

Klarna.

Bolagsstyrnings- rapport 2022



Bolagsstyrningsrapport

Om Klarna

Klarna Holding AB (organisationsnummer 556676-2356) är ett svenskt publikt aktiebolag. Dess dotterbolag, Klarna Bank AB, är ett svenskt aktiebolag med tillstånd att bedriva bankverksamhet under tillsyn av Finansinspektionen. Klarna kategoriseras av Finansinspektionen inom tillsynskategori 2¹.

Klarna Bank AB tillhandahåller sina finansiella tjänster i andra EES-länder genom passportering av sin licens i enlighet med EU-direktiv 2013/36/EU och genom att etablera lokala filialer. Klarna erbjuder också sina finansiella tjänster utanför EES genom

etablering av lokala dotterbolag. Klarna Holding AB, Klarna Bank AB samt alla filialer och dotterbolag omfattas av Klarnas ramverk för, och inställning till, bolagsstyrning.

Bolagsstyrningsrapporten är framtagen i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554). Klarna följer inte, och är inte skyldig att följa, Svensk kod för bolagsstyrning.

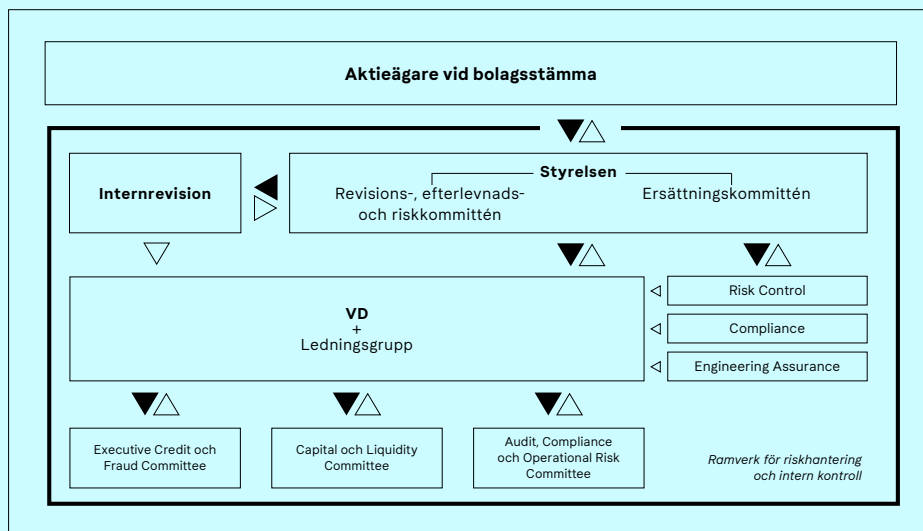
I samband med undertecknandet av årsredovisningen den 24 februari 2023 godkände styrelsen även bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstyrning

God bolagsstyrning innebär ett säkerställande av att Klarna drivs på ett så hållbart, ansvarsfullt och effektivt sätt som möjligt. Att upprätthålla våra intressenters förtroende och tillit är avgörande för Klarnas fortsatta framgång. I detta kapitel beskrivs Klarnas ramverk för bolagsstyrning samt ansvarsområden för de olika bolagsorganen.

Bolagsstyrningsstruktur

Klarnas bolagsstyrningsstruktur fördelar rättigheter och ansvar mellan aktieägarna, styrelsen och VD i enlighet med relevanta lagar, regler och interna processer. Vi anser att väldefinierade rapporteringslinjer och fördelning av skilda ansvarsområden är väsentliga för god bolagsstyrning. Våra höga etiska och professionella standarder och en sund riskkultur är avgörande för att säkerställa en god bolagsstyrning. Bilden nedan ger en sammanfattning av hur styrning och kontroll är organiserade på Klarna.



▶ Vald/utnämnd av

▷ Rapporterar till/upplýser

Extern ramverk

Lagar, föreskrifter, god redovisningssed, föreskriven praxis eller etiska standarder (uppförandekoder), myndigheters föreskrifter och allmänna råd.

Internt ramverk

Bolagsordning, styrelsens arbetsordning inklusive VD-instruktion, policies, instruktioner, rutiner, riktlinjer, uppförandekod och Klarnas värderingar.

¹ Kategoriseringen syftar till att återspegla Klarnas verksamhets betydelse och är baserat på bolagets storlek, komplexitet och verksamhetsomfattning.

Ramverk för bolagsstyrning

Externt ramverk

Utöver allmänna lagar, regler och branschpraxis måste Klarna också följa de detaljerade regler som är specifika för banker och betaltjänstleverantörer. I dessa ingår lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och regler och rekommendationer utfärdade av Finansinspektionen, avseende bland annat kapital- och likviditetskrav samt regler om intern styrning och kontroll. Eftersom Klarna har företagsobligationer noterade på Nasdaq Stockholm omfattas Klarna även av Regelverk för emittenter av räntebärande finansiella instrument.

Internt ramverk

För att säkerställa att externa regler följs har Klarna utvecklat ett internt ramverk som omfattar de externa kraven på bolagsstyrning.

Av störst betydelse är arbetsordningen för styrelsen (vilken innehåller instruktioner för hur intressekonflikter för styrelseledamöter ska hanteras och instruktioner för styrelsens kommittéer), VD-instruktionen, policy för lämplighetsbedömning, utbildning och mångfald

i styrelsen, ledningen och innehavare av nyckelfunktioner samt policyn för Klarnas styrelsekommittéer. Dessa dokument har antagits av Klarnas styrelse. Dessutom ger Klarnas uppförandekod ett etiskt ramverk för hur medlemmar i bolagsorgan och anställda ska uppföra sig.

Klarna har upprättat ett ramverk av godkända policyer och instruktioner. Dessa utgör viktiga verktyg för styrelsen och VD i deras styrande och kontrollerande roller, samt för att definiera roller, krav och förväntningar på den andra och tredje försvarslinjen inom riskäggande och för alla anställda i uppfyllandet av deras roller. Dessa policyer omfattar till exempel riskpolicyn, efterlevnadspolicyn, kreditpolicyn, policyn för insiders och anmälan, policyn för intressekonflikter, policyn för bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism, ersättningspolicyn och policyn för den globala arbetsmiljön.

Dessa mekanismer utgör tillsammans med bolagsordningen det interna ramverk som reglerar bolagsstyrningen i Klarna.

Bolagsordning

Bolagsordningen utgör de övergripande reglerna för företaget och fastställs av aktieägarna vid bolagsstämman. Aktiebolagslagen ställer vissa minimikrav på vilken information den ska innehålla. Bolagsordningen finns tillgänglig hos Bolagsverket och på Klarnas hemsida. Ändringar av bolagsordningen beslutas av bolagsstämman i

enlighet med svensk lag och måste godkännas av Finansinspektionen.

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

Klarnas organisation

Klarnas organisation är indelad i domäner. Varje domän ansvarar för en del av Klarnas övergripande kunderbjudande och leds av en domänchef som rapporterar till en CXO. Varje CXO rapporterar till VD och VD rapporterar i sin tur till styrelsen. Det finns också fyra oberoende kontrollfunktioner

utanför domänerna: Risk Control, Compliance, Engineering Assurance och internrevision. Risk Control, Compliance och Engineering Assurance är alla direkt underställda VD och styrelsen. Internrevisionen, som rapporterar direkt till styrelsen, har lagts ut på en extern part.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Klarnas högsta beslutande organ där aktieägarna utövar sin rösträtt. Vid bolagsstämman fattas beslut om bland annat årsredovisning, resultat- och balansräkning, utdelning, val av styrelse och revisorer samt ersättning till styrelseledamöter och revisorer.

Rösträtt

Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält sin närvaro på ett korrekt sätt har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för hela antalet av sina respektive aktier.

Bemyndigande att återköpa och överlåta egna aktier

Årsstämman 2022 beslutade varken om bemyndigande att förvärva eller överlåta egna aktier i Klarna. Följaktligen hade styrelsen inga sådana bemyndiganden 2022.

Bemyndigande att emittera aktier och teckningsoptioner

Årsstämman den 6 maj 2022 bemyndigade styrelsen att emittera 2 602 083 aktier och 2 602 083 teckningsoptioner. En extra bolagsstämma den 26 juli 2022 bemyndigade styrelsen att emittera 2 641 202 aktier och 3 961 803 teckningsoptioner.

Klarnas kvalificerade aktieägare

Aktieägare i Klarna Holding som äger över 10 %:

Aktieägare	% av röster/ägande
Fonder med Sequoia som rådgivare	21,85%
Aktieselskabet af 20.03.2020	10,09%

Klarna Bank AB ägs till 96,77 % av Klarna Holding AB.

Styrelsen

Styrelsen är det högsta beslutande organet i Klarnas lednings- och kontrollstruktur. Styrelsen ansvarar för bolagets strategi, organisation och för ledningen av bolagets verksamhet. Styrelsen har också det yttersta ansvaret att se till att Klarnas bolagsstyrning uppfyller förväntningarna och att de tillämpas effektivt i hela organisationen.

Styrelseledamöterna väljs av aktieägarna vid årsstämman för en ettårig mandatperiod som sträcker sig fram till nästa årsstämma. Klarna är inte skyldigt att ha en valberedning och styrelsen har därför inte antagit någon policy för valberedningen. I praktiken föreslås och utses styrelseledamöterna av de aktieägare som innehar en majoritet av rösterna och aktiekapitalet i bolaget.

Styrelsen har antagit en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetssätt samt riktlinjer för styrelsens kommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den verksamhet som bedrivs inom Klarna och har bland annat följande uppgifter:

- Att besluta om verksamhetens art, inriktning och strategi samt ramar och mål för verksamheten.
- Att regelbundet utvärdera verksamhetens effektivitet i förhållande till den beslutade strategin, ramverket och målen.
- Säkerställa att verksamheten är organiserad på ett sådant sätt att redovisning, treasuryfunktionen och finansiella förhållanden i alla andra avseenden kontrolleras på ett tillfredsställande sätt och att de risker som är förknippade med verksamheten identifieras, definieras, mäts, övervakas och kontrolleras i enlighet med externa och interna ramar, inklusive bolagsordningen. Styrelsen är också ansvarig för att fastställa Klarnas riskprofil och policyerna som fastställer principerna för riskhantering.

- besluta om större förvärv och avyttringar samt andra större investeringar,
- välja, övervaka och planera styrelseledamöternas successionsordning,
- utnämning eller entledigande av VD, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och Chief Information Security Officer.
- Beslut om utnämning och entledigande av internrevisorn (partner för outsourcing och/eller enskild person).
- Beslut om ersättning till VD, medlemmarna i CXO-teamet och cheferna för funktionerna Risk Control, Compliance och Engineering Assurance.

Board members

- Michael Moritz, styrelsens ordförande
- Sebastian Siemiatkowski, VD
- Sarah Smith
- Mikael Walther
- Lise Kaae
- Omid Kordestani
- Roger W. Ferguson Jr.

Michael Moritz, styrelsens ordförande

Michael är partner på Sequoia Capital, där han arbetar med investeringar inom tjänstesektorn. Han grundade Technologic Partners och hade dessförinnan olika befattningar på Time Warner innan han började på Sequoia Capital 1986. Sequoia Capital har investerat i företag som Google, Yahoo och PayPal, och Michael har suttit i dessa företags styrelser.

Sebastian Siemiatkowski, VD

Sebastian har en examen från Handelshögskolan i Stockholm och har åtta års erfarenhet av försäljning, bland annat som försäljningschef på Djuice Uppsala. Sebastians mest uppmärksammade bedrift är att han, tillsammans med våra två andra grundare, revolutionerade svensk e-handel och skapade den framgångssaga som vi idag känner till som Klarna.

Mikael Walther, styrelseledamot

Mikael är VD på Rosfelt Holding AB. Han har tidigare lett investmentbolaget Navos Capital och har bred erfarenhet inom investment banking och andra finansiella företag. Han har tidigare arbetat för Cevian Capital och Goldman Sachs.

Lise Kaae, styrelseledamot

Lise kommer närmast från Svenska Handelsbanken AB där hon var styrelseledamot från 2015 till 2020. Hon har också varit medlem i ovanstående styrelses kredit-, revision- och riskkommitté. Utöver detta har Lise varit ledamot i danska Finanstilsynets styrelse. Lise blev också styrelseledamot i Pleo Financial Services A/S i november 2022.

Sarah Smith, styrelseledamot

Sarah har över 20 års erfarenhet av bankverksamhet. Hon arbetade på Goldman Sachs från 1996 till 2021 och har varit Chief Compliance Officer, Controller och Chief Accounting Officer. Hon sitter i styrelserna för Via Transportation, 98point6 och PCAP.

Omid Kordestani, styrelseledamot

Omid var Senior Vice President of Worldwide Sales and Business Development på Google från 1999 till 2009. Han har haft flera andra befattningar inom företaget, bland annat som Chief Business Officer och Senior Advisor för Google. Han har också varit styrelseledamot i Spotify och Vodafone samt styrelseordförande i Twitter Inc., där han var styrelseledamot från 2020 till 2022.

Roger W. Ferguson Jr., styrelseledamot

Roger har blivit utnämnd till Steven A. Tananbaum Distinguished Fellow for International Economics vid Council on Foreign Relations. Han har varit VD och koncernchef för TIAA och tidigare vice ordförande i Board of Governors of the U.S. Federal Reserve System. Han sitter i styrelserna för Alphabet, Corning och International Flavors & Fragrances.

Ordförande

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete. I enlighet med arbetsordningen ska ordföranden ha regelbunden kontakt med VD och säkerställa att styrelsen får tillräcklig information

och dokumentation för att effektivt kunna bedöma Klarnas nuvarande position, finansiella planer, risker och riskhantering och framtida utveckling samt samråda med VD i strategiska frågor.

VD

Klarnas verkställande direktör (VD) ansvarar för den dagliga ledningen av koncernens verksamhet i enlighet med de externa och interna ramverken. VD rapporterar till styrelsen och vid varje styrelsemöte lämnar VD en rapport om verksamhetens resultat inklusive uppdateringar av strategiska prioriteringar som fastställts av styrelsen.

Klarnas VD är också styrelseledamot och deltar i alla styrelsemöten, utom i frågor där VD har ett intresse som kan stå i konflikt med Klarnas intressen, till exempel när det gäller utvärdering av det arbete som

VD utför. Andra medlemmar i CXO-teamet deltar vid behov på inbjudan av styrelsen eller VD.

Styrelsen har antagit en arbetsordning för VD:s arbete och uppgifter som också reglerar ansvarsfördelningen och samspelet mellan VD och styrelsen. VD utser cheferna i ledningsgruppen (CXO) och cheferna för kontrollfunktionerna. Utnämningen och entledigandet av Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer och Chief Information Security Officer godkänns också av styrelsen. Sebastian Siemiatkowski är VD.

Styrelsens och VD:s erfarenhet, anseende och uppdrag

Styrelseledamöterna tillför Klarna gedigen, relevant yrkeserfarenhet, inklusive expertis inom bank och finans, e-handel, teknik, betalkortslösningar, riskhantering, styrning, redovisning, internationell försäljning, riskkapital, entreprenörskap och ledarskap. Deras olika bakgrund ger också värdefulla kunskaper och insikter om villkoren och kraven för att bedriva verksamhet på de olika marknader där Klarna är verksam.

Bedömning av lämplighet

För att säkerställa att Klarnas styrelseledamöter och VD har rätt kompetens, kunskap och erfarenhet har styrelsen antagit policyn för lämplighetsbedömning, utbildning och mångfald. Denna policy tar upp personens erfarenhet och anseende och säkerställer att de lämpar sig väl för företaget. Utifrån policyn utvärderas också deras förmåga att avsätta den tid och de insatser som krävs för att göra ett bra jobb. Chief Operating Officer ansvarar för att en bedömning görs vid utnämningen och sedan minst en gång vartannat år, eller tidigare om händelser som observerats genom den löpande övervakningsprocessen tyder på att en översyn skulle vara rimlig. När en ny styrelseledamot eller en ny VD tillträder sitt uppdrag bedöms de också externt av Finansinspektionen. VD:s prestationer och kvalifikationer kommer att utvärderas på samma sätt som styrelseledamöterna. Enligt styrelsens arbetsordning säkerställer styrelsen att VD fullgör sina uppgifter. Styrelsen är ansvarig för att utse Klarnas VD och har befogenhet att entlediga denne.

Mångfald

Klarna förstår att en styrelse präglad av mångfald är avgörande för att säkerställa att styrelsen kan utföra sitt arbete väl. Det är viktigt att Klarnas styrelse har den kunskap och erfarenhet som krävs för att navigera i de olika sociala, affärsmässiga och kulturella förhållandena som råder på de marknader där bolaget är verksamt samt inom de verksamheter som Klarna bedriver.

I policyn för lämplighet, utbildning och mångfald som antagits av styrelsen fastställs de krav på mångfald som Klarnas styrelse förväntas uppfylla. I denna policy betonas att alla styrelseuppdrag ska tillsättas på grundval av meriter och med målet att upprätthålla och förbättra styrelsens övergripande effektivitet. För att uppnå detta strävar bolaget efter att ha ett brett spektrum av kvalificerade och kompetenta personer och lägger stor vikt vid mångfald när det gäller ålder, kön, geografisk bakgrund samt utbildnings- och yrkeserfarenhet.

Antal uppdrag

Klarna måste utvärdera antalet uppdrag som styrelseledamöterna och VD innehar för att säkerställa att det är rimligt och lämpligt. Utvärderingen tar hänsyn till de specifika omständigheterna samt arten, omfattningen och komplexiteten i Klarnas affärsverksamhet. Bolaget har fastställt att alla styrelseledamöters uppdrag uppfyller de regulatoriska kraven.

En detaljerad presentation av styrelseledamöternas bakgrund och andra uppdrag finns på www.klarna.com/international/corporate-governance/the-board/.

Utbildning

Styrelsen fastställer en utbildningsplan varje år och det är Compliancefunktionens ansvar att implementera planen för styrelsen. Utbildningsplanen omfattar ett introduktionsprogram för nya styrelseledamöter och fortlöpande utbildning

i viktiga ämnen för enskilda ledamöter samt hela styrelsen i frågor som styrelsen själv har ansett är viktiga. Detta för att säkerställa att styrelsen kontinuerligt informeras och uppdateras om relevanta frågor som påverkar bolaget.

Styrelsens kommittéer

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har inrättat två separata arbetskommittéer, Ersättningskommittén och Revisions-, efterlevnads- och riskkommittén, för att hjälpa styrelsen att uppfylla det ansvar som beskrivs ovan. Styrelsekommittéernas uppgifter och arbetsrutiner definieras i policyn för Klarnas styrelsekommittéer. Respektive kommitté rapporterar regelbundet om sitt arbete till styrelsen. Kommittémedlemmarna utses av styrelsen för en period på ett år i taget.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén (Rem Co) ansvarar för att förbereda och lägga fram förslag till styrelsen i ersättningsfrågor. Denna uppgift omfattar förslag om koncernens ersättningspolicy och om ersättning till medlemmar i CXO-teamet och anställda som leder någon av kontrollfunktionerna. Klarnas styrelse har antagit en ersättningspolicy som skapar sunda och standardiserade ersättningsstrukturer i hela organisationen. Den revideras vid behov och minst en gång om året.

Ersättningskommittén gör en kvalificerad och oberoende utvärdering av ersättningspolicyn och Klarnas ersättningssystem och presenterar detta för styrelsen minst en gång om året, tillsammans med lämpliga kontrollfunktioner.

Ersättningskommittén hanterar frågor inom sitt ansvarsområde löpande genom korrespondens mellan kommittémedlemmarna. Varje formellt beslut som inte omfattas av dess delegerade befogenheter rapporteras till och dokumenteras av styrelsen vid det närmast följande styrelsemötet. Under översyn av ersättningskommittén har Klarna upprättat en ersättningspolicy och processer som säkerställer sunda och standardiserade ersättningsstrukturer i hela organisationen.

Medlemmar under 2022: Omid Kordestani (ordförande), Michael Moritz och Sarah Smith

Revisions-, efterlevnads- och riskkommittén

Revisions-, efterlevnads- och riskkommittén (ACRC) är ansvarig för översyn och förberedelser av alla frågor som rör revision (både intern och extern), efterlevnad, risk och finansiell rapportering och relaterade interna kontrollåtgärder. Revisions-, efterlevnads- och riskkommittén hade 9 möten under 2022 och gav styrelsen regelbundna uppdateringar om frågor som rör deras ansvarsområden. Mer information om antalet möten och närvaro finns nedan.

Medlemmar under 2022: Sarah Smith (ordförande), Mikael Walther och Lise Kaae

Möten och närvaro

Tabellen visar antalet möten som styrelsen och deras kommittéer höll under 2022 samt de enskilda styrelseledamöternas närvaro:

	KHAB:s styrelse	KBAB:s styrelse	Revisions-, efterlevnads- och riskkommittéerna	Ersättningskommittén	Oberoende i förhållande till företaget	Oberoende i förhållande till betydande aktieägare
2022						
Antal möten	30	12	9	2		
(varav resolutioner per e-post)	22	5	0	2		
Michael Moritz	30	12	-	2	Y	N
Sebastian Siemiatkowski*	30	12	-	-	N	N
Sarah Smith	30	12	9	2	Y	Y
Lise Kaae	30	12	9	-	Y	N
Mikael Walther	30	12	9	-	Y	N
Omid Kordestani	30	12	-	2	Y	Y
Roger W. Ferguson Jr.	30	12	-	-	Y	Y

CXO-teamet

VD arbetar tillsammans med CXO:erna i Klarnas ledningsgrupp. CXO:erna ansvarar för frågor som är av gemensamt intresse för flera divisioner, strategiska frågor, affärsplaner, finansiella prognoser och rapporter. Ledningsgruppen träffas vanligtvis varje vecka eller när VD sammankallar till möte.

CXO-teamet² består av:

- Sebastian Siemiatkowski, VD
- David Fock, Chief Product Officer
- Camilla Giesecke, Chief Operating and Expansion Officer
- Niclas Neglén, Chief Financial Officer
- David Sandström, Chief Marketing Officer
- Yaron Shaer, Chief Technical Officer
- David Sykes, Chief Commercial Officer

Ledningskommittéer

VD har, förutom CXO-teamet, tre separata kommittéer till sitt förfogande för att leda verksamheten:

Executive Credit och Fraud Committee, som ansvarar för granskning av kreditriskresultat och trender samt styra företagets övergripande generering av kreditrisker.

Capital and Liquidity Committee, som ansvarar för bedömning och beslut inom den interna kapitalutvärderingsprocessen.

Audit, Compliance and Operational Risk Committee, som ansvarar för att tillhandahålla tillsyn och behålla det verkställande ansvaret för alla frågor som rör revision, regelefterlevnad och operativa risker.

Riskhantering, riskrapportering och kontrollfunktioner

Riskhantering är central för Klarnas verksamhetsmodell och ligger till grund för all verksamhet som bedrivs i hela organisationen. Syftet med riskhanteringen är att säkerställa Klarnas långsiktiga lönsamhet, minska volatiliteten i det finansiella resultatet, förbättra verksamhetens motståndskraft och resultat samt möjliggöra ett välgrundat beslutsfattande.

Klarnas modell för styrning och riskhantering uppmuntrar en riskmedveten kultur i kombination med kontrollstrukturer som övervakas och verkställs av oberoende kontrollfunktioner. Nyckelkontroller

dokumenteras och bedöms regelbundet, och bedömningarna omfattar både utformningens och funktionens effektivitet. Riskstrategin är en naturlig förlängning av affärsmodellen som fokuserar på identifiering, bedömning, hantering och övervakning av de väsentliga risker som Klarna är exponerade mot.

Riskstyrning

Klarna tillämpar en modell med tre försvarslinjer för riskhantering och kontroll, vilket är standard för finansbranschen. Enligt modellen fördelas ansvaret för verksamheten mellan team eller funktioner i tre oberoende linjer enligt nedan:

Styrelsens och ledningens övergripande ansvar		
Affärsområdeschefer	Funktionerna Risk Control, Compliance och Engineering Assurance	Internrevision
<p>“Riskägande” Första försvarslinjen</p> <p>Ansvarar för risker och riskhanteringsaktiviteter.</p> <p>Utför nödvändiga kontroller för att säkerställa en godtagbar riskexponering.</p>	<p>“Riskkontroll” Andra försvarslinjen</p> <p>Etablerar policyer och ramverk, tillhandahåller rådgivning, möjliggör riskbedömningar och oberoende kontroll, inklusive rapporter om efterlevnad av riskkapit, limiter och ramverk.</p>	<p>“Risksäkring” Tredje försvarslinjen</p> <p>Testar, validerar och bedömer effektivitet i styrning, riskhantering samt interna kontrollprocesser och aktiviteter.</p>

² Under 2022 lämnade Knut Frängsmyr, Linda Höglund, Koen Koppen och Luke Griffiths CXO-teamet.

Det yttersta ansvaret för riskhanteringen ligger hos styrelsen, som fastställer Klarnas riskkaptit och policyer som anger principerna för riskhantering. Styrelsen övervakar och främjar också en sund riskkultur med riskmedvetenhet och förståelse av risker i hela organisationen för att uppmuntra ett välunderbyggt beslutsfattande. Styrelsen stöds av Revisions-, efterlevnads- och riskkommittén (ACRC), Executive Credit and Fraud Committee (ECFC) och Capital and Liquidity Committee (CLC) när det gäller att utföra sina uppgifter i fråga om riskhantering, inklusive riskidentifiering, riskmätning, övervakning och säkerställande av att lämpliga kontroller finns på plats.

Ledningen, som består av VD och CXO-teamet, ansvarar för implementeringen av riskstrategin. De är också ansvariga för hanteringen av risker och inom sina respektive ansvarsområden och främjandet av en sund och effektiv riskkultur i sina team samt i Klarna som helhet.

Affärsområdeschefer, i den första försvarslinjen, är ansvariga för riskerna, och hanteringen av dessa, inom sina respektive ansvarsområden. De är ansvariga för att se till att lämpliga system för organisation, procedurer och stöd implementeras, för att säkerställa en effektiv internkontroll.

Den andra försvarslinjen, som består av funktionerna Risk Control, Compliance och Engineering Assurance, övervakar riskerna. Dessa funktioner fastställer principerna och ramarna för riskhantering, möjliggör och ifrågasätter riskbedömningar, utför oberoende kontrolltester och rapporterar om efterlevnaden av riskkaptit, gränser och ramverk.

Kontrollfunktionerna är oberoende av affärsområdeschefer. De deltar och rapporterar till Revisions-, efterlevnads- och riskkommittén samt styrelsen.

Internrevision, inom den tredje försvarslinjen, säkerställer riskhantering genom oberoende periodisk översyn av bolagsstyrningsstrukturer och kontrollsystem. Detta omfattar en regelbunden utvärdering av Klarnas ramverk för riskhantering och en årlig översyn av kontrollfunktionerna inom den andra försvarslinjen. Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen.

Riskstrategi och riskkaptit

Klarnas riskstrategi fastställs av styrelsen och beskriver vilken typ av risker bolaget är exponerat mot, viljan att ta dessa risker och hur de hanteras. Strategin utformas genom Klarnas affärsplan, som upprättas av ledningen och godkänns av styrelsen. Riskpolicyn utgör grunden för Klarnas ramverk för riskhantering, kreditpolicyn fastställer Klarnas kreditstrategi och den interna processen för bedömning av kapitaltäckning.

Ramverket för riskkaptit som beskrivs i riskpolicyn återspeglar Klarnas vilja att ta och begränsa risker. Riskkaptiten fastställs av styrelsen samt granskas och uppdateras regelbundet, minst en gång om året. Den årliga översynen är en integrerad del av den årliga affärsplaneringsprocessen och säkerställer att affärsstrategin, den planerade verksamheten och Klarnas riskexponering stämmer överens.

Koncernens metod för riskkaptit börjar med en bedömning av Klarnas kapacitet för risk, maxnivån för de risker Klarna kan ta på sig, och fortsätter med nivån av den sammantagna riskkaptiten som styrelsen är beredd att acceptera. Gränsvärden sätts för riskkaptit och rapporteras på månadsbasis. Alla överträdelser av gränserna eskaleras till styrelsen.

Styrelsen och ledningen utfärdar också specifika skriftliga policyer och instruktioner för hantering av risker, vilka kompletteras av detaljerade rutinbeskrivningar inom organisationen. Den andra försvarslinjens funktioner ger en oberoende bedömning av Klarnas riskprofil till ledningen och styrelsen minst en gång per kvartal.

Risker

Klarna delar upp sina främsta risker i sex kategorier. Därefter görs tydligare kategoriseringar som hanteras inom organisationen. Riskkategorierna utgör grunden för hur Klarna identifierar, bedömer, hanterar och rapporterar om risker.

Kreditrisk definieras som: risken för förlust på grund av att en motpart inte uppfyller sina avtalsförpliktelser eller koncentrationer av exponeringar.

Krediter är grundläggande för Klarnas uppdrag att ge konsumenterna en smidig betalningsupplevelse, bättre finansiell hantering och stödja partners tillväxt. Det är en risk som Klarna tar för att uppnå sina affärsmål.

Klarna säkerställer att konsumentkreditportföljen är motståndskraftig mot volatila ekonomiska förhållanden genom att erbjuda krediter med kort löptid och ett lågt genomsnittligt ordervärde. Klarna begränsar koncentrationen av nödlidande lån och stora enskilda exponeringar i konsumentkreditportföljen. Detta, tillsammans med spridningen av miljontals kunder över flera länder och kontinenter och ett lågt genomsnittligt ordervärde, säkerställer att konsumentportföljen är diversifierad. Klarna vidtar försiktighetsåtgärder för att säkerställa att godkända konsumenter har förmågan att fullgöra sina åtaganden.

Exponeringar och förluster som härrör från partners, betaltjänstleverantörer och bankmotparter hanteras genom att begränsa exponeringen mot en enskild kund baserat på motpartens riskklass samt på den sammantagna exponeringen och koncentrationen till

olika segment. Exponeringar mot partners hanteras med hjälp av flera verktyg för att öka Klarnas säkerheter, till exempel genom: fördröjda betalningar, rullande reserver, försäkringar och innehållna betalningar.

Klarna använder finansiella garantier för att skydda en del av sin portfölj av konsumentexponeringar. Garantin kan minska det lagstadgade kapital som banken måste hålla för oväntade förluster och garantin är helt finansierad med godtagbara säkerheter.

Marknadsrisk definieras som: risken för att resultatet eller kapitalet påverkas till följd av rörelser i marknadspriserna.

Klarna tar inte aktivt marknadsrisk, men på grund av att verksamheten nyttjar flera valutor och har olika löptider för tillgångar och skulder är bolaget exponerat mot marknadsrisk. Klarnas exponering för ränterisk uppstår när det råder en obalans mellan löptiderna i tillgångar och skulder. Risken uppstår när Klarnas finansiering har en annan löptid än de krediter som beviljas till konsumenterna. Klarna försöker minska denna risk genom att matcha tillgångar och skulder för att minska risken för ekonomiskt värde och resultat.

Valutarisken minskas genom valutasäkring för att minimera den inverkan som förändringar i valutakurser kan ha på Klarnas realiserade resultat.

Klarna investerar inte i finansiella instrument annat än för likviditets-, ränte- och valutariskhanteringsändamål. Från tid till annan gör Klarna strategiska investeringar i andra företag för att accelerera innovation och/eller utöka och förbättra sitt produktutbud. Aktierisk – risken för att värdet på investeringarna kan öka eller minska, är en naturlig följd av verksamhetens art. Risken för förluster uppstår på grund av risken för negativa värdeförändringar av en investering. Denna exponering begränsas genom styrelsens mandat.

Likviditetsrisk definieras som: risken att inte kunna uppfylla finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller inte kunna finansiera operativa behov utan att ådra sig oacceptabla kostnader.

Klarna är beroende av en effektiv hantering av likviditetsrisken för att genomdriva bolagets strategi. Risken för att det inte finns tillräcklig finansiering skulle få konsekvenser för framtida tillväxt, företagets förmåga att uppfylla finansiella åtaganden och i ett extremt scenario, överträdelse av regulatoriska gränser.

Klarna är främst exponerat för likviditetsrisk till följd av potentialen för att efterfrågan på krediter ökar oväntat mycket. Det finns en risk för att Klarna inte har tillräcklig kapacitet för att införskaffa ytterligare finansiering till en rimlig kostnad, eller

inte har tillräckliga nivåer av likvida tillgångar att omvandla till kontanta medel vid sådana tillfällen. Klarna har tillräckliga nivåer av likviditet till hands vid varje given tidpunkt och säkerställer att det finns tillräckliga medel för att stödja verksamheten samt att de regulatoriska kraven efterföljs.

Klarna hanterar aktivt sin exponering mot likviditetsrisken på daglig basis för att säkerställa att Klarna alltid har förmågan att fullgöra sina åtaganden när de förfaller och uppfylla de regulatoriska kraven. För likviditetshanteringssyften investerar Klarna i finansiella instrument. Investeringarna görs framför allt i stats- och kommunobligationer av hög kvalitet.

Operativ risk definieras som: risken för otillräckliga eller felaktiga processer, rekryteringar av personal, produkter eller tredje parter.

Operativ risk är en naturlig följd av Klarnas affärsmodell och verksamhet. Den fortsatta leveransen av Klarnas tjänster till kunderna (partner och konsument) är beroende av motståndskraft och stabilitet i hur processer, personal, produkter och tredje parter hanteras. För att hantera dessa inneboende risker tillämpar Klarna ett robust ramverk för hantering av operativa risker.

Klarna upprätthåller ett ramverk för hantering av operativa risker som beskrivs i policyn för operativa risker. Detta stöds av mer detaljerade riskspecifika metoder. Årligen identifieras affärskritiska produkter och tjänster och en riskbedömning genomförs, inklusive en översyn av de interna kontrollerna och identifiering av eventuella ytterligare begränsningsåtgärder som krävs. Detta innefattar upprätthållande av en kontinuitetsplan för att säkerställa att tjänsterna kan utföras även vid händelse som påverkar kontinuiteten.

För att upprätthålla den operativa verksamheten, utöver det löpande arbetet, finns en obligatorisk incidenthanteringsprocess som ger en strukturerad metod för kontinuerligt lärande och förbättring genom analys av tidigare incidenter.

En möjlig orsak till operativa risker är större okontrollerade förändringar. Klarna tillämpar en process för godkännande av förändringshantering (NPA-processen) för att säkerställa en god förståelse för verksamhetsförändringen och för att fånga upp tillhörande risker. Alla större förändringar genomgår en riskbedömning som leds av den ansvariga för förändringsarbetet, för att identifiera och bedöma de risker som är förknippade med förändringen och för att genomföra lämpliga kontroller och/eller begränsningsåtgärder.

Klarna har inget incitament att delta i någon aktivitet som kan leda till att underlätta ekonomisk brottslighet. Sådana risker hanteras

genom kundkännedom, användning av modeller för kundriskbedömning, automatiserad transaktionsövervakning och verktyg för övervakning. Det finns experter på ekonomisk brottslighet i den första och andra försvarslinjen.

Risker avseende informations- och kommunikationsteknik (IKT) och säkerhetsrisker definieras som: risken för otillräckligt skydd av information och informationssystem mot obehörig åtkomst, användning, avslöjande, störning, ändring eller förstörelse, vilket leder till förlust av konfidentialitet, integritet eller tillgänglighet. Riskerna omfattar också externa händelser, inklusive cyberattacker.

Klarna är utsatt för IKT- och säkerhetsrisker som en följd av sina affärs- och verksamhetsprocesser. Denna risk kan uppstå på flera sätt som kan påverka konfidentialiteten, integriteten eller tillgängligheten av data och system, till exempel till följd av mänskliga handlingar, system- eller teknisk fel eller processer som inte fungerar som förväntat samt anpassning till den kontinuerliga utvecklingen av nya cyberhot.

Klarna använder många automatiserade och standardiserade säkerhetsåtgärder i en metod med olika skyddsbarriärer i systemen. För att hantera IKT- och säkerhetsrisker upprätthåller Klarna ett särskilt ramverk för IKT-hantering. Detta omfattar regelbundna bedömningar och tester av IT-säkerhet/sårbarhet, fortlöpande systemövervakning, kontroller av programvaruförändringar, strikta kontroller av åtkomsthantering och regelbunden utbildning av IKT och anställda, inklusive utbildning och övningar för ökad kunskap om säkerhet. Viktiga IKT- och säkerhetsriskkontroller testas och mäts minst en gång om året genom en oberoende bedömning av revisionsrapportering samt genom användning av regelefterlevnad som standard.

Affärsrisker definieras som: risken för att mindre optimala strategival eller ESG-faktorer påverkar uppnåendet av Klarnas affärs mål eller förändrar verksamhetens långsiktiga värdering eller lönsamhet.

Klarnas strategi genomförs genom affärsplanen, som möjliggör en välgrundad beslutsprocess för att bedöma affärsrisker. Affärsplanen definierar Klarnas mål och de steg som krävs för att nå dessa mål och är utformad för att vara motståndskraftig mot förändringar i externa ekonomiska och konkurrensmässiga förhållanden. Klarna strävar efter en hållbar strategi och affärsmodell och förväntar sig därför att uppnå affärsplanen med låg grad av variation.

Som en del av affärsplaneringscykeln bedömer Klarna positiva och negativa risker med planen och bedömer påverkan från konkurrens- och marknadsmässiga villkor för att testa möjligheterna att genomföra planen under olika omständigheter. Uppnåendet av affärsplanen granskas varje månad

av ledningen och omfattar uppdateringar av nyckeltal och verksamhetsmätt. När Klarna ser möjligheter eller risker justeras metoderna på lämpligt sätt för att säkerställa planens genomförande.

ESG-risker identifieras genom en återkommande väsentlighetsbedömning för att fastställa de viktigaste teman som kan påverka Klarna. [För 2023 är dessa teman Planet Health (klimatförändringar), Financial Wellness (god finansiell hälsa) samt Diversity & Inclusion (mångfald och inkludering).] Handlingsplaner tas fram för att ytterligare hantera de enskilda riskerna.

För att leverera sin hållbara, globala tillväxtstrategi på ett effektivt sätt börjar Klarna i liten skala med produkter med lägre risk som snabbt kan testas, itereras och skalas upp. Lanseringar av nya produkter eller marknader går igenom en strukturerad bedömnings- och beslutsprocess för att säkerställa att riskerna har fångats upp.

Mer information om Klarnas metod när det gäller miljö, sociala frågor och styrning, inklusive ESG-risker, finns i Klarnas ESG-rapport som publiceras på Klarnas hemsida, om hållbarhet: <https://www.klarna.com/international/sustainability/> och i riskhanteringen i noterna till redovisningsprinciperna, not 3.

Riskrapportering

I riskpolicyn har styrelsen fastställt hur och när den ska få information om Klarnas risker och riskhantering. Den återkommande riskrapporteringen i Klarna ger tillförlitlig, aktuell och fullständig information i god tid som återspeglar arten av olika risktyper samt marknadsutvecklingen. Styrelsen, Revisions-, efterlevnads och riskkommittén, VD och CXO:erna, liksom andra funktioner som kräver sådan information, får regelbundna rapporter om riskernas och riskhanterings status för att säkerställa att de är medvetna om väsentliga risker och svagheter i kontrollerna.

Intern kontroll och finansiell rapportering

Klarna upprätthåller en riskhanteringsprocess och interna kontroller avseende finansiell rapportering, vilka är utformade för att säkerställa korrekthet i finansiella dokument, ändamålsenlig tillämpning av redovisningsprinciper, efterlevnad av relevanta lagar och regler, samt för att ge ledningsgruppen korrekta finansiella rapporter i god tid för att möjliggöra ett informerat beslutsfattande och utvärdera koncernens resultat.

Internrevision

Klarnas internrevisionsfunktion är oberoende av verksamheten och rapporterar direkt till styrelsen. Styrelsen har antagit en policy för internrevision.

Internrevisionens ansvar är att ge styrelsen och VD en tillförlitlig och objektiv försäkran om effektiviteten i kontrollerna, riskhanteringen och styrningsprocesserna genom att utföra oberoende periodiska granskningar av bolagsstyrningsstrukturen och systemet för intern kontroll.

Styrelsen har beslutat att lägga ut Klarnas internrevisionsfunktion på en extern part och har utsett Deloitte till internrevisor. Riskkontrollfunktionen är den interna samordnaren för internrevisionsverksamheten.

Internrevisionsfunktionen rapporterar regelbundet till styrelsen och revisions-, efterlevnads- och riskkommittén (ACRC) om resultaten av sina revisioner, inklusive identifierade risker och förslag

till förbättringar. Internrevisionen informerar också VD, CXO-teamet och de berörda avdelningarna om internrevisionsfrågor. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionsarbetet.

Extern revision

bolagsrätt. Ernst & Young AB omvaldes vid årsstämman 2022 som extern revisor för perioden fram till årsstämman 2023.

Revisions-, efterlevnads och riskkommittén får rapporter från revisorn, som innehåller uppgifter om viktiga interna kontrollfrågor som de har identifierat, och träffar revisorn regelbundet.

Revisions-, efterlevnads och riskkommittén övervakar lämpliga förfaranden för att upprätthålla den externa revisorns oberoende, detta inkluderar Klarnas policy för icke-revisionstjänster som anger vilka tjänster som revisorn får tillhandahålla och kraven på förhandsgodkännande av Revisions-, efterlevnads och riskkommittén före tillhandahållandet av icke-revisionstjänster.

Insiderförvaltning

Insiderförvaltningen organiseras i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar på EU-nivå och nationell nivå. Styrelsen har godkänt koncernövergripande policyer och instruktioner för att ge tydliga instruktioner till anställda i syfte att säkerställa att insiderinformation identifieras och hanteras på lämpligt sätt.

Insiders identifieras från fall till fall när insiderinformation upptäcks och registreras därefter i ett relaterat insiderregister och underrättas om sin insiderstatus. Alla identifierade insiders förbjuds då att handla med de finansiella instrument som insiderinformationen avser tills informationen offentliggörs eller på annat sätt inte längre anses vara insiderinformation och insiderregistret har stängts.

Eftersom Klarnas aktier inte är upptagna till handel på en reglerad marknad gäller Klarnas skyldigheter enligt EU:s marknadsmissbruksförordning nr

596/2014 (MAR) endast dess företagsobligationer som är noterade på Nasdaq Stockholm. Klarna upprätthåller inget permanent insiderregister enligt EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (MAR).

Ansvar för Klarnas insiderförvaltning omfattar att bedöma om information är insiderinformation eller inte, att utbilda och informera anställda som exponeras för insiderinformation för att se till att de är medvetna om de restriktioner och skyldigheter som gäller för insiders, att upprätta och upprätthålla insiderregister samt att övervaka efterlevnaden av insiderreglerna. Reglerna har införts för att minska risken för insiderhandel och andra former av marknadsmissbruk, och det övergripande ansvaret för att se till att en hög nivå av kunskap om och efterlevnad av dessa regler upprätthålls ligger hos Klarnas Corporate, Governance and Litigation Team som rapporterar till Chief Financial Officer.