15
Kreditförluster, netto	-	50
Totala poster av engångskaraktär	-21	65
Rörelseresultat		
Rörelseresultat	970	437
Poster av engångskaraktär	-21	65
Justerat rörelseresultat	949	502

K38. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Styrelsen för Collector AB har offentliggjort en avsikt att inleda ett förfarande för att fusionera Collector AB och dess helägda dotterbolag Collector Bank AB. Fusionen görs i syfte att förenkla koncernstrukturen, effektivisera utnyttjandet av interna resurser samt optimera kapitalpositionen. Förutsatt godkännande vid årsstämman 2022 kommer Collector AB genom fusionen att absorberas av Collector Bank AB, som återstår som det övertagande bolaget efter fusionen. Verksamheten i koncernen förblir oförändrad. För ytterligare information, se separat pressmeddelande publicerat den 7 februari 2022.

Finansinspektionen inledde den 29 januari 2020 en öppen undersökning avseende kreditprövningsprocesser för konsumentkrediter riktad mot Collector Bank och ett antal andra aktörer på den svenska marknaden för konsumentkrediter. Undersökningen benämns som en temaundersökning för ett antal aktörer på den svenska kreditmarknaden, och baseras på kreditansökningar som har inkommit mellan den 1 juni 2019 och den 30 september 2019. Finansinspektionen har som ett led i denna granskning skickat en avstämnings-skrivelse varpå Collector Bank har besvarat Finansinspektionens frågor.

Collector Bank mottog den 9 februari 2022 en skrivelse från Finansinspektionen vars preliminära bedömning är att banken inte har grundat sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter och därmed inte följer konsumentkreditlagen (6 och 12 §§ konsumentkreditlagen (2010:1846) samt Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2014:11)). Mot den bakgrunden är Finansinspektionens preliminära bedömning att banken inte iakttagit god kreditgivningssed och inte följt konsumentkreditlagen. Finansinspektionen överväger därför att vidta åtgärd mot Collector Bank med stöd av 15:1 lag om bank- och finansieringsrörelse.

Collector Bank har beretts tillfälle att yttra sig över Finansinspektionens överväganden.

I slutet av februari 2022 gick Ryssland in militärt i flera områden i Ukraina. Kriget i Ukraina innebär en risk för betydande volatilitet på såväl globala- som lokala marknader. Konflikten har lett till en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget, även i Europa, och det finns risk för ytterligare upp-trappning av konflikten. Det är i nuläget osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv på den globala ekonomin och den svenska kapital- och kreditmarknaden, men effekterna av kriget skulle kunna få negativa effekter på Collectors verksamhet, finansiella ställning och resultat. Collector har i dagens läge inga väsentliga direkta eller indirekta exponeringar mot dessa länder.

Resultaträkning moderbolaget

MSEK	Not	2021	2020
Nettoomsättning	M2	67	76
Bruttoresultat		67	76
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	M3	-2	-2
Övriga rörelsekostnader	M4,M5	-67	-77
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	M6	-5	-4
Rörelseresultat		-7	-8
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	M7	34	53
Finansiella intäkter	M7	-	3
Finansiella kostnader	M7	0	-6
Resultat efter finansiella poster		27	42
Bokslutsdispositioner	M8	6	11
Resultat före skatt		33	53
Skatt	M9	0	-1
Årets resultat		33	52

Rapport över totalresultat moderbolaget

MSEK	2021	2020
Årets resultat	33	52
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat för året	33	52

Balansräkning moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	M10	-	1
Summa immateriella anläggningstillgångar		-	1
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	M11	4	8
Summa materiella anläggningstillgångar		4	8
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	M12	2 448	2 750
Andra långfristiga fordringar	M13	5	5
Uppskjuten skattefordran		1	1
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 454	2 756
Summa anläggningstillgångar		2 459	2 765
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		33	-
Övriga fordringar		10	15
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M14	9	14
Likvida medel		19	117
Summa omsättningstillgångar		71	145
SUMMA TILLGÅNGAR		2 529	2 911

Balansräkning moderbolaget, forts.

MSEK	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	M15		
Aktiekapital (205 381 004 aktier)		21	21
Reservfond		18	18
Fond för utvecklingsutgifter		-	1
Summa bundet eget kapital		39	40
Fritt eget kapital	M15		
Överkursfond		2 291	2 291
Balanserat resultat		161	109
Årets resultat		33	52
Summa fritt eget kapital		2 485	2 451
Summa eget kapital		2 524	2 491
Obeskattade reserver	M16		
Periodiseringsfonder		-	-
Summa obeskattade reserver		-	-
Avsättningar			
Avsättningar skatt		-	-
Summa avsättningar		-	-
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		-	-
Summa långfristiga skulder		-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	1
Skulder till koncernbolag		-	413
Övriga kortfristiga skulder		3	6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1	2
Summa kortfristiga skulder		5	421
Summa skulder och avsättningar		5	421
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 529	2 911

Förändring i eget kapital moderbolaget

2021	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust inklusive årets resultat	
MSEK						
Ingående balans per den 1 januari 2021	21	18	1	2 291	161	2 491
Omföring mellan fritt och bundet eget kapital			-1		1	-
Årets resultat och årets totalresultat					33	33
Utgående balans per den 31 december 2021	21	18	-	2 291	195	2 524

2020	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust inklusive årets resultat	
MSEK						
Ingående balans per den 1 januari 2020	10	18	2	1 274	121	1 426
Omföring till fond för utvecklingsutgifter			-1		1	-
Nyemission	10			1 017		1 027
Emissionskostnader inklusive skatteeffekt					-13	-13
Årets resultat och årets totalresultat					52	52
Utgående balans per den 31 december 2020	21	18	1	2 291	161	2 491

Kassaflödesanalys moderbolaget

MSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	27	42
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten:		
Realisationsresultat vid försäljning av dotter- och intresseföretag	-32	-53
Av- och nedskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	7
Betalda skatter	0	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1	-9
Ökning/minskning av övriga fordringar	-25	-1
Ökning/minskning av övriga skulder	-420	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-446	83
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-	-
Avyttring av dotterföretag	338	86
Avyttring av dotterföretag	-	-34
Aktieägartillskott i dotterföretag	-	-1 250
Kassaflöde från investeringsverksamheten	337	-1 199
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	1 014
Amortering skuld	-	-94
Erhållet koncernbidag	11	30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11	950
Årets kassaflöde	-98	-166
Likvida medel vid årets början	117	283
Likvida medel vid årets slut	19	117
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Betalda räntor	1	5
Erhållna räntor	-	2

Noter

Notera att angivna belopp i noter är i miljoner kronor (MSEK) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år och avrundningsdifferenser kan förekomma.

M1. Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer i stora delar med koncernens. I det följande redogörs endast för de områden där moderbolagets principer skiljer sig från koncernens. I allt övrigt hänvisas till redovisningsprinciperna för koncernen i not K2.

M1.1 Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar.

M1.2 Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Förtaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med RFR 2. Aktieägartillskott bokas direkt mot eget kapital hos mottagaren och läggs till balansen för aktier och andelar hos givaren.

M1.3 Koncernutgifter

Av moderbolagets transaktioner mätt i kronor avser 0,0 % (4,3) av kostnaderna och 100,0 % (97,6) av intäkterna andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

M2. Nettoomsättning

Moderbolaget		
MSEK	2021	2020
Management fee	67	74
Övrigt	0	2
Summa	67	76

M3. Personalkostnader

STYRELSE OCH VD

Moderbolaget

MSEK	2021	2020
Övriga ersättningar och förmåner	0	0
Sociala kostnader på arvoden	-2	-2
Summa	-2	-2

STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Moderbolaget

	2021		2020	
	Medel- antal	varav män	Medel- antal	varav män
Styrelseledamöter	6	71%	7	67%
Ledande befattningshavare	12	67%	12	62%

M4. Ersättning till revisorer

Moderbolaget

MSEK	2021	2020
Revisionsuppdraget	-1,1	-1,7
Revisionsnära rådgivning	-0,2	-0,2
Skatterådgivning	-0,1	-0,1
Summa Ernst & Young (EY)	-1,4	-2,0

M5. Övriga kostnader

Moderbolaget

MSEK	2021	2020
Konsultkostnader	-3	-7
IT-kostnader	-33	-30
Lokalkostnader	-24	-29
Övriga rörelsekostnader	-7	-13
Summa	-67	-77

M6. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Moderbolaget		
MSEK	2021	2020
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-4	-3
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2	-1
Summa	-5	-4

M7. Finansiella poster

Moderbolaget		
MSEK	2021	2020
Räntekostnader konvertibellån	-	-6
Omvärderingkonvertibellån	-	3
Avyttring av dotterföretag	34	53
Övriga räntekostnader	0	0
Övriga ränteintäkter	-	0
Summa	34	50

M8. Bokslutsdispositioner

Moderbolaget		
MSEK	2021	2020
Erhållna och lämnade koncernbidrag	6	11
Överavskrivningar	-	-
Förändring av periodiseringsfond	-	-
Summa	6	11

M9. Skatt

Moderbolaget		
MSEK	2021	2020
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Aktuell skatt avseende tidigare år	-	-1
Aktuell skattekostnad	0	-1
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	0	-
Redovisad skatt i resultaträkning	0	-1
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat, specificering		
Uppskjuten skatt på värdeförändring säkringar av nettoinvesteringar	-	-
Total uppskjuten skatt	0	0

Moderbolaget				
MSEK	2021	%	2020	%
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats				
Resultat före skatt	33		53	
Skatt enligt gällande skattesats	-7	20,6	-11	21,4
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	7		12	
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	0		0	
Schablonränta hänförlig till periodiseringsfond	-		0	
Skatt hänförlig till tidigare år	-		-2	
Förändrad uppskjuten skatteskuld på grund av ändrad skattesats	-		-	
Övriga justeringar	-		0	
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0,0	-1	1,9

M10. Immateriella anläggningstillgångar

Moderbolaget			
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	5	77	
Årets inköp	-	-	
Årets försäljningar, utrangeringar och nedskrivningar	-3	-72	
Utgående anskaffningsvärde	2	5	
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-4	-76	
Årets avskrivningar	0	-1	
Årets försäljningar och utrangeringar	2	73	
Utgående avskrivningar	-2	-4	
Utgående redovisat värde per den 31 december	-	1	

M11. Materiella anläggningstillgångar

Moderbolaget			
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	22	24	
Årets inköp	1	1	
Årets försäljningar och utrangeringar	-2	-3	
Utgående anskaffningsvärde	21	22	
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-14	-16	
Årets avskrivningar	-3	-3	
Årets försäljningar och utrangeringar	1	5	
Utgående avskrivningar	-16	-14	
Utgående redovisat värde per den 31 december	4	8	

M12. Andelar i koncernbolag

Moderbolaget						Redovisat värde, MSEK	
Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Andel i %	Antal aktier	31 dec 2021	31 dec 2020	
Collector Bank AB	556597-0513	Göteborg	100	1 494 220	2 448 ¹⁾	2 448 ¹⁾	
Collector Ventures 1 KB	969780-2180	Stockholm	80	KB-delägare	-	301	
Colligent Suomi Oy	2925240-4	Helsingfors	100	100	-	0	
Colligent AG	CHE-462.603.60	Steinhausen	100	100	-	1	
Norrplint Fastigheter AB	559213-0412	Göteborg	100	100	-	0	
Ledaren Fastigheter i Norrköping AB	559213-0404	Göteborg	100	100	-	0	
Summa					2 448	2 750	

¹⁾ Inkluderar aktieägartillskott om 1 250 MSEK.

M13. Andra långfristiga fordringar

Moderbolaget			
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början	5	5	
Årets förvärv	-	-	
Utgående anskaffningsvärde	5	5	

M14. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Moderbolaget			
MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020	
Förutbetalda leverantörsfakturer	9	8	
Övriga förutbetalda kostnader	0	6	
Summa	9	14	

M15. Eget kapital

M15.1 Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgår till 20 538 100 SEK fördelat på utgivna aktier om 205 381 004 stamaktier med ett kvotvärde på 0,1 SEK per aktie. Alla emitterade aktier är till fullo betalda. Ingen utdelning har lämnats under år 2021 och 2020. Upplýsingar om förändringar i eget kapital redovisas i rapport över förändring i eget kapital.

M15.2 Balanserad vinst eller förlust

Balanserad vinst eller förlust utgörs i banken av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning har lämnats. Balanserad vinst eller förlust utgör tillsammans med årets resultat fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

M16. Obeskattade reserver

Moderbolaget

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Överavskrivningar	-	-
Summa	-	-

M17. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

STÄLLDA SÄKERHETER

Moderbolaget

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Företagsinteckningar	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Borgensförbindelse	Inga	Inga
Hysesgaranti dotterföretag	10	10
Summa	10	10

ÅTAGANDEN

MSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
Outnyttjade kreditlimit	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

M18. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för Collector AB:s vinstmedel enligt följande:

	kr
Balanserade vinstmedel	2 452 344 763
Årets resultat	33 098 953
Summa att disponera	2 485 443 716

Styrelsen föreslår att årsstämman med fastställande av Collector AB:s balansräkning för verksamhetsåret 2021 beslutar att disponibla medelfördelas på följande sätt:

	kr
Till ny räkning överförs	2 485 443 716
Summa disponerat	2 485 443 716

M19. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Styrelsen för Collector AB har offentliggjort en avsikt att inleda ett förfarande för att fusionera Collector AB och dess helägda dotterbolag Collector Bank AB. Fusionen görs i syfte att förklara koncernstrukturen, effektivisera utnyttjandet av interna resurser samt optimera kapitalpositionen. Förutsatt godkännande vid årsstämman 2022 kommer Collector AB genom fusionen att absorberas av Collector Bank AB, som återstår som det övertagande bolaget efter fusionen. Verksamheten i koncernen förblir oförändrad. För ytterligare information, se separat pressmeddelande publicerat den 7 februari 2022.

Finansinspektionen inledde den 29 januari 2020 en öppen undersökning avseende kreditprövningsprocesser för konsumentkrediter riktad mot Collector Bank och ett antal andra aktörer på den svenska marknaden för konsumentkrediter. Undersökningen benämns som en temaundersökning för ett antal aktörer på den svenska kreditmarknaden, och baseras på kreditansökningar som har inkommit mellan den 1 juni 2019 och den 30 september 2019. Finansinspektionen har som ett led i denna granskning skickat en avstämningsskrivelse varpå Collector Bank har besvarat Finansinspektionens frågor.

Collector Bank mottog den 9 februari 2022 en skrivelse från Finansinspektionen vars preliminära bedömning är att banken inte har grundat sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter och därmed inte följer konsumentkreditlagen (6 och 12 §§ konsumentkreditlagen (2010:1846) samt Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2014:11)). Mot den bakgrunden är Finansinspektionens preliminära bedömning att banken inte iakttagit god kreditgivningssed och inte följt konsumentkreditlagen. Finansinspektionen överväger därför att vidta åtgärd mot Collector Bank med stöd av 15:1 lag om bank- och finansieringsrörelse.

Collector Bank har beretts tillfälle att yttra sig över Finansinspektionens överväganden och ska inkomma med yttrande senast den 2 mars 2022.

I slutet av februari 2022 gick Ryssland in militärt i flera områden i Ukraina. Kriget i Ukraina innebär en risk för betydande volatilitet på såväl globala- som lokala marknader. Konflikten har lett till en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget, även i Europa, och det finns risk för ytterligare upptrappning av konflikten. Det är i nuläget osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv på den globala ekonomin och den svenska kapital- och kreditmarknaden, men effekterna av kriget skulle kunna få negativa effekter på Collectors verksamhet, finansiella ställning och resultat. Collector har i dagens läge inga väsentliga direkta eller indirekta exponeringar mot dessa länder.

Styrelsens och VD:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed för aktiemarknadsbolag, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen samt koncernredovisningen har godkänts för publicering av styrelsen den 30 mars 2022. Årsredovisningen innehåller också koncernens och moderbolagets hållbarhetsrapportering enligt ÅRL 6 kap 11§, sidorna 110–115.

Göteborg den 30 mars 2022

Erik Selin
Styrelseordförande

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Charlotte Hybinette
Styrelseledamot

Marie Osberg
Styrelseledamot

Ulf Croona
Styrelseledamot

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Martin Nossman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 mars 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Collector AB (publ), org nr 556560-0797

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Collector AB (publ) för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 33–92 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 2021 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 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K3 från sid 52. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster och kreditriskexponeringen specificeras i not K13, K18a och K18b. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not K2 från sid 46.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten till 36 214 mkr i koncernen, vilket motsvarar 81,4 % av totala tillgångar. Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 39 953 mkr. Åtaganden utanför balansräkningen består av outnyttjade krediter till ett belopp om 5 818 mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 3 739 mkr.

Collectors kreditreserveringsmodell bygger på IFRS 9. Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringsmodellen innebär att Collector gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det krävs att Collector gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Collectors bedömning av sannolikhet för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), exponering vid fallissemang (EAD) samt deras bedömning av väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9. Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i utlåningsprocessen. Vi har stickprovsvis testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter såsom PD, LGD och EAD samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av bolaget. Vi har också granskat hur förväntningar om framtida prognoser påverkas av Covid-19. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–32 & 97–120. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021 utgör annan information. 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. 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 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, förfälskning, 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.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. 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 Collector AB (publ) för år 2021 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 fortlöpa 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, 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 räkenskaper. 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 Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Collector AB (publ) för år 2021. Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet. Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten 715163a26e269258fa1c4b090bd81115c73297e-0b75500e7837c9342f84910de upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Collector AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretagen tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror

på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, d.v.s. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Ernst & Young AB, P.O. Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Collector AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 5 maj 2021 och har varit bolagets revisor sedan 24 april 2018.

Stockholm den 31 mars 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

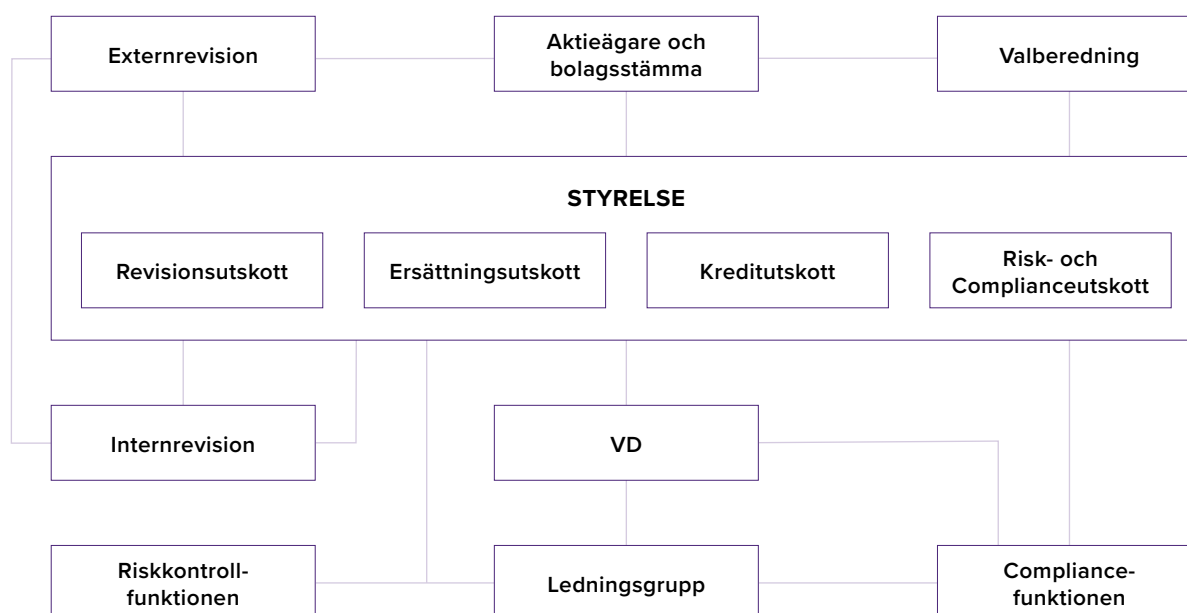
Bolagsstyrningsrapport

Collector AB ("Collector") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg. Bolagets värdepapper är noterade på Nasdaq Stockholm. Collector Bank AB ("Collector Bank") är ett helägt dotterbolag till Collector. Collector Bank är det bolag i Collector-koncernen som bedriver tillståndspliktig verksamhet och även det bolag i vilket den huvudsakliga verksamheten bedrivs.

Betydelsen av bolagsstyrning

En god bolagsstyrning är grunden för en förtroendefull relation till aktieägare och andra viktiga intressenter i bolagets omvärld och av avgörande betydelse för att uppnå en effektiv och ändamålsenlig styrning av Collector. Ett robust ramverk och effektiva verktyg för intern styrning och kontroll samt riskhantering är av största vikt för en god bolagsstyrning.

Övergripande struktur för bolagsstyrning



Regelverk

Som svenskt publikt aktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm har Collector ett omfattande regelverk att följa. Centrala regelverk för bolagsstyrning är bland andra följande:

- Aktiebolagslagen
- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden
- Årsredovisningslagen
- Regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")

Härutöver har Collector Bank att följa bankregulatoriska regelverk så som lag om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens regler och riktlinjer. Collector-koncernen har vidare att efterleva ett omfattande regelverk som beslutas på EU-nivå, bland andra följande regelverk:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRR")
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk ("MAR")
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd ("GDPR")
- EBA:s riktlinjer om intern styrning ("GL 11")
- ESMA och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare ("GL 12")

I syfte att säkerställa en väl fungerande intern styrning och kontroll har Collector fastställt ett ramverk av interna regler och processer som kompletterar tillämpliga externa regelverk. Genom de interna och externa reglerna fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten mellan aktieägare, styrelse och VD. Det interna regelverket innefattar bland andra följande styrdokument antagna av styrelsen:

- Arbetsordningar för styrelsen och styrelsens utskott
- Instruktion för VD
- Instruktioner för internrevision och kontrollfunktioner
- Policy för intern styrning och kontroll
- Koncernens riskpolicy
- Koncernens kreditpolicy
- Koncernens finanspolicy
- Policy för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Koncernens ersättningspolicy
- Anti-korruptionspolicy
- Mångfaldspolicy för styrelsen
- Policy för lämplighetsbedömning av styrelse och ledande befattningshavare

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Kodens. Kodens syfte är att stärka förtroendet för svenska börsbolag genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag. Kodens kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning. Denna norm är inte tvingande utan kan frångås på enskilda punkter förutsatt att bolaget för varje avvikelse redovisar alternativ lösning och skälen därför. Enligt styrelsens uppfattning har Collector i samtliga avseenden följt Kodens under 2021 och har ingen avvikelse att förklara. Någon överträdelse avseende Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har inte heller förekommit enligt styrelsens bedömning.

Aktieägare och rösträtt

Vid utgången av 2021 hade Collector cirka 11 700 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Collectors största aktieägare är Fastighets AB Balder som vid utgången av 2021 innehade cirka 44% av aktiekapitalet och rösterna. Collectors näst största aktieägare, Erik Selin, innehade vid utgången av 2021 cirka 11% av aktiekapitalet och rösterna. De tio största aktieägarna stod vid utgången av 2021 för motsvarande cirka 80% av aktiekapitalet och rösterna. Aktiekapitalet per den 31 december 2021 uppgick till 20 538 100 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Collector har en (1) aktieserie där varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Aktieägare 31 december 2021	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin	10,7%
StrategiQ Capital AB	10,3%
Lena Apler	4,6%
SEB Life International	3,7%
Avanza Pension	2,2%
SEB AB	1,5%
Vante AB	1,4%
State Street Bank and Trust Company	1,2%
JP Morgan Chase Bank	0,9%
Övriga aktieägare	19,5%
Totalt	100,0%

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämman som är bolagets högsta beslutande organ. Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att skäl föreligger eller om Collectors revisor eller ägare till minst 10% av samtliga aktier i Collector begär det. Bolagsstämman väljer i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen Collectors styrelse och utser även revisor för Collector. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om ändring av bolagsordningen eller entledigande av styrelseledamöter. Det finns inte heller någon begränsning i bolagsordningen ifråga om hur många röster varje aktieägare eller ombud för aktieägare kan avge vid bolagsstämman.

Årsstämman hålls i Göteborg inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Kallelse till årsstämman utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Aktieägares rätt att delta vid årsstämman regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman kan lämna förslag till Collector därom. Beslut vid årsstämma fattas normalt med enkel majoritet, d v s med stöd av mer än hälften av de avgivna rösterna. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen att beslut fattas med stöd av en större andel av de avgivna rösterna.

Vid årsstämman fattas beslut om bland annat:

- fastställande av resultat och balansräkning, koncernresultat och koncernbalansräkning,
- dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD,
- fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter,
- fastställande av arvode åt styrelsens ledamöter och revisorer,
- val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, revisorer och revisorssuppleanter,
- liksom andra ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Årsstämma 2021

Vid Collectors årsstämma den 5 maj 2021 var 67 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 58,4% av totalt antal aktier och röster i Collector. Fullständigt protokoll från årsstämman finns tillgängligt på Collectors hemsida.

Årsstämman fattade följande beslut:

- fastställande av resultat- och balansräkningar för moderbolaget och koncernen,
- dispositioner beträffande bolagets resultat enligt fastställt balansräkning,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD,
- fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer,
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
- val av styrelse, styrelseordförande samt revisor,
- godkännande av ersättningsrapport för 2020
- bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, samt
- bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Valberedning

Enligt beslutade principer på årsstämman 2020 ska valberedningen bildas efter det att styrelsens ordförande per den sista bankdagen i september identifierat de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordningen beredas tillfälle att utse en ledamot. Dessa tre ledamöter ska, tillsammans med styrelsens ordförande, utgöra Collectors valberedning. Ingen ersättning från bolaget har utgått till valberedningens ledamöter för arbetet i valberedningen.

Följande personer har ingått i valberedningen inför årsstämman 2022: Sharam Rahi (valberedningens ordförande), utsedd av Fastighets AB Balder, Anna-Maria Lundström, utsedd av StrategiQ Capital AB, Jesper Mårtensson, utsedd av Förvaltnings AB Färgax, och Erik Selin, styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning uppfyller Kodens krav.

Ledamot	Utsedd av	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	31 december 2021, % av röster
Sharam Rahi	Fastighets AB Balder	Ja	Nej	-
Anna-Maria Lundström	StrategiQ Capital AB	Ja	Nej	0,1%
Jesper Mårtensson	Förvaltnings AB Färgax	Ja	Nej	0,0%
Erik Selin	Ordförande	Ja	Nej	54,7% ¹⁾

¹⁾ Inkluderar Fastighets AB Balders innehav samt eget innehav genom bolag

Inför årsstämmans val nominerar valberedningen styrelsens ordförande och övriga ledamöter, externrevisor samt föreslår arvoden för styrelse, utskott och externrevisor.

I fråga om styrelsens sammansättning har valberedningen i sitt arbete tillämpat Collectors mångfaldspolicy för styrelsen. Syftet med sådan mångfaldspolicy är att säkerställa att Collector vid tillsättandet av styrelseledamöter beaktar en bred uppsättning av egenskaper och kunskaper och att Collector genom en breddad kompetens och erfarenhet i styrelsen uppnår en mer effektiv styrning av verksamheten och ett mer ändamålsenligt riskhanteringsarbete. Collector har identifierat fördelar med att ha en diversifierad styrelse och ser bred mångfald i styrelsen som en viktig konkurrensfördel. Genom att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande skapas förutsättningar för en långsiktig, hållbar och sund styrning och kontroll av verksamheten. Styrelsens ledamöter ska tillsättas baserat på meriter och objektiva kriterier med vederbörlig hänsyn tagen till fördelarna med mångfald i styrelsen. Vid valberedningens nominering har aspekter som ålder, kompetens, bransch erfarenhet, utbildning, geografisk härkomst samt kön beaktats.

På Collectors hemsida finns valberedningens instruktion samt förslag till beslut, med särskilt yttrande över motivet till förslaget till styrelse inför årsstämman 2022 tillgängliga.

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Collectors organisation, förvaltning och verksamhet. Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen. Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar dess roll och arbetsformer. Styrelsen har också fastställt särskilda arbetsordningar för dess utskott samt instruktion för VD, internrevision och kontrollfunktioner. Styrelsen fastställer finansiella mål och strategier, tillsätter, entledigar och utvärderar VD, säkerställer att det finns effektiva och ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av verksamheten och att tillämpliga regler följs samt säkerställer en öppen och korrekt informationsgivning. Styrelsens arbete följer en årligen fastställd plan. Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete.

Styrelsen ska enligt Collectors bolagsordning bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs av årsstämman för ett år i taget. Ingen begränsning finns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Vid årsstämman 2021 omvaldes styrelseledamöterna Erik Selin, Christoffer Lundström, Charlotte Hybinette, Bengt Edholm, Marie Osberg och Ulf Croona. Till styrelseordförande valdes Erik Selin. För en mer ingående presentation av styrelseledamöterna hänvisas till sidorna 104–105.

Koden innehåller bestämmelser om att majoriteten av de stämموالدا styrelseledamöterna ska vara oberoende

i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av de oberoende ledamöterna ska vara oberoende även i förhållande till aktieägare som kontrollerar 10% eller mer av aktier eller röster i bolaget. Styrelsens sammansättning uppfyller kraven på oberoende enligt Koden.

Styrelsens arbetsordning och arbete under 2021

Under året har det hållits 24 styrelsemöten varav 15 ordinarie, ett konstituerande och åtta extraordinarie styrelsemöten, varav tre per capsulam. Ledamöternas närvaro presenteras i tabellen nedan.

STYRELSEN VALD VID STÄMMAN 2021

Ledamot	Befattning	Invald	Född	Mötesnärvaro 2021				Oberoende av	
				Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Kreditutskott	Risk- och complianceutskott	Bolaget och bolagets ledning
Erik Selin	Ordförande	2011	1967	21/24	7/7	4/4	36/44		Ja
Christoffer Lundström	Ledamot	2007	1973	24/24		4/4			Ja
Charlotte Hybinette	Ledamot	2019	1973	22/24	1/3		39/44	7/7	Ja
Bengt Edholm	Ledamot	2020	1956	24/24				7/7	Ja
Marie Osberg	Ledamot	2020	1960	24/24	7/7			7/7	Ja
Ulf Croona	Ledamot	2020	1958	24/24			41/44		Ja

Utvärdering av styrelse

I syfte att förbättra styrelsearbetet och underlätta för valberedningen i dess arbete med att utvärdera lämplig storlek och sammansättning av styrelsen genomförs årligen en styrelseutvärdering. Styrelsen tillämpar en metod för årlig självutvärdering som består av en strukturerad skriftlig process med efterföljande diskussioner inom styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens, styrelseordförandens och utskottens arbete och metod. Styrelseordföranden ansvarar för utvärderingen och resultatet av utvärderingen presenteras för och diskuteras i styrelsen och valberedningen. I allt väsentligt bedöms styrelsens arbete ha fungerat mycket väl under året.

Styrelseutskott

För beredning av styrelseärenden och möjlighet till fördjupning inom särskilda områden har styrelsen tillsatt fyra utskott. Revisionsutskott, risk- och complianceutskott, ersättningsutskott och kreditutskott tillsattes av Collectors styrelse i samband med det konstituerande styrelsesammanträdet den 6 maj 2021.

Utskotten ska bistå styrelsen genom att bereda styrelseärenden. Med undantag för kreditutskottet som av styrelsen givits mandat att fatta kreditbeslut i enlighet med fastställd kreditpolicy har styrelseutskotten inte egen beslutanderätt utan är endast beredande och rekommenderar styrelsen beslut. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen och utskotten rapporterar löpande av sitt arbete till styrelsen.

Revisionsutskott

För att bistå styrelsen i dess övervakande roll över revisionsfrågor har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar för tillfredsställande kontroll av redovisning och ekonomisk rapportering. Utskottet ska därvid särskilt bidra till en god finansiell rapportering och för upprätthållandet av marknadens förtroende för Collector. Vidare ska utskottet säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern samt intern revision av Collector-koncernen samt att god kommunikation upprätthålls mellan styrelsen och extern och intern revisor. Utskottet har även till uppgift att stödja valberedningen med förslag till val av externa revisorer och revisorsarvoden.

Revisionsutskottet ska bestå av minst två medlemmar vilka utses bland Collectors styrelseledamöter. Styrelsen ska utse en av ledamöterna till revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under 2021 bestått av Erik Selin (revisionsutskottets ordförande) och Marie Osberg. Revisionsutskottet har haft sju sammanträden under 2021.

Ersättningsutskott

För att bistå styrelsen i ersättningsfrågor har styrelsen inrättat ett ersättningsutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD, vice VD och samtliga personer i ledningsgruppen, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för

ledningsgruppen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Collector.

Utskottet ska bestå av minst två styrelseledamöter. Ersättningsutskottet har under 2021 bestått av Erik Selin (ersättningsutskottets ordförande) och Christoffer Lundström. Ersättningsutskottet har haft fyra sammanträden under 2021.

Kreditutskott

Med att som främsta uppgift fatta kreditbeslut i enlighet med av styrelsen delegerat beslutsmandat enligt fastställd kreditpolicy har styrelsen inrättat ett kreditutskott. Kreditutskottet bereder även kreditbeslut som enligt kreditpolicyn ska fattas av styrelsen. I kreditutskottets övriga arbetsuppgifter ingår att bereda styrande dokument inom kreditområdet inför styrelsens beslut, att utvärdera den övergripande kvaliteten i kreditportföljen, samt att bereda ärenden som rör utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av värderings- och beslutsmodeller samt utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter. Kreditutskottet sammanträder på regelbunden basis. Utskottet ska bestå av styrelsens ordförande och ytterligare minst två styrelseledamöter. Kreditutskottet har under 2021 bestått av Erik Selin (kreditutskottets ordförande), Ulf Croona och Charlotte Hybinette.

Risk- och complianceutskott

För att bistå styrelsen i frågor rörande risk- och compliance-frågor har styrelsen inrättat ett risk- och complianceutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, bereda och följa upp frågor gällande intern styrning och kontroll, riskhantering, regelefterlevnad och kapitalisering. Utskottet är beredande och styrelsen fattar samtliga beslut. Utskottet ska bestå av minst två styrelseledamöter. Utskottet har under 2021 bestått av Bengt Edholm (utskottets ordförande), Charlotte Hybinette och Marie Osberg. Risk- och complianceutskottet har haft sju sammanträden under 2021.

VD och ledningsgrupp

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens instruktioner. VD ska säkerställa att Collectors organisation och förvaltning är ändamålsenliga och är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut fattade av styrelsen implementeras och följs. VD är övergripande ansvarig för Collectors riskhantering i enlighet med av styrelsen fastställda policys och instruktioner. Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s arbete och roll. VD rapporterar till styrelsen och avger löpande rapporter avseende Collectors utveckling. Styrelsen utvärderar årligen VD:s arbete genom en strukturerad skriftlig process med efterföljande diskussion i styrelsen där VD inte deltar.

VD utser ledningsgrupp som rapporterar direkt till VD. Collectors ledningsgrupp bestod per utgången av 2021 av Martin Nossman (VD), Peter Olsson (CFO), Susanne Bruce (Vice VD & COO), Patrik Schöldström (Chief Credit Officer),

Jonas Björkman (Chief Information Officer), Madeleine Mörch (Head of IR & Communications), Erik Krondahl (General Manager, Corporate), Mikael Anstrin (General Manager, Payments), Jan-Erik Setterberg (General Manager, Consumer), Josefin Eriksson (Chief Legal Counsel), Martin Nilsson (Chief Risk Officer) och Karin Bucko (Head of Compliance).

Ersättning

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2020 antogs riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare att gälla som längst till årsstämman 2024. Enligt riktlinjerna ska ersättningen bestå av fast lön, pension och andra förmåner. För att undvika att ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande utgår inte någon rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska således, tillsammans med pensionsavsättning och icke-monetära förmåner, utgöra den ledande befattningshavarens totala ersättning. Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas lön och andra anställningsvillkor som är sådana att Collector alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till rimlig kostnad för Collector. Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Andra förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. De ledande befattningshavarna ska erbjudas pensionsvillkor som är marknads-mässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna stadigvarande är bofasta.

För ledande befattningshavare förekommer, utöver fast lön under uppsägningstiden, avgångsvederlag. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och 18 månader för övriga ledande befattningshavare.

Ersättning till styrelse

Styrelsearvode beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2021 beslutades att arvode till styrelsen, för perioden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 720 000 SEK till styrelseordföranden och 360 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter, samt med 100 000 SEK vardera till ledamöter av revisionsutskott respektive risk- och complianceutskott och 150 000 SEK vardera till ledamöter av kreditutskott. Se not K10 för ersättning till styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare

Den totala utbetalda bruttoersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare inklusive grundlön, pensionsavsättning samt övriga förmåner uppgick 2021 till 32 MSEK. Av den totala ersättningen utgjorde 6 MSEK ersättning till VD och 26 MSEK ersättning till övriga ledande befattningshavare.

Intern kontroll och riskhantering – tre försvarslinjer

För att risker ska kunna hanteras på ett tillfredsställande sätt är det av avgörande betydelse att företagskulturen och organisationen genomsyras av tydlig intern styrning och kontroll. Collectors styrelse och VD har det yttersta ansvaret för att säkerställa att Collector har en god intern styrning och kontroll. Collector värnar om ett öppet företagsklimat med hög affärsetik och har ett s.k. visseblåarsystem tillgängligt där oegentligheter och andra missförhållanden kan anmälas.

För att uppnå en god kontrollmiljö tillämpar Collector principen om tre försvarslinjer där de olika försvarslinjerna har olika uppgifter men ett gemensamt ansvar för att uppnå en god intern styrning och kontroll. Collectors hela organisation är delaktig i denna kontrollmiljö.

Första försvarslinjen – affärsverksamhetens riskhantering

Den första försvarslinjen består av hela verksamheten och samtliga anställda utom de som tillhör kontrollfunktionerna, det vill säga andra och tredje försvarslinjerna. Första försvarslinjen leds av VD och består av den affärsdrivande och operativa verksamheten. I den första försvarslinjen innefattas även stödfunktioner. Den första försvarslinjen är den del av verksamheten som är risktagande och som därför ska hantera de risker som uppkommer dagligen. Detta görs bland annat genom att efterleva interna och externa regelverk.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av riskkontrollfunktionen och compliancefunktionen som utgör oberoende kontrollfunktioner. Funktionerna i den andra försvarslinjen ansvarar för att kontrollera att den första försvarslinjen följer interna och externa regelverk. De oberoende kontrollfunktionerna följer löpande upp verksamhetens regelefterlevnad och verkar proaktivt för att minimera verksamhetens regulatoriska risker. Vidare ska den andra försvarslinjen vara ett stöd till den första försvarslinjen avseende arbetet med intern styrning och kontroll och att arbeta proaktivt för att skapa en bra och effektiv kontrollmiljö i Collector. Den andra försvarslinjen ansvarar även för att analysera, följa upp samt rapportera arbetet till styrelse och VD.

Riskkontrollfunktionen

Riskkontrollfunktionen är Collectors funktion för riskkontroll. Riskkontrollfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar löpande till VD men även direkt till styrelsen. Riskkontrollfunktionens arbete utgår från Collectors övergripande riskpolicy som fastställts av styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker som Collector exponeras för identifieras och hanteras av berörda funktioner i affärsverksamheten. Vidare ska riskkontrollfunktionen kontrollera att Collectors interna regelverk avseende riskhantering och riskramverk i övrigt är lämpligt och effektivt samt vid behov föreslå förändringar i regelverket. Riskkontrollfunktionen ska vidare bistå affärsverksamheten med

att implementera de krav som uppställs genom externa regelverk samt löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet inom organisationen. Riskkontrollfunktionen ska tillse att information om Collectors risker regelbundet lämnas till VD och styrelsen. Funktionen ska minst kvartalsvis rapportera till styrelsen om Collectors samlade risker och vid eventuella identifierade brister redogöra för de åtgärder som vidtagits. Funktionen ska vidare minst årligen utvärdera tillvägagångssättet och resultatet av genomförd intern kapital- och likviditetsutvärdering. Instruktioner för riskkontrollfunktionen samt årsplan fastställs av styrelsen. Se även avsnittet Finansiell riskhantering, not K3.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är Collectors funktion för regelefterlevnad. Compliancefunktionen är direkt underställd VD och rapporterar löpande till VD men även direkt till styrelsen. Compliancefunktionen ska identifiera de risker det finns för bristande regelefterlevnad i Collectors verksamhet och övervaka att dessa risker hanteras av berörda funktioner i affärsverksamheten. Compliancefunktionen ska vidare ansvara för att kontrollera efterlevnaden av de externa och interna regelverk som avser Collectors tillståndspliktiga verksamhet samt regelbundet bedöma om Collectors rutiner och åtgärder för regelefterlevnad är lämpliga och effektiva. Funktionen ska vidare utvärdera de åtgärder som verksamheten vidtagit för att avhjälpa brister i regelefterlevnaden samt rådgiva och utbilda avseende interna och externa regelverk. Compliancefunktionen ska löpande till VD och minst kvartalsvis till styrelsen rapportera kring regelförändringar och regelefterlevnad samt resultat av genomförda kontroller. Rapporteringen ska följa upp tidigare rapporterad väsentlig brist eller risk och redogöra för varje ny identifierad väsentlig brist eller risk. En konsekvensanalys och en rekommendation till åtgärd ska också avlämnas. Instruktioner för compliancefunktionen samt årsplan fastställs av styrelsen.

Tredje försvarslinjen – internrevisionen

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionen som är en från verksamheten skild och helt oberoende granskningsfunktion. Internrevisionen i Collector är utlagd till revisionsbyrån Deloitte. Internrevisionen ansvarar bland annat för att granska det arbete som utförs av den första och andra försvarslinjen och rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisionen utgör ett av styrelsens verktyg för att uppfylla kraven på en god och effektiv intern styrning och kontroll och internrevisionen granskar och utvärderar regelbundet om den interna styrningen och kontrollen i Collector är effektiv och ändamålsenlig. Inom ramen för detta ska funktionen bland annat granska och regelbundet utvärdera Collectors riskhantering, efterlevnad av externa och interna regelverk samt de andra två kontrollfunktionernas arbeten. Internrevisionens arbete baseras på en riskanalys och den revisionsplan som årligen fastställs av styrelsen. Internrevisionen ska regelbundet avrapportera sitt arbete till styrelsen.

Externrevision

Externrevisionen utgör en oberoende granskningsfunktion avseende bolagets räkenskaper och ska avgöra om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga och om de ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning och resultat. Externrevisionen granskar även att dessa är upprättade enligt gällande regler. Externrevisorn granskar och avlämnar revisionsberättelse över sin revision av Collectors årsredovisning och koncernredovisning, över Collectors resultatdisposition och över styrelsens och VD:s förvaltning. Externrevisionen granskar även hållbarhetsrapporten, bolagsstyrningsrapporten och den digitala rapporteringen ESEF.

Enligt bolagsordningen ska Collector ha minst en och högst två revisorer vars mandatperiod löper intill slutet av den årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs. Vid årsstämman 2021 valdes revisionsfirman Ernst & Young AB till Collectors revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2022. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Daniel Eriksson.

Vid årsstämman 2021 beslutades att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. För specifikation av ersättning till revisorn se not K11.

Den externa revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte för att redogöra för Ernst & Young AB:s revisionsprocess i Collector samt för att ge styrelsens ledamöter möjlighet att ställa frågor utan ledande befattningshavares närvaro. Därutöver har den externa revisorn deltagit vid fyra möten med styrelsens revisionsutskott.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att den finansiella rapporteringen följer externa regelverk och att den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen följs upp. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är en del av den samlade interna kontrollen inom Collector och syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen, att den är i överensstämmelse med externa regelverk och att risken för felaktigheter minimeras. Informationsgivningen ska vara tillförlitlig och präglas av öppenhet.

Collectors interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen är uppbyggd som följer. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens inbördes ansvarsfördelning. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott i syfte att bistå styrelsen i dess övervakande roll över revisionsfrågor. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar för tillfredsställande kontroll av redovisning och ekonomisk rapportering och därvid särskilt bidra till en god finansiell rapportering och för upprätthållandet av marknadens förtroende för Collector.

Styrelsen utövar sin kontroll genom att årligen fastställa VD-instruktion, policyer och strategi. Styrelsen har i

VD-instruktionen klarlagt att VD ansvarar för att den ekonomiska rapporteringen sker i enlighet med vad som anges i styrelsens instruktion för ekonomisk rapportering. Enligt styrelsens instruktion för ekonomisk rapportering har Collectors CFO utsetts att svara för den ekonomiska rapporteringen i Collector. CFO ansvarar därvid för upprättandet av Collectors finansiella rapporter och för att sådana utformas i enlighet med tillämpliga regelverk samt för att tillse att styrelsen erhåller tillräcklig information för att fortlöpande kunna bedöma Collectors ekonomiska situation och i övrigt kunna fullgöra sina uppgifter.

Utöver av styrelsen fastställda policyer och instruktioner finns inom verksamheten ytterligare rutiner och riktlinjer samt processbeskrivningar som syftar till att säkerställa kvaliteten i Collectors redovisning och rapportering. En viktig grund för bolagets kontrollmiljö är även organisationsstrukturen som beskrivs mer i detalj i tidigare avsnitt av bolagsstyrningsrapporten.

Riskhantering är en integrerad del av verksamheten och Collector genomför kontinuerliga riskbedömningar i relation till den finansiella rapporteringen. Riskhantering syftar till att utvärdera och begränsa de risker Collector är utsatt för samt att säkerställa att dessa hanteras i enlighet med fastställda policyer och instruktioner. De mest väsentliga posterna och processerna, där det finns risk för att väsentliga fel kan förekomma, som har identifierats är följande:

- Utlåning till allmänheten
- Förvärv och försäljning av verksamheter och bolag
- Finansiella instrument
- Systemrisker

Diverse kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och åtgärda fel som kan uppkomma i redovisning och rapportering genomförs löpande. Verksamhetens ekonomiska utfall följs löpande upp av organisationen, dels genom ett decentraliserat resultatansvar med tydliga riktlinjer och mandat och dels genom ekonomifunktionens kontroll- och uppföljningsarbete tillsammans med VD och CFO. Utöver den löpande uppföljningen sker kvartalsvis en strukturerad process kring uppföljning av det ekonomiska utfallet, i vilken resultatansvariga deltar tillsammans med ekonomifunktionen, VD och CFO.

Collector har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att säkerställa effektiv och korrekt informationsgivning i den finansiella rapporteringen. Ekonomifunktionen ansvarar för att väsentliga instruktioner och rutinbeskrivningar avseende den finansiella rapporteringen finns tillgängliga för berörda inom organisationen.

Collectors revisor har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt att redovisa sina iakttagelser för revisionsutskottet och styrelsen. Förutom revision av årsbokslutet sker en översiktlig granskning av delårsrapporten för perioden januari-september samt en granskning av Collectors förvaltning och internkontroll.

Styrelse



Erik Selin

Styrelseordförande sedan 2020.
Vice styrelseordförande sedan 2014.
Styrelseledamot sedan 2011.
Född 1967, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Gymnasieekonom.

Övriga uppdrag i urval

VD och styrelseledamot i Fastighets AB Balder (publ), styrelseledamot i Erik Selin Fastigheter Aktiebolag, styrelseledamot i K-Fast Holding AB, Brinova Fastigheter AB (publ), Ernström & Co AB, Hexatronic Group AB och Hedin Mobility Group AB.

Relevant arbetslivserfarenhet

VD för Fastighets AB Balder (publ). Flertalet uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot i fastighetsbolag.

Eget och närstående aktieinnehav i Collector*

112 431 363 aktier (varav 90 501 180 genom Fastighets AB Balder (publ)).



Christoffer Lundström

Styrelseledamot sedan 2007.
Född 1973, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Bachelor of Arts vid Webster University och Hotel Management Diploma vid HOSTA.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseledamot i Provobis Holding AB-koncernen. Styrelseledamot och VD i RCL Holding AB-koncernen.

Relevant arbetslivserfarenhet

VD för RCL Holding AB och affärsutvecklare inom Provobis-sfärens investeringar.

Eget och närstående aktieinnehav i Collector*

800 000 aktier.



Charlotte Hybinette

Styrelseledamot sedan 2019.
Född 1973, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Juris Kandidatexamen Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseordförande i Platzter Fastigheter Holding AB (publ). Styrelseledamot i Bellman Group AB (publ) och Hybinette & Partners AB.

Relevant arbetslivserfarenhet

Tidigare erfarenhet som advokat och Managing partner på MAQS Advokatbyrå och styrelseledamot i MAQS Advokatbyrå Stockholm Holding AB och dess dotterbolag.

Eget och närstående aktieinnehav i Collector*

3 333 aktier.

*Per den 31 december 2021



Bengt Edholm

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1956, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Civilekonom vid Uppsala Universitet.

Relevant arbetslivserfarenhet

Tidigare erfarenhet som Head of Treasury på Handelsbanken, Head of Treasury på Stadshypotek och Bond Trader/Portfolio Manager på Nordea, Danske Bank och Handelsbanken.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*

0 aktier.



Marie Osberg

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1960, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Civilekonom vid Lunds Universitet samt MBA vid Webster University Geneva.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseordförande för Rädda Barnen i Göteborg och styrelseledamot i Nordisk Bergteknik AB.

Relevant arbetslivserfarenhet

Tidigare erfarenhet som Head of Product Sales & Category på DNB Northern Europe och dessförinnan regionchef för Väst-sverige på DNB Bank. Group Treasurer på Nobel Biocare samt ett flertal seniora positioner inom banksektorn.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*

11 200 aktier.



Ulf Croona

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1958, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Civilekonom vid Handels-högskolan i Göteborg.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseordförande i Bankmannasällskapet i Göteborg och styrelseledamot i Örgryte IS.

Relevant arbetslivserfarenhet

Tidigare erfarenhet som regionchef för Väst-sverige på Catella Bank. Dessförinnan ledande befattningar inom Swedbank, med inriktning mot företagsfinansiering samt inom företagsfinansiering på SEB.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*

5 000 aktier.

*Per den 31 december 2021

Ledande befattningshavare



Martin Nossman
Verkställande direktör
Ej ledamot i styrelsen.
Anställd sedan 2018.
Född 1971, svensk medborgare.

Utbildning
Ek magister Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag
Flertalet ledande befattningar inom Handelsbanken Capital Markets.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseordförande i Credian Partners AB, Credian Investment Management AB och Credian Nordic Opportunities AB.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
1 523 666 aktier.



Peter Olsson
Chief Financial Officer
Anställd sedan 2019.
Född 1978, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag
Managing Director och flertalet andra positioner inom SEB Corporate Finance. JP Morgan Investment Banking.

Eget och närståendes innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Collector*
120 000 aktier och 40 000 mini futures.



Susanne Bruce
Vice VD & Chief Operating Officer
Anställd sedan 2016.
Född 1961, svensk medborgare.

Utbildning
Kurser i juridik och ekonomi vid Göteborgs Universitet samt marknadsföring på RMI-Berghs.

Tidigare uppdrag
Vice VD och Operations Director på Intrum Justitia Sverige AB. Affärsområdesansvarig för collection på Lindorff Sverige AB. Grundare och ägare av Profact AB. VD på Aptic AB. VD för Colligent Inkasso AB.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot Ropo Holding 1 OY.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
80 000 aktier.



Patrik Schöldström
Chief Credit Officer
Anställd sedan 2021.
Född 1975, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonom Lunds Universitet samt studier vid Handels-högskolan i Wien.

Tidigare uppdrag
Flertalet ledande roller inom Swedbank, bl.a. som Kredit-analyschef och arbete med problemengagemang. Erfarenhet från olika industrier och roller inom finansfunktioner såsom CFO och Ekonomichef

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
10 000 aktier.



Jan-Erik Setterberg
General Manager, Consumer
Anställd sedan 2008.
Född 1971, svensk medborgare.

Utbildning
Magisterexamen i företags-ekonomi från Universitet Zürich (Schweiz).

Tidigare uppdrag
Revisor på PriceWaterhouse-Coopers AG Zürich (Schweiz), Kreditchef på Collector, Head of Consumer Loans på Collector.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
0 aktier.



Mikael Anstrin
General Manager, Payments
Anställd sedan 2012.
Född 1983, svensk medborgare.

Utbildning
Marknadsekonom DIHM vid IHM Business School Göteborg.

Tidigare uppdrag
Chief Commerce och försäljningschef på Collector. Försäljningschef på NetOnNet.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
22 323 aktier.



Erik Krondahl
General Manager, Corporate
Anställd sedan 2014.
Född 1988, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonom Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag
Investeringsrådgivare på Cerberus. Client Executive, Sales Manager och Chief Sales Officer på Collector.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
5 822 aktier.

*Per den 31 december 2021



Jonas Björkman

Chief Information Officer
Anställd sedan 2019.
Född 1965, svensk medborgare.

Utbildning

Civilingenjör Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola.

Tidigare uppdrag

IS Manager och Director of IT på AB Lindex. Avdelningschef och regionchef på Semcon. Projektledare och avdelningschef på FlexLink. Konsult bland annat på Andersen Consulting.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
19 007 aktier.



Madeleine Mörch

Head of IR & Communications
Anställd sedan 2019.
Född 1991, svensk medborgare.

Utbildning

Masterexamen i Accounting & Financial Management från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag

SEB Corporate Finance.

Eget och närståendes innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Collector*
10 000 aktier och 17 500 mini futures.



Martin Nilsson

Chief Risk Officer
Anställd sedan 2013.
Född 1983, svensk medborgare.

Utbildning

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag

Chief Risk Officer, Credit Controller och andra befattningar på Sparbanken Rekarne. Local Cash Manager och andra befattningar på Danske Bank.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
1 198 aktier.



Josefin Eriksson

Chief Legal Officer
Anställd sedan 2015.
Född 1985, svensk medborgare.

Utbildning

Juris Kandidatexamen från Stockholms universitet, International Business Law vid KU Leuven Universitet, Belgien och Statsvetenskap vid Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag

Advokat på Advokatfirman Vinge, verksam inom M&A, allmän bolagsrätt, aktiemarknadsrätt och kommersiella avtal.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
4 324 aktier.



Karin Bucko

Head of Compliance
Anställd sedan 2018.
Född 1987, svensk medborgare.

Utbildning

Masterexamen i affärsjuridik från Internationella Handelshögskolan i Jönköping.

Tidigare uppdrag

Compliance Officer och AML Officer på Collector, Centralt Funktionsansvarig och AML Compliance Officer på BNP Paribas Cardif, Jurist på BNP Paribas Cardif.

Eget och närståendes aktieinnehav i Collector*
0 aktier.

*Per den 31 december 2021

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Collector AB, org.nr 556560-0797

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 97–107 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 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.

UTTALANDE

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 årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen för moderbolagets del och, vad gäller koncernredovisningen, i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 31 mars 2022
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor



Hållbarhetsrapport

i enlighet med Årsredovisningslagen

STYRNING

Yttersta ansvaret för hållbarhet på Collector ligger hos VD. Hållbarhetsstrategin och arbetet med att operationalisera detta i verksamheten ligger hos Hållbarhetsansvarig.

Varje segment har sedan det delegerade ansvaret att säkerställa att policyer och processer kontinuerligt uppdateras, följs och efterlevs. Under 2022 sätts ett nytt ramverk för Collectors hållbarhetsarbete och styrningen därav, dels för att tydliggöra hållbarhetsstrategi mot 2030 och sätta mätbara hållbarhetsmål för bolaget, dels med anledning av de ökade regleringarna och kraven på hållbara finanser. Collector är idag medlem i Svenska Bankföreningen, under-tecknare av FN Global Compact samt UNEP FI:s Principles for Responsible Banking.

Processer, styrning och principer

Centralt i Collectors strategi och styrning är att ha väl fungerande processer och rutiner på plats i bolaget. Detta är ett ständigt arbete och bolaget strävar alltid efter att utveckla och förbättra rutiner och processer ytterligare. Vi har ett antal policyer och styrningsdokument som operationaliserar våra centrala hållbarhetsområden och -aspekter:

Aspekt	Styrningsdokument
Arbeta för resursminimering	• Miljöpolicy
Reducera klimatavtryck från egen verksamhet	• Miljöpolicy
Upprätthålla hållbar kreditgivning	• Kreditpolicy • Riskpolicy
Ansvarsfull rådgivning och marknadsföring	• Etiska riktlinjer
Säkerställa hållbara ersättningsmodeller	• Riskpolicy
Inkludera klimatpåverkan i riskapit	• Kreditpolicy • Riskpolicy
Bygg ett hållbart produkt- och tjänsteutbud	• Kreditpolicy • Riskpolicy
Bibehålla hög datasäkerhet	• Personuppgiftspolicy • Policy för informationssäkerhet
Värna om kundintegritet	• Personuppgiftspolicy • Policy för informationssäkerhet
Säkerställa aktiva anti-korruptionsprocesser	• Anti-korruptionspolicy • Etiska riktlinjer • Code of Conduct
Motverka penningtvätt och terroristfinansiering	• Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism • Etiska riktlinjer • Code of Conduct
Upprätthålla transparent skatteplanering och hantering	• Code of Conduct

Bibehålla och utveckla en god arbetsmiljö	• Code of Conduct • Etiska riktlinjer • Arbetsmiljöpolicy • Policy för inkludering och mänskliga rättigheter
Behålla och attrahera talanger	• Code of Conduct • Etiska riktlinjer • Arbetsmiljöpolicy • Policy för inkludering och mänskliga rättigheter
Bevara och utveckla en hållbar leverantörskedja	• Miljöpolicy
Säkerställ jämlikhet i kundbehandling	• Kreditpolicy • Etiska riktlinjer
Stärkande av lokalt entreprenörskap	• Code of Conduct • Kreditpolicy

De policyer och styrningsprocesser som har utvärderats, utvecklats och antagits under 2021 är vår Miljöpolicy, Anti-korruptionspolicy, Policy för inkludering och mänskliga rättigheter, Code of Conduct, samt Risk- och Kreditpolicy för att specificera hantering av klimat- och miljörisker i enlighet med nya EU-regleringar kring hållbara finanser. För att säkerställa implementering och efterlevnad av våra policyer, ges ansvar till medlem i ledningsgrupp för den relevanta avdelningen(arna) som policyn täcker för att implementera strategier, utbilda medarbetare och följa upp resultaten. Resultat av operationalisering rapporteras med hjälp av indikatorer kopplade till respektive hållbarhetsområde. På så vis bevakar vi, utvärderar och utvecklar vårt hållbarhetsarbete kontinuerligt, med de antagna policyerna och rutinerna som grund.

Övergripande principer, standarder och normer som alla bolagets medarbetare och ledning förväntas efterleva är 'förtroende', 'långsiktighet', 'kompetens', 'öppenhet', 'respekt', 'pålithet' och 'ärlighet' och definieras samt beskrivs i vår uppförandekod (Code of Conduct).

Mål

Under 2021 har vi fortsatt arbetet med att genomlys och uppdatera hur hållbarhet integreras i vår verksamhet. Under 2022 kommer Collector att fortsätta utveckla interna ramverk och policyer både proaktivt och i takt med nya regelverk. Vi kommer arbeta för att minska vår negativa påverkan på miljö och klimat, både direkt genom vår egen verksamhet och indirekt genom våra värdekedjor. Vi kommer fortsätta jobba för att stärka finansiell kompetens i samhället och bidra positivt till samhällsutvecklingen. Strategiska hållbarhetsmål kommer att formuleras och ett nytt hållbarhetsramverk kommer att presenteras.

Uppföljning, mål satta 2020

I och med denna hållbarhetsrapport, försäkras Collector att bolaget utvecklar och följer upp på målen från 2020 års rapport enligt följande: (1) Samtliga medarbetare har erbjudits utbildning i vår uppdaterade uppförandekod, 86% av medarbetarna har genomfört den. Arbetet fortsätter med att kontinuerligt utbilda och säkerställa att de som inte haft möjlighet att genomföra utbildningen under 2021 får det under 2022; (2) Inga incidenter av korruption i vår verksamhet har rapporterats under året; (3) De rundabordsamtal med företagskunder med fokus på klimatrelaterade risker ur ett finansiellt perspektiv som avsågs genomföras under 2021 har med anledning av fortsatta restriktioner på grund av COVID-19 skjutits på framtiden; (4) Genom informativa och utbildande artiklar inom privatekonomi som vi marknadsfört och informerat våra kunder om, har vi arbetat med att stärka finansiell kompetens i samhället; (5) Där behovet finns att tydligt möta kundernas demografiska behov, i vår kundtjänst, har vi mätt antalet talade språk till 12; (6) Vår målsättning om att vara klimatneutrala 2025 har inletts genom att för 2021 mäta vårt klimatavtryck för att ha ett basår att utgå från.

VÄSENTLIGA HÅLLBARHETSASPEKTER FÖR COLLECTOR

En väsentlighetsanalys har utförts enligt årsredovisningslagen och identifierar primär påverkan från och på Collectors verksamhet enligt relevanta hållbarhetsparametrar, allmänvetenskaplig uppfattning samt bolagets koppling till området och skyldighet att agera. Analysen tar hänsyn till lagstiftning, styrning, extern och intern påverkan samt möjlighet för affärs-mässigt värdeskapande och intressenters synpunkter. Resultatet är en lista med hållbarhetsaspekter som rankas i prioriteringsordning enligt omfattning av påverkan på och av bolaget enligt principen om det dubbla väsentlighetsperspektivet.

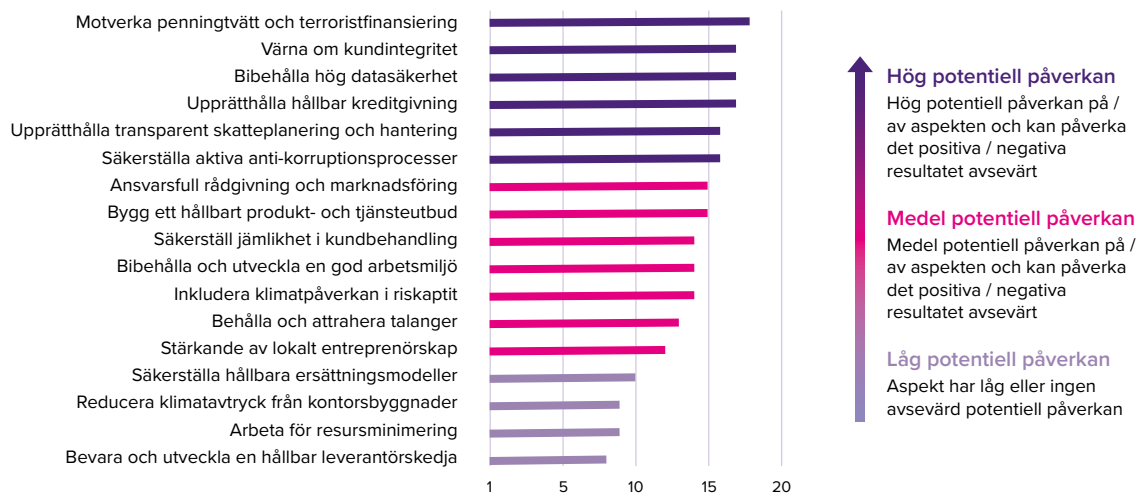
Väsentlighetsanalysen inkluderar även en genomgång av Collectors påverkan på och av samhället i de fyra hållbarhetsområdena miljö, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter, och motverkande av korruption. Analysen tar i beaktning Collectors specifika produkt- och tjänsteutbud, vetenskapliga fakta, samt prioriterade aktuella samhällsfrågor för att definiera och ranka hållbarhetsaspekter. Detta för att kunna prioritera, utvärdera och kontinuerligt hantera detta i vårt hållbarhetsarbete.

Rapporten uppfyller GRI-principerna om intressenters perspektiv, hållbarhetskontext, materialitet och fullständighet. Intressentintervjuer har genomförts och inkluderats i väsentlighetsanalysen samt definieringen av listan med hållbarhetsaspekter. Bolagets aspekter och risker har värderats ur ett bredare hållbarhetsperspektiv, aspekterna har definierats och prioriterats enligt materialitet och fullständighetsprincipen har applicerats genom att inkludera såväl ekonomiska och sociala som miljömässiga påverkansfaktorer och definiera var bolaget har störst påverkan inom dessa områden.

Väsentlighetsanalysen är inte uppdaterad under 2021 utifrån processen av framtagandet av Collectors nya hållbarhetsramverk, men kommer så ske under 2022 och ligga till grund för det nya ramverket.

Aspekt	Beskrivning
Arbeta för resurs-minimering	• Arbeta för att framför allt minimera pappersanvändande med hjälp av digitalisering och sänk vattenanvändning i kontor.
Reducera klimatavtryck från egen verksamhet	• Sänka scope 1 CO ₂ -utsläpp samt el- och värmeanvändning.
Upprätthålla hållbar kreditgivning	• Följa lagstiftning kring KYC och implementera klimat- och miljörisk i utlåningsprocess.
Ansvarsfull rådgivning och marknadsföring	• Antal fall av bristande efterlevnad gällande produkt- och tjänsteinformation, märkning eller marknadskommunikation.
Säkerställa hållbara ersättningsmodeller	• Eftersträva ersättningsmodeller som är konsekventa med integration av hållbarhetsrisker.
Inkludera klimatpåverkan i riskapit	• Utveckla processer för att inkludera klimat- och miljörisker i hela verksamhetens riskapit.
Bygg ett hållbart produkt- och tjänsteutbud	• Utforska produkter med hållbarhetsaspekter- eller inriktning.
Bibehålla hög data-säkerhet	• Antal fall av dataintrång och säkerhetsöverträdelser.
Värna om kundintegritet	• Antal fall av bedrägerier, kapade identiteter och klagomål rörande kundidentitet och förlust av kunddata.
Säkerställa aktiva anti-korrupsionsprocesser	• Antal fall av korrupsionsincidenter (t. ex. mutor, utpressning, konkurrenshämmande beteende) och åtgärder som tagits.
Motverka penningtvätt och terroristfinansiering	• Antal fall av penningtvätt och/eller terroristfinansiering och åtgärder som vidtagits.
Upprätthålla transparent skatteplanering och hantering	• Icke-efterlevnad av regler, lagar och internationella normer när det gäller beskattning.
Bibehålla och utveckla en god arbetsmiljö	• Sjukfrånvaro (korttid/långtid), anställda som får utvärdering/uppföljning, mångfald i alla led, fall av diskriminering och vidtagna åtgärder, antal utvecklingskurser/deltagare, uttag friskvårdsbidrag, andel hemarbetande/arbetande på kontor, insatser för att främja psykisk hälsa, stävja smittspridning.
Behålla och attrahera talanger	• Antal nyanställda och andel omsättning av personal.
Bevara och utveckla en hållbar leverantörskedja	• Antal högriskleverantörer (baserat på land, storlek, koppling till företagets rykte) samt riskhanteringsprocesser.
Säkerställ jämlikhet i kundbehandling	• Antal fall av diskriminering, klagomål rörande diskriminering och efterföljande hantering.
Stärkande av lokalt entreprenörskap	• Antal lån till lokala verksamheter, antal lån (och totalsumma) som räddade verksamheter under pandemin.

VÄSENTLIGHETSANALYS



Intressentintervjuer genomfördes under 2020 med representanter både inom och utanför bolaget, som valdes för deras kännedom om Collector och bolagets förändringsarbete. Intressenterna i allmänhet var positivt inställda till Collectors strategifokus och förbättrade transparens mot marknaden angående verksamheten samt bolagets långsiktiga planer. Ett led i Collectors förändringsarbete är att utveckla hållbarhetsarbetet vad gäller såväl sociala som ekonomiska och miljömässiga aspekter. Hållbarhet nämns som ett sätt för Collector att förbättra sin position gentemot kunder och investerare. Det noteras att bolaget har väl förankrade och implementerade processer och rutiner på plats när det gäller styrningsfrågor. För att skydda oss mot risker, framför allt gällande anti-korruption och kundkännedom, bör vi fortsätta investera i ny teknik eftersom branschen blir alltmer teknikberoende för varje år. Intressenterna anser att Collector har en snabbväxande organisation som välkomnar snabba förändringar, nytänkande och egna initiativ från medarbetarna vilket bådär väl för framtiden.

Hållbarhetsrisker

Arbete med att identifiera, hantera och förebygga hållbarhetsrisker är viktigt ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv men även för Collectors agerande som samhällsaktör. Det är också avgörande för allmänhetens förtroende och vår relation till kunder, investerare och medarbetare. Det dubbla materialitetsperspektivet, hur vi påverkas av yttre faktorer samt hur vi i vår tur påverkar sociala, miljömässiga och affärsetiska områden är grunden för att förstå Collectors hållbarhetsrelaterade risker. Om vi inte hanterar våra hållbarhetsrisker kan det ytterst få ekonomiska konsekvenser för bolaget men också skada vårt anseende. Ett ansvarsfullt agerande är därmed en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Collector.

Hållbarhetsrisker innebär risken att Collector inte agerar i enlighet med de policyer, riktlinjer, åtaganden och ambitioner som ligger till grund för vårt hållbarhetsarbete. Det handlar om hur vi agerar och hanterar frågor inom de identifierade områden där vi har störst möjlighet att bidra till en mer hållbar utveckling, såsom genom ansvarsfull finansiering och kreditgivning, agera som en ansvarsfull arbetsgivare, genom att motverka finansiell kriminalitet och genom att ta hänsyn till och agera på klimatrisker. Vi har genom en riskanalys identifierat de kritiska riskerna ur ett hållbarhetsperspektiv för vår verksamhet och värdekedja. Olika risker har varierande grad av sannolikhet samt kommer påverka affären och kunderna olika.

Collector arbetar kontinuerligt för att både mitigera hållbarhetsrisker i vår affär och för att minimera negativ skada på vår omvärld. Vi ser en ökad nivå av reglering och styrningsrelaterade risker, till exempel ökade krav för ESG-efterlevnad, efterfrågad information, adekvat styrning och kompetensutveckling för medarbetare inom hållbarhet.

Inom all finansiell verksamhet föreligger risk för korruption som därav är starkt reglerad i lag och praxis för bankverksamhet. Vi har ett solitt system för att motverka mutor, bedrägerier, terrorismfinansiering, penningtvätt och andra former av korruption inom bolaget.

Utöver detta upprätthålls det oavbrutna arbetet med att säkra datasäkerhet och ett starkt integritetsskydd för alla kunder. Alla våra kunder bemöts jämlikt och respekten för mänskliga rättigheter är en grundpelare för hur vi bemöter våra kontakter. Vår öppenhet och fördomsfria kultur skapar möjligheter för att stärka inkludering i det ekonomiska samhället. Det är samtidigt viktigt att minimera risken för överbelåning eller otillräcklig finansiell information om låntagare, samt överkonsumtion. Detta hanterar vi dagligen i våra kundkontakter genom ansvarfull kreditgivning och en rigid KYC-process. Under COVID-19 pandemin har vi även haft en utvidgad dialog med flera kunder och haft ökad hänsyn till kunders betalningsförmåga.

Klimatrisker är likväl för Collector som övriga världen en uppenbar risk för den långsiktiga affären, inte minst för våra företagskunder och deras möjlighet att fortsätta växa och vara framgångsrika bolag. Vi vill där det är möjligt minimera vårt eget klimatavtryck från direkt verksamhet och har satt målet att vara klimatneutrala senast 2025. Dessutom avser vi att bidra till den omställning som krävs i samhället för hantlandet av klimatrisker, genom att ta hänsyn till miljökriterier vid kreditgivning samt val av leverantörer.

För att värna om vår främsta tillgång, medarbetarna, har

Collector upprättat ett proaktivt arbete för att förebygga arbetsmiljörelaterade problem samt främja en god hälsa. Året 2021 präglades fortsatt av COVID-19 pandemin med distansarbete samt kontinuerlig informationsgivning och trygghet av god och säker arbetsmiljö, för att minimera risken för smittspridning och för medarbetare att bli sjuka. Vi uppmärksammar att alla arbetsplatser har en risk för diskriminering och trakasserier och har dessa frågor under ständig uppsikt och agerar direkt vid misstanke om oegentligheter på arbetsplatsen.

Skapa hållbara finanser

Vi ser det som vårt ansvar att vara med och bidra till en mer hållbar ekonomi för våra kunder och samhället där vi verkar. Med våra segment spelar vi en viktig samhällsroll när vi hjälper företag och människor att växa. Samtidigt arbetar vi proaktivt för att öka kunskapen i samhället om privatekonomi och bidra till mer hållbara finanser.

Anti-korruption	2021	2020
Antal fall av korruptionsincidenter	0	0

Marknadsföring och märkning	2021	2020
Antal fall av bristande efterlevnad gällande produkt- och tjänsteinformation samt märkning	0	0
Antal fall av bristande efterlevnad gällande marknadskommunikation	1	0

Konsumentverket har i ett ärende bedömt att Collectors marknadsföring av krediter inte varit måttfull till följd av den frekvens som marknadsföringen företagits i. Vidtagna åtgärder: Collector har upphört med marknadsföring i den aktuella frekvensen och nya rutiner och arbetssätt kring frekvensbedömningar har implementerats. Konsumentverket har stängt ärende utan åtgärder.

Kundintegritet	2021	2020
Antal fall av bekräftade bedrägeriincidenter	0	0
Antal fall av överträdelser rörande intrång i personintegritet *	7	2
Antal rapporterade klagomål (<i>incidenter av substantiellt värde</i>)	3	2

Gäller överträdelser som verifierats internt, såsom läcka av-, stöld av-, eller förlust av kunddata. I samtliga fall beror misstag på mänskliga faktorn. Vidtagna åtgärder: Rutiner har förtydligats och/eller påmint om. Även tekniska lösningar har vidtagits för att undvika att incident upprepas, samt kontakt med relevanta leverantörer.

Socioekonomisk efterlevnad	2021	2020
Antal fall av betydande böter eller sanktioner för brott mot gällande lagar och bestämmelser som föreligger mot organisationen	0	0

Minska miljö- och klimatpåverkan

Collectors klimat- och miljöstrategi har sin utgångspunkt i försiktighetsprincipen samt att följa åtaganden för hållbara finanser med hänsyn till klimatrisker. Vi har för 2021 mätt vårt klimatavtryck och kommer utifrån detta jobba för att nå klimatneutralitet senast 2025. Vi har insikt i att stora delar av den klimatpåverkan vi bidrar till ligger i vår värdekedja, och kommer arbeta systematiskt med att bidra till klimatomställningen i samhället genom att ställa miljökrav och fastställa klimatkriterier gentemot leverantörer och företagskunder. Relevanta nationella mål och regional lagstiftning samt regleringar som Collector förhåller sig till inom området inkluderar Agenda 2030 och de globala målen såväl som EU-regleringar.

Energiförbrukning, kWh	2021	Utsläpp av växthusgaser, CO ₂ e	2021
El	288 102	Scope 1	0,2
Fjärrvärme	257 127	Scope 2 (market-based)	32,2
Kyla	8 417	Scope 2 (location-based)	13
Total energianvändning	553 646	Scope 3	97,9
Beräkningarna täcker energiförbrukning för samtliga kontor. Elavtalen är till största del förnyelsebar energi.		Totala växthusgasutsläpp	130,4

Beräkningarna av växthusgasutsläpp 2021 utgör Collectors basår och utgår från ramverket Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol). Växthusgasutsläpp är uppdelade på scope 1 (tjänstebilar), scope 2 (el, fjärrvärme och fjärrkyla för alla kontor) samt delar av scope 3 (datacenter, tjänsteresor och hotellnätter). Beräkningsmetoden för växthusgasutsläpp från datacenter är baserad på livscykelanalyser. Växthusgasutsläppen som genereras från energianvändningen i datacenter är 0. Information om användning och omvandlingsfaktorer hämtas i första hand direkt från Collectors leverantörer. Övriga källor avseende omvandlingsfaktorer är: Transportstyrelsen, NTM och Taxi Stockholm.

Erbjuda en utvecklande arbetsplats

Vi för en kontinuerlig dialog med våra medarbetare för att kartlägga intresset av kollektivavtal. I arbetet med jämställdhet har vi uppnått en relativt hög nivå när det gäller lika ersättning (Equal Pay Index exkl. styrelse: 94,3). Bank- och finansbranschen har varit traditionellt mansdominerad, och därför jobbar vi proaktivt och intensivt med att nå lika ersättningsnivåer och andel kvinnor/män i såväl ledning som styrelse och bland alla bolagets medarbetare.

Utbildning och kompetensutveckling	2021	2020	Antal anställda (FTE)*	2021	2020	2019
Medelvärde för antal utbildningstimmar per anställd	4,5	1,5	Sverige	262	266	304
Andel anställda som fått regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling	89%	88%	Norge	27	19	29
			Finland	12	36	40
			Totalt antal anställda	301	321	373
			FTE avser Full Time Employed. Andelen tillsvidareanställda uppgick 2021 till 80% (82%).			
Icke-diskriminering	2021	2020				
Fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder	0	0				

Sammansättning av företaget	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Antal anställda på olika nivåer i företaget	Styrelse		Ledning		Övriga medarbetare	
Under 30 år	0	0	0	8	35	35
30–50 år	33	33	83	77	56	56
Över 50 år	67	67	17	15	9	9
Andel kvinnor (%)	33	33	33	38	45	43

Fördelning kvinnor och män (%)	2021	2020	2019
Kvinnor	44	43	52
Män	56	57	48

Personalrörelse (inklusive allmän visstid- och timanställda)	2021	2020	2019
Antal nyanställningar under året	103	80	125
Antal personer som avslutat sin anställning under året	114	114	140
Personalomsättning	19%	17%	24%

Hälsa och välmående	2021	2020	2019
Sjukfrånvaro	4,3	3,8	4,1
varav korttidssjukfrånvaro	2,5	2,5	3,5

Denna rapport är Collectors årliga hållbarhetsrapport, som täcker kalenderåret 2021. Föregående rapport finns att hämta på www.collector.se och publicerades den 2 april, 2020.

Mer information om denna rapport och hållbarhet hos Collector är tillgänglig genom Hållbarhetsansvarig Sarah Olofsson med mailadress sarah.olofsson@collectorbank.se.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Collector AB (publ), org.nr 556560-0797.

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2021 på sidorna 110–115 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 vårt uttalande.

UTTALANDE

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 31 mars 2021
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor



Definitionslista

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Collector använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Collector bedömer att dessa nyckeltal ger värdefull information och underlättar analysen av koncernens finansiella utveckling. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Collector AB.

Justerad kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerad räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerade rörelseintäkter

Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär.

Justerade rörelsekostnader

Rörelsekostnader justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat K/I-tal

Rörelsekostnader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter, justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat resultat

Årets resultat justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat räntenetto

Räntenetto justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för poster av engångskaraktär.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation ¹⁾

Kärnprimärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not K4, sidorna 59–61.

Medelantal heltidsanställda

Inkluderar visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

Poster av engångskaraktär

Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet. Se Förvaltningsberättelse sidan 34.

Primärkapitalrelation ¹⁾

Primärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not K4, sidorna 59–61.

Resultat per aktie efter utspädning ²⁾

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB, justerat för konvertibelränta, delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Resultat per aktie före utspädning ²⁾

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Rörelseintäktsmarginal

Rörelseintäkter i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Total kapitalrelation ¹⁾

Kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not K4, sidorna 59–61.

¹⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR)

²⁾ Ej alternativt nyckeltal



KONTAKT

COLLECTOR GÖTEBORG

Lilla Bommens Torg 11
Box 119 14
404 39 Göteborg
Tel 010-161 00 00

COLLECTOR STOCKHOLM

Birger Jarlsgatan 12
114 34 Stockholm
Tel 010-161 00 00

COLLECTOR NORGE

Drammensveien 123
PB 424 Skyen
0213 Oslo, Norge
Tel +47 22 90 01 00

COLLECTOR FINLAND

Porkkalankatu 20A
PL 79
00180 Helsinki, Finland
Tel +358 9315 899 00

collector.se
collector.no
collector.fi



collector