

A close-up, artistic photograph of several Euro banknotes and coins. The focus is on a 10 Euro note, showing the portrait of Christened de Mev and the intricate security patterns. Other banknotes and coins are visible in the foreground and background, slightly out of focus, creating a sense of depth and abundance.

ÅRSBERETNING 2024



Finansieringsselskapenes Forening

Leder har ordet

I fjorårets årsberetning beskrev vi 2023 som et år preget av fortsatt uro og usikkerhet, men med tegn til stabilisering. Når vi nå ser tilbake på 2024, ser vi at denne trenden har fortsatt, også med noen nye utfordringer. Globale konflikter og uroligheter er fortsatt en realitet, men verdenssamfunnet har vist økt evne til å håndtere disse utfordringene. Økonomisk har vi sett en gradvis tilpasning til den nye normalen etter årene med pandemi og påfølgende inflasjonsproblemer.

Renteutviklingen har vært et sentralt tema også i 2024. Norges Bank holdt styringsrenten stabil gjennom året, med en liten justering nedover på rentekurven mot slutten. Dette signaliserer en forsiktig optimisme i økonomien, men renten forblir på et relativt høyt nivå sammenlignet med tidligere år. Denne stabiliseringen har gitt næringslivet og husholdningene mulighet til å tilpasse seg det nye rentenivået.

Inflasjonen har vist ytterligere tegn til moderasjon, men er fortsatt over Norges Banks mål. Selv om dette er en nedgang fra 2023, merker både bedrifter og husholdninger fortsatt presset fra økte levekostnader. Dette har påvirket forbruksmønstre og investeringsbeslutninger i hele økonomien.

For Finfo sine medlemmer har 2024 vært et år med grei vekst. Medlemsselskapenes samlede utlån og leasingportefølje økte med 19,8 milliarder kroner til totalt 466,4 milliarder kroner, en vekst på 4,4% fra 2023. Dette anses som et meget tilfredsstillende resultat gitt de økonomiske omstendighetene, og reflekterer finansieringsselskapenes viktige rolle i å støtte økonomisk aktivitet og investeringer.

Nye leasinginvesteringer fortsatte å vokse i 2024, med en økning på 3,1 milliarder kroner til totalt 80,5 milliarder kroner. Dette tilsvarer en vekst på 4% fra året før og viser at leasing forblir en attraktiv finansieringsform for bedrifter i ulike sektorer. Spesielt sterk var veksten innen landtransport og busser, med en økning på 11,6% til 28,3 milliarder kroner, noe som kan tyde på økte investeringer i transportnæringen og muligens en trend mot mer miljøvennlige transportløsninger.

Imidlertid opplevde nye leasinginvesteringer for personbiler en nedgang på 1,4 milliarder kroner, til 18,7 milliarder kroner i 2024, en reduksjon på 7,0% sammenlignet med 2023. Dette kan reflektere endringer i bilmarkedet, forbrukernes preferanser eller økonomiske insentiver knyttet til kjøp og -leasing.



Nye investeringer i andre utlån, inkludert billån og øvrige utlån, falt med 2,2 milliarder kroner til 68,6 milliarder kroner i 2024, en nedgang på 3,1% fra året før. Dette kan indikere en viss avkjøling i etterspørsel og påvirkning av det høyere rentenivået. I tillegg har priser på biler falt samtidig som at forbrukere gjerne velger billigere biler enn før.

Factoringomsetningen, inkludert bloc-factoring, viste en betydelig økning på 22,5 milliarder kroner, og nådde 317,7 milliarder kroner i 2024. Dette representerer en vekst på 7,6% sammenlignet med 2023 og tyder på økt bruk av factoring som finansieringsløsning for bedrifter. Factoringutlån økte med 1,3 milliarder kroner til 27,5 milliarder kroner i 2024, en vekst på 5,0% fra året før.

Kredittkortomsetningen fortsatte sin gode vekst i 2024, med en økning på hele 36,9 milliarder kroner til 274,4 milliarder kroner. Dette representerer en betydelig vekst på 15,5% sammenlignet med 2023 og kan reflektere økt forbruk og økonomisk aktivitet, samt en fortsatt trend mot digitale betalingsløsninger. Netthandel spiller også en stor rolle i denne økningen.

Kortbaserte utlån og usikrede lån viste en moderat økning på 2,2 milliarder kroner, og nådde 79,7 milliarder kroner i 2024. Dette tilsvarer en vekst på 2,8% fra året før og indikerer en stabil etterspørsel etter forbrukerkreditt. I stor grad bekreftet tallene fra 2024 trenden vi har sett etter at gjeldsregister for usikret gjeld ble innført i 2019.

Disse tallene viser at finansieringsselskapene fortsatte å spille en viktig rolle i det norske finansmarkedet i 2024, med solid vekst i flere nøkkelsegmenter, spesielt innen factoring og kredittkortomsetning. Samtidig ser vi tegn til utfordringer i enkelte områder, som personbilleasing og tradisjonelle utlån, noe som kan reflektere endringer i markedsforhold og forbrukeratferd.

Selv om 2024 har bydd på utfordringer, har Finfo sine medlemmer vist robusthet og tilpasningsevne i møte med skiftende økonomiske forhold. Selskapene har navigert gjennom et komplekst landskap av regulatoriske endringer, teknologisk utvikling og endrede kundepreferanser.

Vi ser fram mot 2025 med forsiktig optimisme og forventer en gradvis normalisering av økonomien. Finfo vil fortsette å arbeide for medlemmenes interesser, fremme innovasjon i finanssektoren og bidra til en sunn utvikling av finansnæringen i Norge. Vår rolle som bindeledd mellom bransjen, myndigheter og andre interesser forblir viktig i arbeidet med å sikre gode rammebetingelser for finansieringsvirksomhet i Norge.



Knut Øvernes
Adm. direktør
FINFO

Finansieringsselskapenes Forening skal være en naturlig interesseorganisasjon for alle finansieringsselskaper, banker og andre selskaper som driver med slik virksomhet i Norge. Gjennom høy kompetanse og markedskunnskap skal foreningen overfor omverdenen fremstå som en representant for bransjen, mens foreningen innad skal formidle kunnskap og bidra til en felles bransjekultur med sunn konkurranse selskapene i mellom.

Hovedtrekk

Hovedpunkter 2024

- Medlemmenes samlede utlån/leasing-portefølje økte betydelig fra 446,6 til 466,4 milliarder kroner, en vekst på 4,4%.
- Nye leasinginvesteringer fortsatte å vokse, med en økning fra 77,4 til 80,5 milliarder kroner, en vekst på 4,0%.
- Leasing av personbiler opplevde en nedgang fra 20,1 til 18,7 milliarder kroner, en reduksjon på 7,0%.
- Nye investeringer i andre utlån, inkludert billån og øvrige utlån, falt fra 70,8 til 68,6 milliarder kroner, en nedgang på 3,1%.
- Factoringomsetningen, inkludert bloc-factoring, viste en betydelig økning fra 295,2 til 317,7 milliarder kroner, en vekst på 7,6%.
- Kredittkortomsetningen fortsatte sin sterke vekst, med en økning fra 237,5 til 274,4 milliarder kroner, en betydelig vekst på 15,5%.
- Kortbaserte utlån og usikrede lånevolum viste en moderat økning fra 77,5 til 79,7 milliarder kroner, en vekst på 2,8%.



- Leasing av utstyr/maskiner og landtransport/busser viste solid vekst, med henholdsvis 2,8% og 11,6% økning.
- Bilmarkedet viste tegn til stabilisering, med en liten nedgang i totalt antall nye personbiler, men en økning i antall biler finansiert med lån.

Tall i mrd kroner	2020	2021	2022	2023	2024
Medlemsselskapenes samlede utlån/leasingportefølje	386,9	399,5	441,1	446,6	466,4
Nye leasinginvesteringer totalt	60,3	68,1	70,7	77,4	80,5
Nye leasinginvesteringer personbiler	17,1	23,1	20,1	20,1	18,7
Nye investeringer - andre utlån (billån og øvrig utlån)	58,4	70,5	80,8	70,8	68,6
Factoringomsetning inkl bloc-factoring	264,2	278,2	324,4	295,2	317,7
Factoringutlån	20,6	22,6	25,4	26,2	27,5
Kredittkort, totalt omsetning (internasjonale og innenlandske)	154,8	161,2	206,1	237,5	274,4
Kortbaserte utlån og usikrede lånevolum	85,7	75,4	75,8	77,5	79,7

Virksomhetsområdene

Leasing:

- Fortsatt sterk posisjon som finansieringsløsning for næringslivet, med ytterligere vekst i 2024
- Leasing står for en betydelig andel av næringslivets investeringer i maskiner og transportmidler
- Nye leasinginvesteringer økte med 4,0% til totalt 80,5 milliarder kroner i 2024
- Særlig sterk vekst innen landtransport og busser, med en økning på 11,6%
- Tilfredsstillende inntjening og fortsatt lave tap

Bilfinansiering:

- Markedet viste tegn til stabilisering i 2024 etter nedgangen i 2023
- Leasing av personbiler opplevde en nedgang på 7,0% til 18,7 milliarder kroner i 2024
- Antall nye personbiler finansiert med lån økte
- Medlemsselskapene opprettholder sin dominerende posisjon i bilmarkedet, og markedsandeler for Finfo sine medlemmer er stabil

Factoring og fakturakjøp:

- Betydelig vekst i factoring-omsetningen, med en økning på 7,6% til 317,7 milliarder kroner i 2024
- Factoring utlån økte med 5,0% til 27,5 milliarder kroner
- Fortsatt økning i heldigitale løsninger for fakturakjøp for små bedrifter

Kreditt- og betalingskort:

- Kredittkortomsetningen fortsatte sin sterke vekst, med en økning på 15,5% til 274,4 milliarder kroner i 2024
- Antall kort forble relativt stabilt, dette bekrefter et bilde vi har sett over flere år
- Kortbaserte utlån viste en moderat økning på 2,8% til 79,7 milliarder kroner

Forbrukslån:

- Utlån viste en moderat vekst i 2024
- Nedbetalingslån økte med 2,6% til 41,7 milliarder kroner
- Rammekreditter for forbrukslån viste tegn til stabilisering med en økning på 8,2% til 3,8 milliarder kroner, etter flere år med nedgang

Året i korte trekk

JAN	• Finfo med høringsvar til nye regler for fradragsføring av mva ved leasing av personkjøretøy. • Møte med Justisdepartementet vedr. implementering av nytt Forbrukerkredittdirektiv. • Møte med Forbrukertilsynet i Porsgrunn.	JULI	• Ikrafttredelse av nye regler for fradragsføring av mva ved leasing av personkjøretøy.
FEB	• Finfo med oppdatering av mønsteravtalen for skifte av factoringselskap.	AUG	• Finfo med deltakelse på Arendalsuka. • Årlig skandinavisk bransjeforeningsmøte i Stockholm.
MARS	• Finfo og Finans Norge med ny mønsteravtale til bruk ved aksessorisk låneformidling.	SEP	• Finfo med høringsvar til foreslått videreføring av utlånsforskriften. • Studietur til Paris og Lyon med deltakere fra 13 medlemselskaper. • Finfo med oppdatering av mønsteravtalene for restverdi-leasing av motorvogner. • Finfo med opplæringsprogram for aksessoriske formidlere av usikret kreditt.
APRIL	• Finfo med seier i Høyesterett; den ulovfestede cut off-klausulen stadfestes. • Finfo med høringsvar til foreslått utlikning av Finanstilsynets utgifter for 2024.	OKT	• Deltakelse på årlig konferanse i Eurofinas og Leaseurope i Alicante.
MAI	• Årsmøte i Finfo m/tilhørende konferanse i Stavanger. • Finfo med opplæringsprogram for aksessoriske formidlere av salgspantlån. • EFTA-domstolen med tydeliggjøring av krav til innhold i rentereguleringsklausuler.	NOV	• Finfo med høringsvar til forslag om pliktig registrering av leasingtaker i Kjøretøyregisteret.
JUNI	• Finfo og Finans Norge med nytt omfattende rundskriv om låneformidling.	DES	• Skatteetaten med avklaringer vedr. grunnrenteskatt på havbruk ift. leasing. • ESA godkjenner norsk mva-favorisering av elbiler ut 2026

Kort om Finfo

FINFO (Finansieringsselskapenes Forening) er en bransjeforening for finansforetak som driver virksomhet i Norge. Medlemmer kan være finansforetak med konsesjon som driver virksomhet innenfor områdene leasing, factoring, lån mot salgspant, kredittkort og annen forbrukerfinansiering. Selskaper som driver med operasjonell leasing og som ikke har konsesjon kan også være medlemmer. I tillegg kan foreningen oppta assosierte medlemmer.

Foreningens medlemmer dekker fra 65% til over 90% av utlånet på de respektive produktområder de representerer. Finfo hadde ved utgangen året 40 medlemmer – 16 norskeide foretak, 11 utenlandskeide og 12 filialer av utenlandske kredittinstitusjoner. Et

selskap driver grenseoverskridende virksomhet fra Sverige. I tillegg har foreningen ett assosiert medlem.

Foreningen ivaretar medlemmenes interesser overfor myndighetene og er høringsinstans for lovforslag som berører selskapenes virksomhet. Arbeidet forankres i foreningens ulike utvalg der representanter for medlemmene deltar. Finfo driver også egen kursvirksomhet med fokus på opplæring i produkter og regelverk. Foreningen er medlem i de europeiske organisasjonene Eurofinas og Leaseurope samt EU Federation for the Factoring and Commercial Finance (EUF), og har en samarbeidsavtale med Finans Norge.

Utviklingen i medlemsselskapene

Medlemsselskapenes virksomhet 2024

Medlemsselskapene opplevde i 2024 en solid vekst i nysalgsvolumer, med varierende resultater på tvers av produktkategorier. Bedriftsmarkedet fortsatte den positive trenden fra foregående år, mens privatmarkedet viste tegn til stabilisering. Samlet utlån økte til 466,4 milliarder kroner, en betydelig vekst på 4,4% sammenlignet med 2023. Dette anses som et meget tilfredsstillende resultat gitt de økonomiske omstendighetene og reflekterer finansieringsselskapenes viktige rolle i å støtte økonomisk aktivitet og investeringer.

Resultatutvikling

Markedet for våre medlemmer forblir sammensatt, med fortsatt store variasjoner mellom enkeltsselskaper både når det gjelder resultat og balanse. Mange medlemmer er organisert inn i morbanken, og dette påvirker tilgjengeligheten av selvstendige resultater. Som følge av dette opprettholdes beslutningen om ikke å presentere sammenstillinger av resultat, rentenetto og tap i årsberetningen.

Leasing

Vekst i leasing generelt

Leasing finansiering av nye driftsmidler og biler endte på 80,5 mrd kroner i 2024, en økning på 4,0% sammenlignet med 2023. Dette representerer en fortsatt positiv trend, om enn med en noe lavere vekstrate sammenlignet med foregående år. Leasing av personbiler opplevde en nedgang på 7,0% til 18,7 milliarder kroner, som indikerer en fortsatt utfordring i privatmarkedet.

Leasing brukes bredt

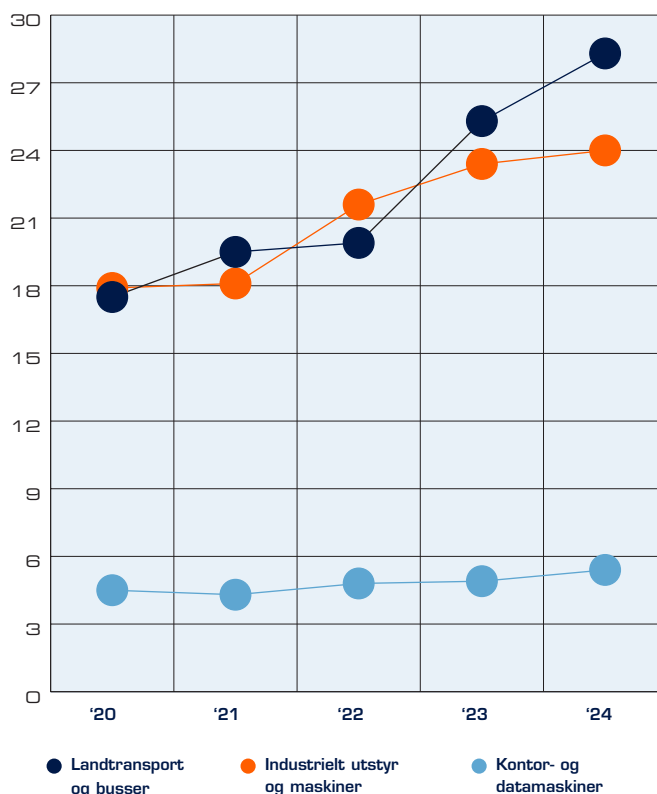
Innenfor leasing var det fortsatt variasjoner mellom ulike sektorer:

- Kontor/data: Økte med 9,3% til 5,4 milliarder kroner
- Utstyr/maskiner: Vekst på 2,8% til 24,0 milliarder kroner
- Landtransport/busser: Betydelig økning på 11,6% til 28,3 milliarder kroner

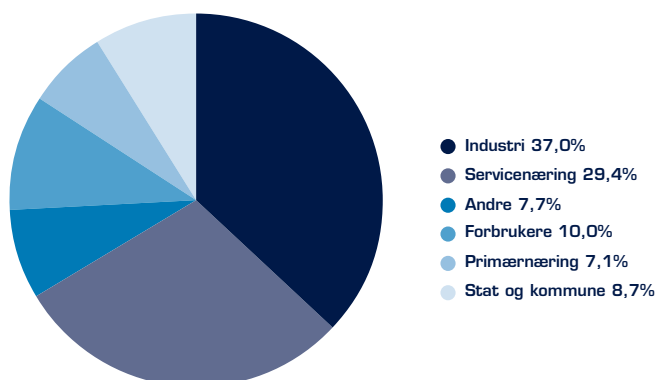
Disse tallene viser at leasing forblir en attraktiv finansieringsform for bedrifter i ulike sektorer, med særlig sterk vekst innen landtransport og busser. Dette kan tyde på økte investeringer i transportnæringen og muligens en trend mot mer miljøvennlige transportløsninger.

Finco sine medlemmer opprettholder en solid posisjon som finansieringskilde for leasing totalt sett.

Nye leasinginvesteringer Mrd. kroner



Nye leasinginvesteringer Fordelt etter næring



Bilfinansiering

Stabilisering i bilmarkedet

2024 viste tegn til stabilisering i bilmarkedet etter nedgangen i 2023. Totalt ble det registrert 128 691 nye personbiler i Norge, en moderat økning fra året før. Dette tallet reflekterer en gradvis tilpasning til de nye markedsforholdene etter de betydelige endringene i avgifter og insentiver for elbiler.

Finco sine medlemmer opprettholdt sin sterke posisjon i bilfinansieringsmarkedet. Markedsandelen for finansiering av nye biler holdt seg stabil på 69%, mens andelen for bruktbilfinansiering også var stabil på 25%. Dette viser at finansieringsselskapene fortsetter å spille en viktig rolle i bilmarkedet, til tross for endringer i markedsdynamikken.

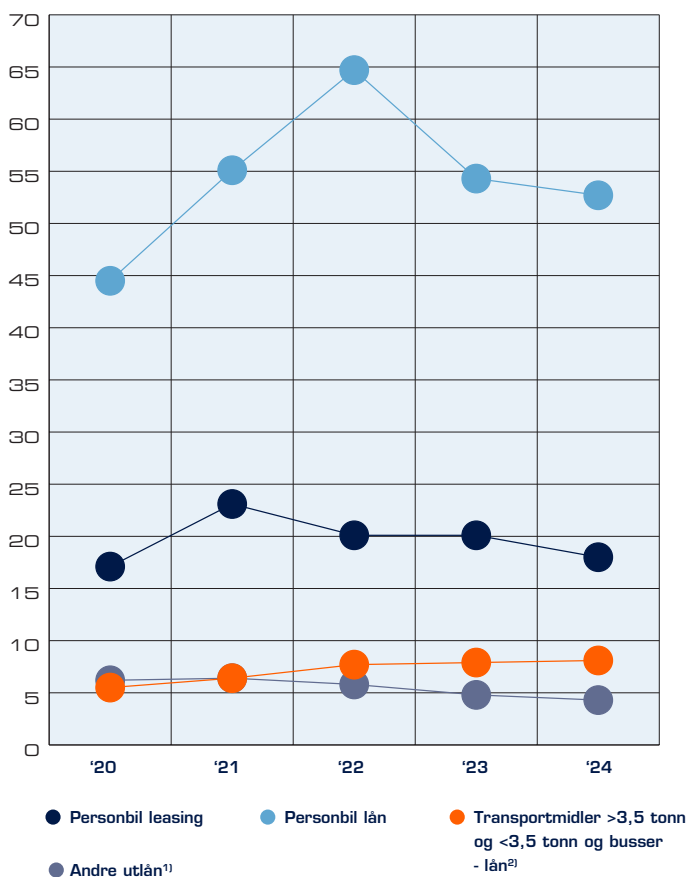
Bilmarked i fortsatt endring

Andelen nullutslippsbiler fortsatte å stige og nådde 89% for hele året 2024. Dette understreker den vedvarende trenden mot elektrifisering av bilparken og Norges ledende posisjon globalt innen overgangen til elektriske kjøretøy. Andre drivlinjer fortsatte å gå tilbake, med fossil-drevne personbiler som utgjør en stadig mindre andel av nybilsalget.

Den norske bilparken fortsetter å utvikle seg, med en økende andel elektriske biler. Ved utgangen av 2024 utgjorde elektriske biler omtrent 27,4% av den totale bilparken, en økning fra året før. Denne utviklingen forventes å fortsette i årene som kommer, drevet av både forbrukernes preferanser og politiske insentiver.

Bilfinansiering

Nye investeringer mrd. kroner



1) Campingvogn, campingbil, tilhenger under 3,5 t, motorsykkel, snøscooter, båt over og under 10 meter

2) Inkl. hengere over 3,5 tonn

Endringer innenfor leasing av biler

Leasing forblir et etterspurt produkt for både personbiler og lette nyttekjøretøy, spesielt innen transport- og byggebransjen. Antall nye personbiler finansiert med lån økte med 10,3% til 51 840 enheter, mens antall leasede biler falt med 13,2% til 36 894 enheter. Denne trenden kan reflektere endringer i forbrukernes preferanser og økonomiske vurderinger i lys av det endrede rentelandskapet og insentivstrukturen for elbiler.

Stor andel private billån

Både bedrifter og privatpersoner fortsetter å velge lånefinansiering for bilkjøp gjennom medlemsselskapene. Totalt sett finansierte Finco sine medlemmer 69% av totalmarkedet for nybil i 2024, en liten økning fra året før. Omsetningen på billån viste tegn til stabilisering etter nedgangen i 2023, noe som kan tyde på en tilpasning til de nye markedsforholdene.

Disse trendene innen bilfinansiering og leasing reflekterer de pågående endringene i det norske bilmarkedet, med en fortsatt sterk dreining mot elektriske kjøretøy og tilpasninger i finansieringsmodeller for å møte nye forbrukerbehov og markedsrealiteter.

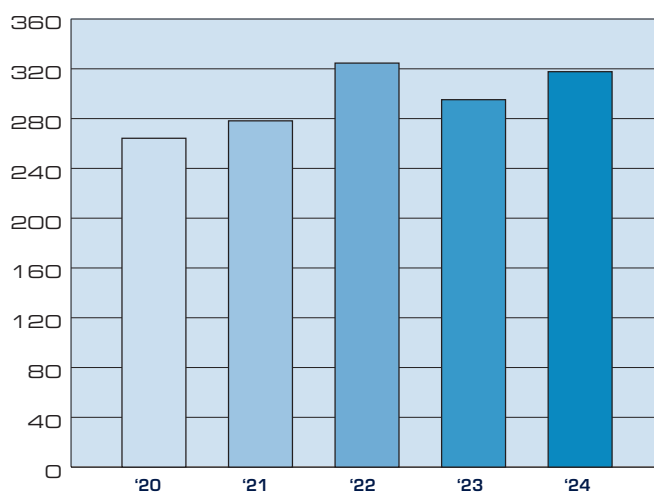
Factoring og fakturakjøp

Økning i både omsetning og utlån

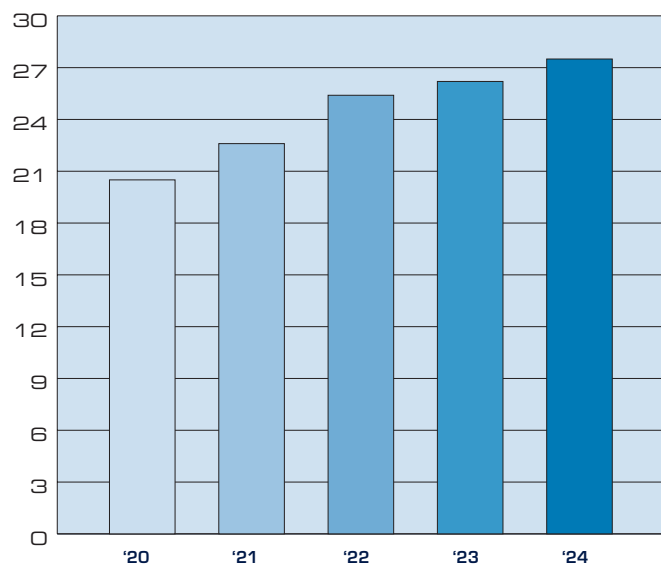
Omsetning på factoring økte til 317,7 mrd. kroner i 2024, en betydelig økning på 7,6% fra året før. Totalt utlån steg til 27,5 mrd. kroner, en solid vekst på 5,1% fra fjoråret. Innenfor de ulike produktene var det fortsatt variasjoner, men det totale markedet viste en positiv utvikling for medlemmene.

Bedrifter innenfor mange bransjer velger fortsatt factoring, og kunnskapen om produktet har ytterligere økt blant økonomisjefer og daglige ledere. Felles for bedrifter som velger factoring er at de selger sine varer og tjenester på kreditt og i hovedsak til andre næringsdrivende. Mange av bedriftene opererer innenlands, men også import- og eksportbedrifter fortsetter å benytte faktoringsselskaperes tjenester.

Factoring omsetning Mrd. kroner



Factoring utlån Mrd. kroner



Factoring på web

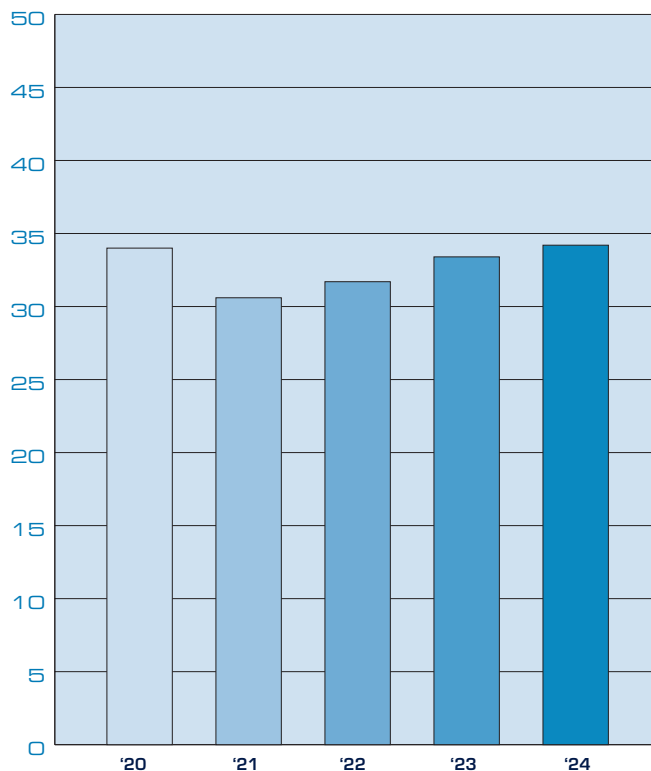
De nettbaserte løsningene som factoringsselskapene tilbyr fortsetter å gi økt effektivitet. Aktivt salgsarbeid, økende kunnskap om factoring-produktet og videre produktutvikling har bidratt til den økte etter-spørselen og veksten i 2024.

Fakturakjøp

Fakturakjøp forblir et produktområde i vekst, spesielt tilpasset små bedrifter. Medlemmene fortsetter å utvikle heldigitale løsninger som er integrert i bedriftenes ERP- eller faktureringsystemer. Volumet økte i 2024 sammenlignet med 2023, og totale utlån viste også en positiv utvikling.

Kreditt- og faktureringskort

Utestående lånevolum (mrd. kr.)



Betalingskort

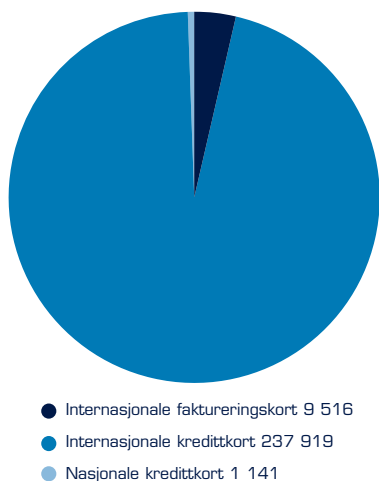
Utestående lånevolum for medlemmenes fakturerings- og kredittkort utgjorde 34,2 mrd. kroner i 2024. Dette representerer en økning på 2,4% fra året før. Omsetningen på kortene fortsatte å vokse godt, med en økning på 15,5% til 274,4 mrd. kroner.

Kredittkort og faktureringskort

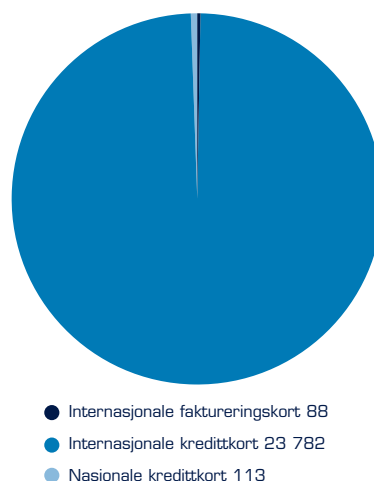
Foreningens medlemmer rapporterte ved utgangen av 2024 om 4,8 millioner internasjonale og nasjonale betalingskort i Norge. Dette er en liten økning fra 2023, altså et stabilt marked.

De internasjonale kredittkortene representerer fortsatt hovedtyngden av antall kort utstedt, og står for over 95% av omsetningen på betalings-kortene.

Fordeling omsetning
Varekjøp totalt 2024 (mill. kroner)



Fordeling omsetning
Kontantuttak totalt 2024 (mill. kroner)



Internasjonale faktureringskort, som oftest brukes i firmasammenheng, stod for 3,5% av den samlede omsetningen knyttet til internasjonale og nasjonale fakturerings- og kredittkort.

Omsetningen knyttet til nasjonale kredittkort fortsatte å vokse i 2024, men utgjør fortsatt mindre enn 1% av den totale omsetningen på kort totalt.

Muligheter gjennom teknologi

Betalingsformidlingen i Norge og internasjonalt fortsetter trenden mot økt bruk av kortbaserte og elektroniske transaksjoner. Den teknologiske utviklingen gir stadig nye muligheter for produktutvikling og distribusjonskanaler for kortbaserte tjenester. Bruken av kontanter som betalingsmiddel fortsetter å avta, både i Norge og internasjonalt.

Forbrukslån

Medlemmenes utlån (nedbetalingslån og rammekreditter uten sikkerhet) endte på 45,5 mrd. kroner for 2024. Dette representerer en moderat økning på 3,2% fra året før. Dette følger samme trend som foregående år.

Gjeldsinformasjonstjenestene

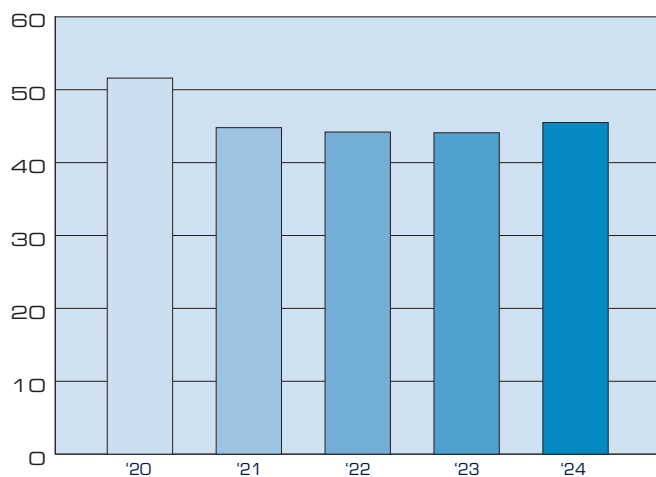
Gjeldsinformasjonstjenestene kan vise til betydelig høyere tall på usikret kreditt, over 170 mrd. mot ca 80 mrd. for Finfos medlemmer. Gjeldsinformasjonstjenestene inkluderer fortsatt lån sikret med 3. manns-pant, kjøpte misligholdte fordringer og salgspantlån eldre enn 5 år, noe som forklarer den store forskjellen.

Foreningen har lenge understreket behovet for et mer omfattende gjeldsregister som inkluderer flere typer gjeld for å sikre bedre kredittvurderinger. Finfo ga innspill til Barne- og familiedepartementets evaluering av gjeldsinformasjonsloven i 2021, og har siden fulgt opp dette arbeidet. Den etterlengtede utvidelsen av registeret til å omfatte sikret gjeld, som var forventet implementert i 2023, ble dessverre ytterligere forsinket i 2024.

Til tross for forsinkelsene, er det nå positive signaler om at utvidelsen vil bli realisert i løpet av 2025. Når dette endelig kommer på plass, forventes det å ha en betydelig positiv innvirkning på kvaliteten av kredittvurderinger og bidra til en bedre utlånspraksis i finansnæringen.

Usikrede lån (ekskl. kortbaserte lån)

Utestående lånevolum (mrd. kroner)



Vi gjør oppmerksom på at Finfo har fått flere nye medlemmer i løpet av de siste årene. Nye medlemmers utlån er tatt med fra tidspunkt for medlemskap.





Fremtidsutsikter

2024 var et år preget av fortsatt økonomisk usikkerhet, men med tydelige tegn til stabilisering. Selv om geopolitiske spenninger og konflikter fortsatte å påvirke verdensøkonomien, viste den norske økonomien en bemerkelsesverdig motstandsdyktighet.

Ifølge SSB vokste BNP for Fastlands-Norge med 0,4% i 2024, en moderat økning fra 2023. Arbeidsmarkedet forble relativt stabilt, med en liten økning i sysselsettingen. Inflasjonen avtok betydelig, med en KPI-vekst på 3,1% for hele året, ned fra 5,5% året før.

For 2025 forventes en gradvis bedring i økonomien. SSB anslår en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 1,2%. Denne oppgangen drives av flere faktorer:

1. Privat konsum: Forventes å bidra betydelig til veksten i 2025. Real-lønnsøkningen anslås til rundt 1,5%, som vil øke husholdningenes kjøpekraft og stimulere forbruket.
2. Investeringer: Det forventes en oppgang i investeringer, spesielt innen boligbygging. Nye utlånsregler, inkludert reduksjon i krav til egenkapital ved boligkjøp fra 15% til 10%, kan stimulere boligmarkedet ytterligere.
3. Renteutvikling: Norges Bank forventes å gjennomføre rentekutt i 2025. SSBs prognoser antyder to kutt i 2025 og tre i 2026, med en styringsrente på 3,25% i 2026.
4. Offentlig sektor: Fortsatt ekspansiv finanspolitikk ventes å stimulere økonomien. En økning i oljepengetrukk på 1% av fastlandsøkonomien er planlagt for 2025, tilsvarende nivået i 2024.
5. Eksportsektor: En moderat forbedring i nettoeksporten forventes, støttet av sterkere etterspørsel i norske eksportmarkeder og en gunstig kronekursutvikling.

Inflasjonen forventes å fortsette å avta, med prognoser som antyder en KPI-vekst på rundt 2,5% i 2025. Dette, kombinert med forventet lønnsvekst, vil bidra til å styrke husholdningenes kjøpekraft ytterligere.

I eiendomsmarkedet forventes en økt aktivitet i 2025. Boligprisene steg med over 6% i 2024 og forventes å øke ytterligere i 2025. Dette, sammen med reduserte rentekostnader og økt kjøpekraft, vil sannsynligvis stimulere boliginvesteringer og nybygging.

Oljesektoren, som fortsatt er en viktig driver for norsk økonomi, forventes å opprettholde et høyt investeringsnivå i 2025, før en mulig moderat nedgang i 2026.

Det er imidlertid fortsatt risikofaktorer som kan påvirke den økonomiske utviklingen:

- Geopolitisk ustabilitet og handelskonflikter kan ha uforholdsmessig store effekter på den åpne norske økonomien.
- Vedvarende høy inflasjon kan begrense Norges Banks muligheter for rentekutt.
- Volatiliteten i oljesektoren kan påvirke både investeringer og kronekursen.

Til tross for disse utfordringene, viser norsk økonomi tegn til robust vekst i 2025. Finansieringsselskapene er godt posisjonert til å dra nytte av denne veksten, spesielt innen områder som bilfinansiering, forbrukslån og bedriftsinvesteringer. Den forventede økningen i privat konsum og investeringer kan skape nye muligheter for finansieringsløsninger og produktinnovasjon.

Også i 2025 vil våre medlemmer fortsette å bruke betydelige ressurser på å tilpasse seg og implementere ny regulering. I løpet av 2024 så vi flere regulatoriske endringer som påvirket bransjen, inkludert justeringer i utlånsforskriften og ytterligere tilpasninger til den nye finansavtaleloven. Gjeldsinformasjonstjenestene ble videre utvidet, noe som har gitt et mer helhetlig bilde av låntakeres økonomiske situasjon.

Disse endringene har krevd omfattende tilpasninger i medlemmenes kredittmodeller, kundebehandlingsprosesser og operasjonelle rutiner. Vi forventer at denne trenden med økt regulering og behov for tilpasning vil fortsette i 2025, med flere varslede endringer på vei.

Medlemmene av Finfo har gjennom årene demonstrert en bemerkelsesverdig evne til å tilpasse seg endringer i markedet, ny regulering og andre faktorer som påvirker ulike former for finansiering. Denne tilpasningsevnen har vært en nøkkelfaktor i bransjens fortsatte vekst og utvikling. I 2024 så vi dette tydelig, med en solid vekst i samlet utlån til 466,4 milliarder kroner, en økning på 4,4% fra året før.

Denne evnen til å navigere i et stadig skiftende regulatorisk landskap, kombinert med innovasjon og kundefokus, gir et solid fundament for å levere gode resultater også i 2025 og i årene som kommer. Vi ser frem til å fortsette å støtte våre medlemmer i deres arbeid med å tilby effektive og ansvarlige finansieringsløsninger til norske bedrifter og forbrukere.

Samlet sett peker utsiktene for 2025 mot et år med økonomisk oppgang og økte muligheter for finansnæringen, forutsatt at de globale økonomiske forholdene forblir relativt stabile.

Leasing

Leasing gir bedrifter og næringsdrivende mulighet til å anskaffe seg tidsriktig utstyr og maskiner uten å belaste egenkapital eller andre lånekilder. Hovedtanken bak leasingproduktet er å gi kunden disposisjonsrett over et driftsmiddel. Eierforholdet er av underordnet betydning. Leietakeren betaler en leie som dekker renter og avskrivninger på den kapitalen som er bundet opp ved leasingselskapets kjøp av leasinggjenstanden. Leasingselskapet beholder eiendomsretten til gjenstanden under hele leieperioden.

Full pay out-leasing

Dette er en leasingavtale hvor avtalt leie dekker hele kjøpesummen (med renter) over leieperioden.

Restverdileasing

Ved restverdileasing tilbakebetales investeringen bare delvis ved leie fra kunden. I Norge er det vanlig at den resterende del av kjøpesummen betales av leverandør mot at denne kjøper tilbake gjenstanden. I utlandet er det mer vanlig med kundegarantert restverdi. Det hender også at leasingselskapet selv tar risikoen for restverdien (open-end). Da er man mer over mot operasjonell leasing.

Finansiell leasing

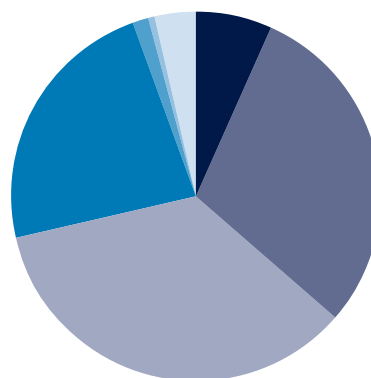
Finansiell leasing er en leieavtale som overfører til kunden det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til eiendelen. Avtalen kjennetegnes ved at leasingselskapet kontraktfester tilbakebetaling av hele det investerte beløpet. Ønsker kunden restverdi, må restverdien garanteres av leverandør eller annen garantist.



Leasing har tradisjonelt vært knyttet til bil. Nå er det industrielt utstyr og maskiner som sammen med bil, representerer de største finansieringsvolumene.

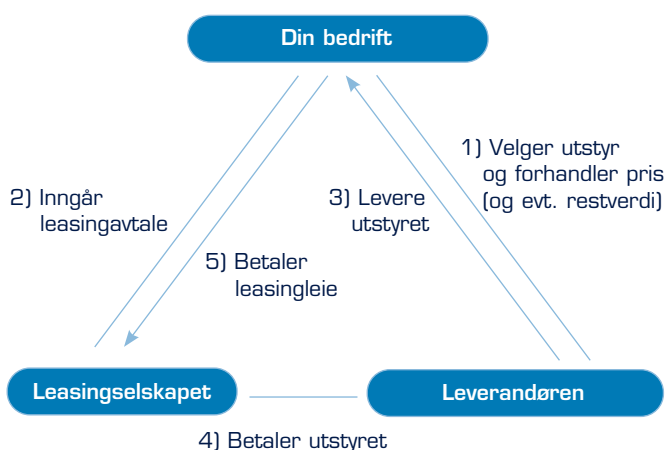
Nye leasinginvesteringer

Fordelt etter objekttype

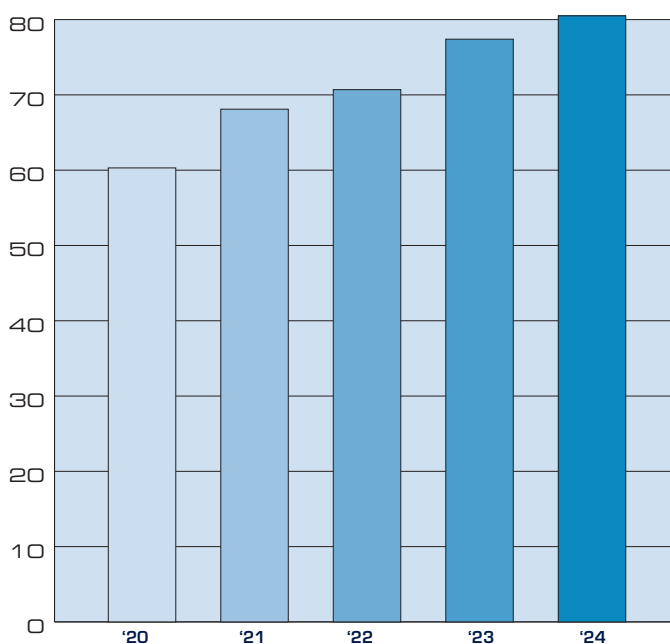


- Kontor/datamaskiner 6,7%
- Industrielt utstyr og maskiner 29,8%
- Landtransport og busser 35,1%
- Personbiler 23,3%
- Skip, fly, tog 1,4%
- Bygninger/fast eiendom 0,1%
- Annet 3,6%

Bedriftene trenger moderne, effektive driftsmidler for å styrke sin konkurransekraft.



Nye leasinginvesteringer Mrd. kroner



Operasjonell leasing

Operasjonell leasing er leieavtaler som ikke er finansielle.

Leasing i praksis

Leasingselskapet kjøper inn et driftsmiddel etter spesifikasjoner fra sin kunde. Deretter leies driftsmiddelet av leasingselskapet til leietaker for en avtalt periode – ofte varierende fra 3 til 7 år. I stedet for å låne ut penger, leier finansieringsselskapet ut driftsmidler innkjøpt spesielt for formålet.

Hva skjer etter leieperioden?

Etter utløpet av den avtalte leieperioden har bedriften normalt følgende muligheter:

- Fortsette leieforholdet til en sterkt redusert leie
- Anmode om å kjøpe utstyret og overta eiendomsretten
- Si opp avtalen og levere utstyret tilbake til leasingselskapet

Ved restverdileasing har kunden ingen rett til å forlenge leasingavtalen.



Hva er leasing?

- Leasing er en enkel måte for næringsdrivende å skaffe seg disposisjonsrett over nødvendige driftsmidler.
- Leasing betyr finansiell leie, og ble introdusert i Norge på begynnelsen av 1960-tallet.
- Alle som tilbyr finansiell leasing i Norge må ha konsesjon som finansforetak.
- Ingen egen "leasinglov" i Norge. Forholdet mellom partene reguleres primært gjennom standard avtaler.
- Transportmidler, maskiner og datautstyr er det mest vanlige å lease.

Hvorfor leasing?

- Hurtig og enkel tilgang på nye driftsmidler med minimal likviditetsbelastning.
- Kunden slipper å belaste investeringsbudsjetter. Ikke minst innenfor offentlig sektor anses dette som en stor fordel.
- De fleste kunder oppnår enkel regnskapsføring med utgiftsføring av leiebeløpene over driftsregnskapet. Dette gir redusert balanse og bedre nøkkeltall.
- Leasing innebærer en skattemessig enkel føring ved at leiebeløpene utgiftsføres direkte. Kunden slipper å måtte føre saldoavskrivninger.
- Ved leasing med restverdi slipper kunden å bekymre seg for hvordan han skal bli kvitt utstyret og til hvilken pris. Kunden oppnår også beskyttelse mot negative virkninger av ny teknologi.
- Leasingavtaler kan kombineres med ulike service- og vedlikeholdsavtaler. Ikke minst innenfor bil er det utviklet løsninger som avlaster kundene for betydelige ressurser knyttet til oppfølging av biler og bilkostnader.



Bilfinansiering

Medlemmene tilbyr et bredt spekter av tjenester for å dekke privatpersoner og bedrifters behov for finansiering og administrasjon av bilholdet.

Lån mot salgspant

Billån mot salgspant retter seg både mot privat- og næringslivskunder. Lånet gis i forbindelse med selve anskaffelsen av bilen, og finansieringsselskapet får salgspant i bilen som sikkerhet for lånet. Privatkunder slipper dermed å belaste andre sikkerheter som f.eks. egen bolig.

Lånet nedbetales i takt med bilens antatte markedspris, slik at det økonomiske løftet ikke blir så tungt når bilen skal byttes inn i en nyere utgave en gang i fremtiden. Mange medlemsselskaper tilbyr slike lån gjennom bilforhandlere, men også salgskontorene til selskapenes eiere (banker og forsikringsselskaper), og ikke minst internett sikrer bred tilgang til produktet.

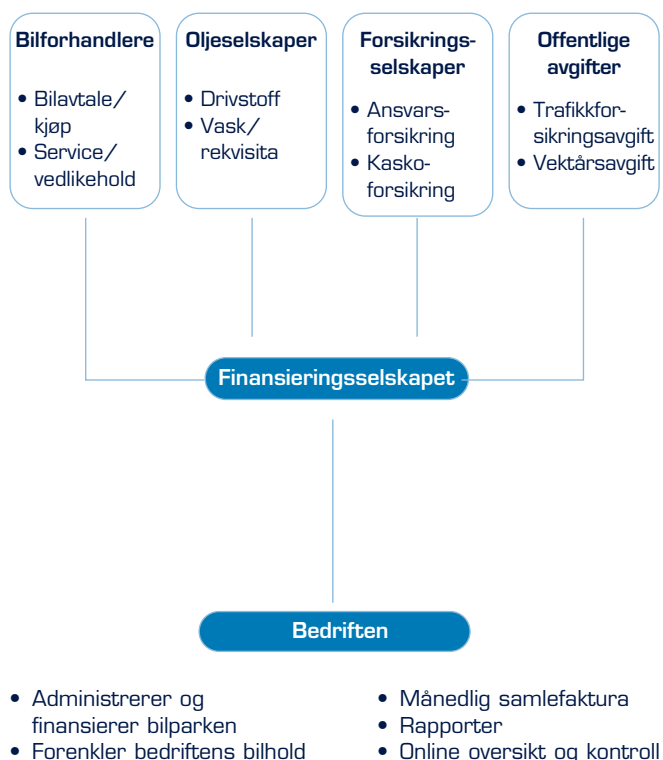
Billeasing

Leasing var i Norge lenge synonymt med billeasing fordi det var her de store leasingvolumene ble skapt. Biler egner seg spesielt godt for leasing fordi man har et godt utviklet annenhåndsmarked.

Leasingleien kan dermed beregnes slik at nedbetalingen følger bilens verdifall. Billeasing benyttes i stor grad av bedrifter når nye biler skal finansieres. Det er en enkel og oversiktlig finansieringsform.

Bedriften velger selv ut bilen og forhandler rabatter og restverdier med bilforhandleren. Leasingsselskapet kjøper inn bilen på vegne av kunden, og leaser (leier) den ut over et avtalt tidsrom. Billeasing sikrer bedriften full bruksrett til bilen, mens leasingsselskapet er den formelle eieren.

Biladministrasjon i praksis





Privatleie

Det relativt lave rentenivået de siste årene har bidratt til en økt etter-spørsel etter leasing av biler for privatpersoner. Utleieproduktet har fått navnet Privatleie og tilbys gjennom medlemsselskapene. Endring i adferd og usikkerhet ift drivlinjer, teknologisk utvikling og fremtidige behov har tidligere vært med på å øke andelen som har ønsket å lease en bil. Siste år ser vi dog en nedgang som kan antas å være begrunnet i en usikkerhet om varigheten av momsfritaket på elbil.

Biladministrasjon

Mange bedrifter velger å benytte kapasitet og ressurser innen kjerne-områdene, og "outsourcer" blant annet administrasjon av firmabilene. Flere av medlemsselskapene leverer slike administrative tjenester med eller uten finansiering av bilene.

Hvorfor biladministrasjon?

- Enklere bilhold, økt kontroll og lavere kostnader.
- Bedriften sparer tid på arbeidskrevende oppgaver, og kan nyte godt av gunstige avtaler for innkjøp av biler, drivstoff, forsikring og andre bilrelaterte tjenester.
- Løpende oppdatering på egen, lukket web-løsning gir oversikt og kontroll.
- Egne avviksrapporter sikrer at viktige forhold fanges opp tidlig.

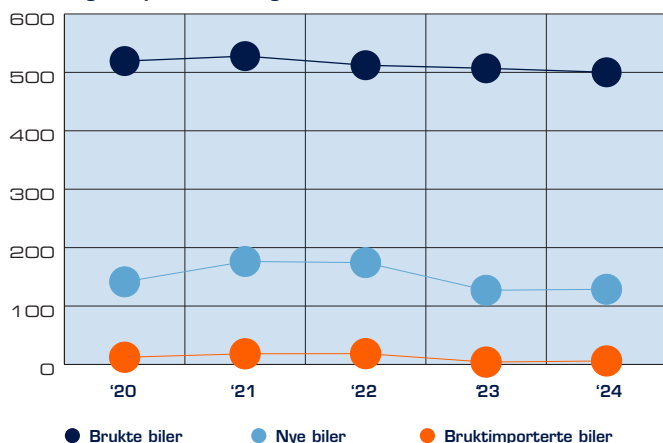
Hvorfor billeasing?

- Sikrer anskaffelse av tidsmessig bilpark.
- Frigjør kapital til andre formål.
- Hele leiebeløpet kan føres i driftsregnskapet.
- Inntil 100 prosent finansiering.
- Normalt kun bilen som sikkerhet.
- Slipper å håndtere salg av brukte biler.
- Reduserer risiko rundt bilens verdi ved innbytte.

Fakta om bilfinansiering

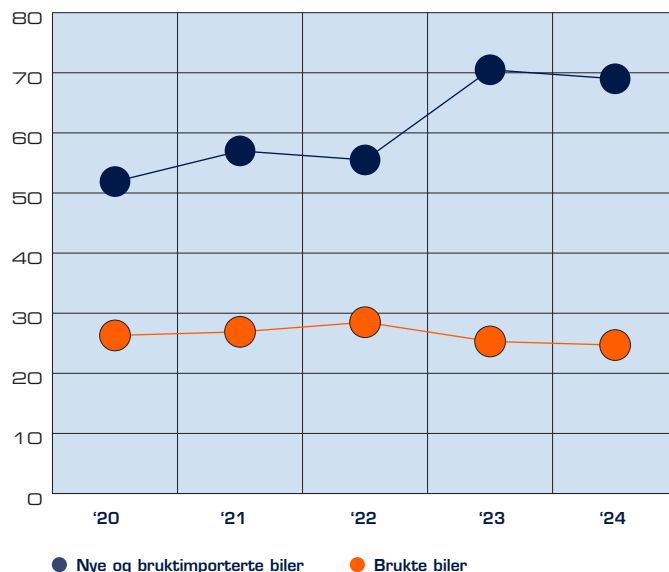
- Medlemsselskapene finansierte 69% av nye biler og 24,5% av brukt og bruktimporterte biler i 2024
- Nesten 67 000 biler i det norske markedet administreres gjennom biladministrative løsninger i medlemsselskapene

Utviklingen i personbilsalget (Antall i tusen)



Personbilsalget

Andel finansiert av medlemsskapene (%)



Factoring

De elektroniske factoringløsningene gir ekstra trygghet og oversikt som mange bedrifter setter pris på. Men factoring bidrar også til å frigjøre interne ressurser og gi tilgang til kapital som skaper grunnlag for vekst og utvikling.

Frigjort kapital i takt med kredittsalget

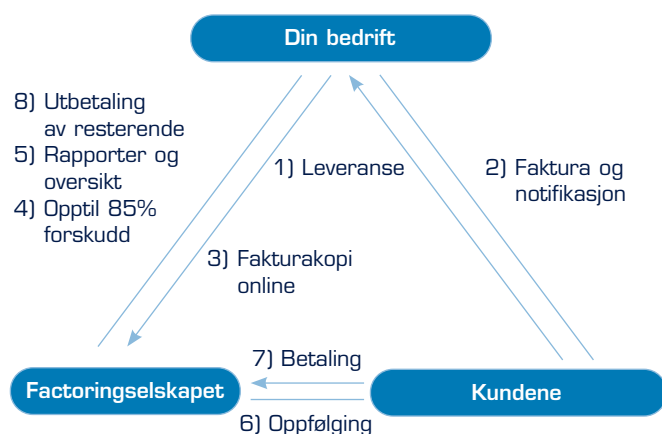
Driftsfinansieringen er viktig for enhver bedrift, og valg av riktig finansstrategi kan være avgjørende for bedriftens liv og utvikling over tid. Enten bedriften vokser eller konsoliderer, vil det være viktig å utnytte det likviditetspotensialet som ligger i omløpsaktiva og særlig kundefordringene. Gjennom factoring utnyttes dette likviditetspotensialet til fulle.

Factoringsselskapet finansierer fordringsmassen i form av en fleksibel driftskreditt som kan trekkes på etter behov eller være en likviditetsreserve. Som sikkerhet for driftskreditten får factoringsselskapet overdratt/pantsatt kundefordringene, og inntil 85% av fordringsmassen kan forskutteres. Den resterende delen betales ut når debitor har betalt fordringen. I enkelte tilfeller overtar factoringsselskapet også kredittrisikoen, slik at bedriften som leverandør får fullt og endelig oppgjør for fordringene.

Bedre styring og kontroll

Den administrative delen av factoring omfatter profesjonell oppfølging av utestående fordringer samt føring og bearbeiding av kunderskontroen. En rekke bedrifter opplever at den effektive kredittiden går ned og at tapene reduseres gjennom factoringtjenesten.

Factoring i praksis

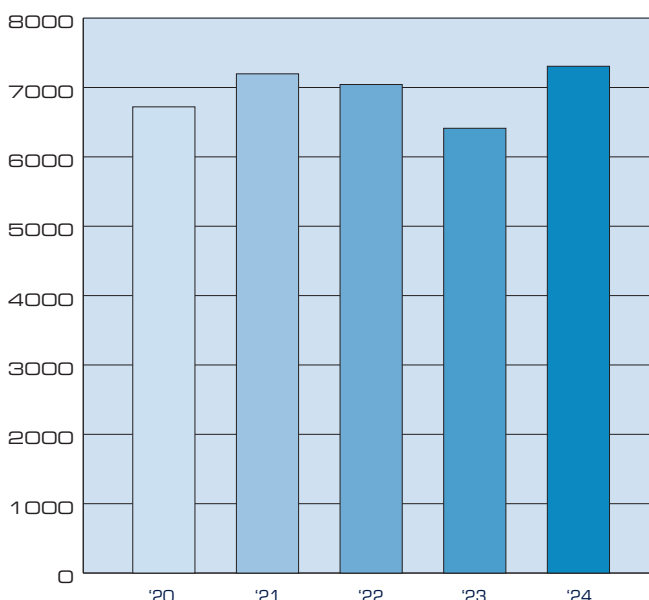


1. **Leveranse.** Din bedrift selger og leverer varene til kunden på vanlig måte.
2. **Faktura og notifikasjon.** Fakturaen påføres en notifikasjon som forteller at betaling med befriende virkning kun kan skje til factoringsselskapet.
3. **Fakturakopi online.** Fakturainformasjon sendes til factoringsselskapet som en elektronisk fil fra bedriftens økonomisystem.
4. **Opptil 85% forskudd.** Din bedrift får opptil 85% av fakturaverdien forskuttet fra factoringsselskapet.



Stadig flere bedrifter ser factoring som en aktiv del av bedriftens kapitalstrategi.

Antall fakturaer Ordinær factoring og fakturakjøp (tusen)



5. **Rapporter og oversikt.** Din bedrift har online tilgang til all informasjon som vedrører factoringssamarbeidet.
6. **Oppfølging.** Factoringsselskapet følger opp kundene med purringer og telefoner, eventuelt også inkasso.
7. **Betaling.** Kunden betaler fakturaen til factoringsselskapet.
8. **Utbetaling av resterende.** Når kunden har betalt, oversender factoringsselskapet den resterende delen av fakturaverdien med fradrag for provisjoner.



Behovet for fremmedfinansiering minker og den økonomiske handlefriheten gir muligheter til å utnytte blant annet konantrabatter fra leverandører.

Trygghet og oversikt skapes dessuten gjennom kontinuerlig tilgang til reskontro og rapporter via web-baserte factoringløsninger.

Godt Cash Management-verktøy

Cash-management er en integrert del av bedriftens kapitalstrategi. Styring av forretningsbalansen og den kortsiktige delen av finansbalansen krever gode informasjonssystemer, betalingssystemer og administrative styringssystemer.

Factoring inneholder i dag mange av de virkemidler som er nødvendige for å utøve denne viktige funksjonen i bedriften.

Hva er factoring?

Factoring er i sin opprinnelige form en planmessig overdragelse og diskontering av en bedrifts kundefordringer til tredjemann i den hensikt å skaffe seg finansiering. Outsourcing av administrative tjenester og sikring av fordringene har blitt en stadig viktigere del av produktet for kundene. Factoring kom til Europa og Norge på begynnelsen av 1960-tallet.

Factoringsselskaper tilbyr følgende tjenestespekter:

- Reskontrobokføring
- Innkassering av de overdratte fordringene
- Overtagelse av kredittrisiko på debitor
- Finansiering (forskuttering) av fordringen

Avtalen mellom factoringsselskap og klient tinglyses i Løsøreregisteret.

Notifikasjon: Factoringsselskapets skriftlige meddelelse til debitor om den inngåtte avtalen, samt at betaling i fremtiden kun kan skje til selskapet med befriende virkning.

Hvorfor factoring?

- Optimal utnyttelse av fordringspantet gir styrket likviditet og mulighet for vekst.
- Opptil 85 prosent finansiering av utestående fordringer.
- Frigjort kapital ved redusert kredittid gjennom profesjonell oppfølging av fordringer.
- Reduserte rentekostnader og økte renteinntekter.
- Frigjøring av interne ressurser (outsourcing) medfører:
 - Fokus på bedriftens kjerneoppgaver
 - Faste kostnader blir variable
 - Redusert risiko for tap på fordringer
- Komplette reskontroføring
- Oversikt og kontroll gjennom online tilgang til reskontro og rapporter
- Godt Cash-management verktøy

Fakturakjøp

- Frigjort kapital ved redusert kredittid
- Bedriften kan velge å selge enkeltfakturaer
- Redusert risiko for tap på fordringer

Factoringsselskapene kan integrere fakturakjøp i bedriftens ERP- eller faktureringsystem.

Heldigitale løsninger gjør det mulig å raskt foreta søk mot diverse register for bl.a. kredittsjekk og KYC.

Kreditt- og faktureringskort

Medlemsselskapene gir sine kunder handlefrihet og mulighet til å betale varekjøp døgnet rundt over hele verden.



Likvid kredittreserve

Kredittkortet gir kunden anledning til å belaste kortet inntil den kredittrammen finansforetaket har innvilget. Kreditten aktiveres i det øyeblikket kunden benytter kortet til å betale en vare eller tjeneste eller foreta uttak av kontanter i minibanker. Kunden får en rentefri kreditt frem til fakturaforfall, og betaler deretter rente for det beløpet han skylder finansforetaket.

For kortbrukerne er det ofte fordelaktig å ha en slik likviditetsramme i reserve i stedet for å måtte ta opp kortsiktige lån ved uforutsette kredittbehov. Kredittkort er derfor en svært likvid og konkurransedyktig finansieringsform, og ikke minst en enkel og trygg oppgjørsform for betaling av varer og tjenester.

Fordel for brukerstedene

Brugerstedene er sikret oppgjør og slipper håndteringen av kontanter. Kortselskapet overtar kredittvurdering, reskontroføring og betalingsinnfordring i forhold til de enkelte kunder. Det er utviklet omfattende elektroniske kontroll- og overvåkningssystemer som reduserer faren for svindel og andre kriminelle anslag. Brukersted og kortholder holdes skadesløs dersom de har opptrådt normalt aktsomt.

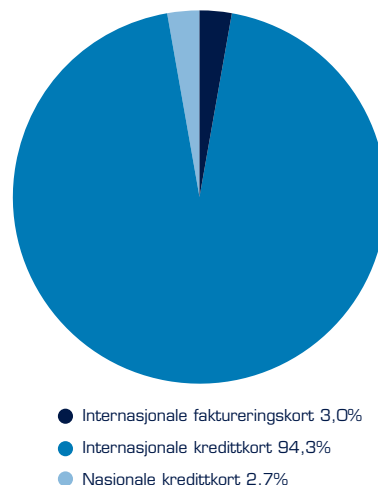
Enkelt og anvendelig

Eieren av et faktureringskort mottar periodiske samlefakturaer for de transaksjoner som er foretatt med kortet. Transaksjonene kan være kjøp av varer, tjenester eller kontantuttak i Norge eller i utlandet. Fakturaene betales i sin helhet ved forfall, og kortholder oppnår betalingsutsettelse i perioden mellom brukstidspunkt og betalingstidspunkt. Kortholder betaler normalt for bruken gjennom periodiske avgifter.

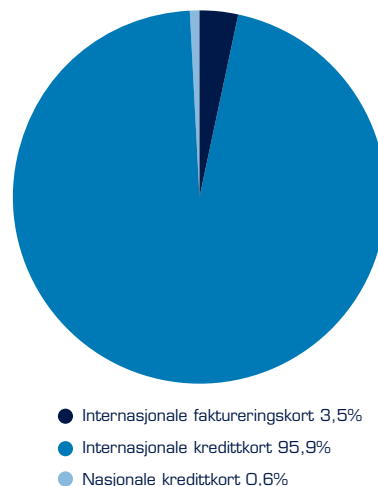
Internasjonalt kredittkort i praksis



Fordeling antall kort 31.12.2024



Fordeling omsetning 2024



Faktureringskortene har internasjonal betalingsbærer (for eksempel VISA eller Mastercard) og er svært anvendelige både for bedrifter og privatpersoner. Den rentefrie betalingsutsettelsen kunden får ved bruk av kortet, gir både besparelser og tid til å gjennomgå kjøpene når samlefakturaen kommer. Kortene kan også inneholde tilleggsgoder som reise- og avbestillingsforsikring.

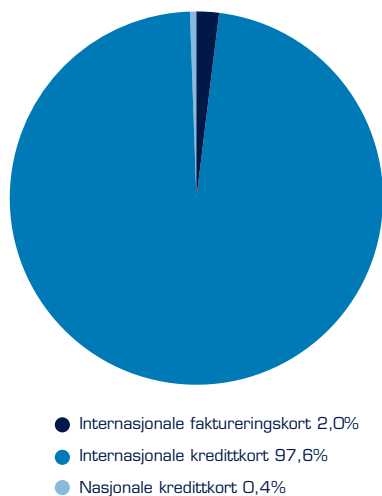
De internasjonale kredittkortene har mange av de samme egenskapene som internasjonale faktureringskort, men gir også mulighet til å utsette betalingen utover den rentefrie kredittiden. Dette gjør kortet svært fleksibelt og anvendelig.

Fakta

- 4,8 millioner internasjonale kreditt- og faktureringskort i Norge uestedt av Finfos medlemmer.
- Høyere bruk av kortene: 415 millioner transaksjoner i løpet av 2024.
- Antall transaksjoner per kort økte fra 76 til 88 i gjennomsnitt, økning på 18% i løpet av 2024.
- Gjennomsnittlig beløp per transaksjon er stabilt.
- Omsetning per kort økte med 15% i forhold til 2023
- Økende netthandel innenlands og over landegrensene med internasjonale fakturerings- og kredittkort som dominerende betalingsmidler.
- Høyt fokus på kortsikkerhet – minimal risiko for kortholder ved ansvarlig bruk.



Antall transaksjoner (tusen)



Hvorfor kreditt- og faktureringskort?

- Likvid kredittreserve sikrer handlefrihet.
- Gir mulighet til å betale varekjøp og ta ut penger døgnet rundt over hele verden i betalingsterminaler og minibanker.
- Enkel og trygg oppgjørsform for betaling av varer og tjenester.
- Rentefri betalingsutsettelse i inntil 45 dager.
- Månedlig samlefaktura med god oversikt over kjøp og uttak i perioden.
- Mulighet til å fordele tilbakebetalingen over tid.
- Kan inkludere reiseforsikring.

Hovedprodukter

- Internasjonalt faktureringskort:
Betalingskort med internasjonal bærer (eks. VISA eller Mastercard) med inntil 45 dagers betalingsutsettelse.
- Internasjonalt kredittkort:
Kredittkort med internasjonal bærer med inntil 45 dagers betalingsutsettelse og mulighet til å fordele tilbake betalingen over tid (revolverende kreditt).
- Nasjonale kredittkort (kjøpekort):
Kredittkort med nasjonal bærer, kan benyttes via Bankaxept eller innen en detaljhandelskjede.

Aktuelle problemstillinger - 2024

Leasing og factoring - næring

Reguleringen av leasing i finansavtaleloven

Leasing som finansieringsform kan benyttes av både forbrukerkunder og næringsdrivende kunder.

Leasing er kun nevnt ved et par anledninger i finansavtaleloven av 2020-12-18, og da med benevnelsen «leiefinansiering». I loven er det tatt inn en hjemmel som åpner for at Justis- og beredskapsdepartementet kan gi forskrifter om leasing. I lovproposisjonen er det likevel opplyst at det ikke er departementets intensjon at omtalen av leasing i loven innebærer noen endret regulering av leasing. Enn så lenge er det heller ikke gitt noen ny regulering av leasing i forskrifts form iht. denne loven.

Leasing er iht. finansavtaleloven § 5-23 ikke omfattet av lovens kapittel 5 om kredittavtaler, men ettersom leasing er en «finansiell tjeneste» vil leasing i utgangspunktet være omfattet av de mer generelle bestemmelsene i lovens kapittel 3. I lovproposisjonens pkt. 4.5.2 er det likevel sagt at lovens virkeområde mht. leasing er begrenset til finansiell leasing. Ettersom finansiell leasing pt. kun tilbys kunder som ikke er forbrukere, og loven er fravikelig utenfor forbrukerforhold, får det begrenset betydning at deler av loven i utgangspunktet gjelder for finansiell leasing.

Når det gjelder restverdi-leasing, følger det forutsetningsvis av departementets beskrivelse av lovens virkeområde at all restverdi-leasing faller utenfor lovens virkeområde, uavhengig av om kunden er forbru-

ker eller næringsdrivende. Denne forståelsen ble i noen grad ytterligere styrket da det høsten 2023 ble klart at det nye Forbrukerkredittdirektivet (som forventes å bli implementert i norsk rett i løpet av 2025, med ikrafttredelse i løpet av 2026), ikke omfatter bil-leasing til forbrukere, beskrevet på den måte vi kjenner dette produktet i Norge.

Slik Finfo oppfatter denne lovreguleringen, vil dermed en eventuell forestående forskriftsregulering av leasing med hjemmel i finansavtaleloven, måtte begrenses til finansiell leasing.

Finfo med seier i Høyesterett i sak om cut off-klausulens legitimitet

I oktober 2023 kom Telemark tingrett til at en næringsdrivende leasingkunde ikke var berettiget til å få dom på et hevingskrav mot leverandøren. Retten avviste saken under henvisning til at leasingkunden, i egenskap av leietaker, ikke oppfylte tvistelovens krav om at saksøker må ha et reelt behov for å få avgjort rettskravet overfor leverandøren.

Kjennelsen er lite forenlig med cut off-klausulen og den rollefordelingen som følger av både bransjepraksis og av Finfos mønsteravtaler.

Leasingkunden anket kjennelsen til lagmannsretten. Agder lagmannsrett kom deretter i desember 2023 til at «tungtveiende grunner» tilsa at leasingkunden måtte kunne fremme søksmålet, selv om det formelt sett var leasingselskapet som var materielt berettiget til å få dom for kravet. I motsetning til tingretten som gikk mer formelt til verks,



fokuserte lagmannsretten på selve leasingkonstruksjonen i vurderingen av om det forelå rettslig interesse (reelt behov) for leasingkunden til å få avgjort kravet.

Leverandøren mente fortsatt at leasingkunden ikke kunne gå rettens vei for å få dom på et hevingskrav ved manglende utbedring av mangler på leasinggjenstanden, og anket kjennelsen til Høyesterett.

Finfo valgte da å erklære partshjelp iht. tvisteloven § 15-7 til fordel for leasingkunden, og bidro med to prosesskriv til Høyesterett i denne forbindelse.

I april 2024 besluttet Høyesteretts ankeutvalg å forkaste leverandørens anke. Ankeutvalget valgte selv å realitetsbehandle spørsmålet om hvem som kan reise søksmål i leasingsaker, og ga leasingkunden og Finfo fullt medhold i dette prosessuelt svært viktige spørsmålet.

Den enstemmige kjennelsen fra Høyesterett er en viktig stadfestelse av den rollefordelingen som følger av cut off-klausulen, og har stor betydning for leasingvirksomheten i Norge. Vi kunne risikert at Høyesterett stadfestet at leasingkunden ikke (selv) kunne fremme et hevingskrav for retten, noe som ville rokket betydelig ved den langvarige og ensartede rollefordelingen som følger av cut off-klausulen. Leasingselskapene kunne i en slik situasjon blitt påført stor prosessbyrde, noe som i sin tur ville gjøre leasingfinansiering langt dyrere og mer komplisert.

I stedet fikk vi det motsatte - vi fikk Høyesteretts stadfestelse på at cut off-klausulen står seg godt, og at tvisteloven åpner for at leasingkunden fronter et hevingskrav i en prosess for domstolene, selv om kunden ikke er eier av gjenstanden som er beheftet med mangler. I fravær av en egen leasinglov, som kunne ha avklart et slikt spørsmål, finnes det ingen trinnhøyere rettskilde enn en enstemmig avgjørelse fra Høyesterett.

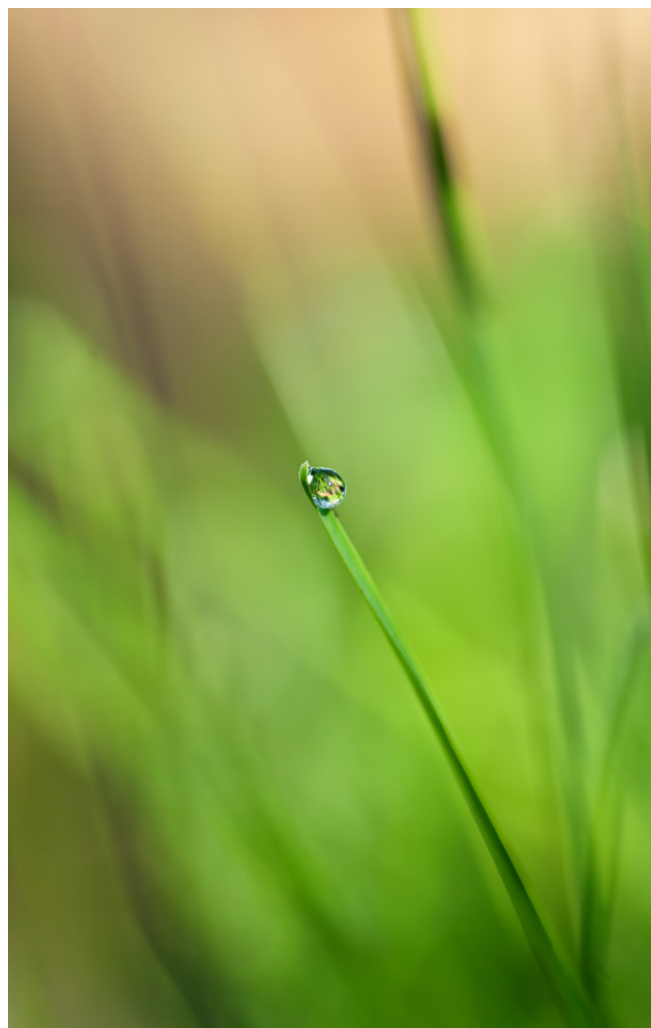
Kjennelsen er en fjær i hatten for hhv. leasingselskapene i Norge, som nå har fått styrket legitimiteten til både cut off-klausulen og den avtalebestemte rollefordelingen som praktiseres i denne forbindelse; og for Finfo som bransjeforening for de samme leasingselskapene.

Fortsatt sparsom regulering av factoring i lovverket

Factoring er en finansieringsform som er forbeholdt næringsdrivende kunder, ref. panteloven § 4-10.

I finansavtaleloven er factoring, i likhet med leasing, viet lite oppmerksomhet. Det følger av lovens § 5-22 at kapittel 5 om kredittavtaler ikke kommer til anvendelse på dette produktet. Det er nærliggende å se dette som en videreføring av unntaket for factoring i den gamle finansavtaleloven fra 1999. Strukturen i den nye loven er likevel annerledes, og dette har skapt noe uklarhet om hvorvidt unntaket for factoring har like stor rekkevidde som unntaket iht. den gamle loven.

Et annet forhold som har skapt noe uklarhet ift. factoring er at gammel og ny finansavtalelov har ulik definisjon av hva lovene regulerer. Mens den gamle finansavtaleloven gjaldt avtaler om finansielle tjenester med finansinstitusjoner, omhandler den nye loven finansavtaler i sin alminnelighet, og da i utgangspunktet uavhengig av hvem som er avtaleparter. Samtidig er den nye lovens begrepsapparat ikke tydelig i avgrensningen mellom hhv. kredittavtaler som omfattes av lovens virkeområde, og f.eks. regulære fakturakrav med en etterfølgende betalingsfrist, som presumptivt ikke omfattes av loven, til tross for at det foreligger et kredittelement når betalingsfristen ligger noe frem i tid. Gitt at factoringsselskapet utleder sin rett mot debitor cessus fra klienten, kan



det være en regulatorisk risiko utover det som fulgte av gammel finansavtalelov, dersom kravet mot debitor cessus (i egenskap av forbruker) ikke er gyldig stiftet iht. den nye finansavtaleloven. Finfo har tatt opp behovet for en avklaring på dette punkt med departementet, både skriftlig i 2022 og muntlig ved inngangen til 2024, men uten at dette så langt har gitt noen regulatorisk avklaring.

Oppdatering av mønsteravtalene for leasing og factoring

På Medlemsnett har Finfo publisert foreningens mønsteravtaler for de ulike typer leasing samt for factoring. Ved behov for større endringer av ordlyden i disse avtalene, har foreningen etablert og ledet arbeidsgrupper med spisskompetanse fra medlemmene. Arbeidsgruppens forslag er deretter lagt frem for de respektive fagutvalgene for godkjenning.

I 2024 ble mønsteravtalen for bil-leasing med restverdi (næring) oppdatert med en tydeliggjøring av at leien ikke bare skal dekke renter og avdrag av netto kjøpesum, men også leasingselskapets plikt til å tilbakeføre fradragsført mva iht. de skjerpede reglene for dette i mva-loven § 9-6 fra 2024-07-01. Videre ble det tatt inn en tydeliggjøring av leasingkundens økonomiske ansvar i en situasjon der motorvognen beslaglegges.

I 2024 er også mønsteravtalen for skifte av factoringsselskap oppdatert på noen punkter; primært for å tydeliggjøre ansvarfordelingen mellom factoringsselskapene ved overdragelse av klientens fordringer.

Forbrukerfinansiering

Forholdet til utlånsregulering

De siste årene har myndighetenes utlånsregulering tiltatt både mht. virkeområde og detaljeringsgrad. Reguleringen kom først på boliglån, med retningslinjer fra Finanstilsynet i 2010, etterfulgt av boliglånsforskriften fra 2015. Tilsvarende kom Finanstilsynet med retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån i 2017, før disse ble avløst av en egen forbrukslånsforskrift fra 2019. Fra januar 2021 har utlånsreguleringen for boliglån og forbrukslån vært samlet i en felles utlånsforskrift. I 2023 ble forskriftens virkeområde utvidet til å favne «utlån med annet pant enn bolig» (dvs. typisk salgspantlån).

Finanstilsynet har selv flere ganger (i høringsnotater ifm. evaluering av dette regelverket) beskrevet denne utlånsreguleringen som «*et inngripende tiltak både for långiver og låntaker*», og videre at «*omfang og varighet må derfor være forholdsmessig og tilpasses den underliggende risiko reguleringen skal bidra til å redusere*».

Når Finanstilsynet likevel har sett behov for denne reguleringen, er det primært begrunnet i en bekymring for det høye gjeldsnivået i norske husholdninger, med den tilhørende risikoen for at mange kan få problemer med å betjene gjelden i en tid med stadig økende rentenivå. Usikret kreditt utgjør ikke mer enn ca. 3 % av husholdningenes samlede gjeld, men slik gjeld blir oftere misligholdt enn pantesikret gjeld. Følgelig er også reguleringen av usikret gjeld strengere enn reguleringen av andre former for utlån til forbrukere.

Selv om finansavtaleloven inneholder flere materielle regler som finansforetakene må hensynta ved utlån, er de mest detaljerte delene av utlånsreguleringen tatt inn i utlånsforskriften. Denne forskriften er hjemlet i finansforetaksloven; og både loven og forskriften har til formål å «*bidra til finansiell stabilitet*». Finansforetaksloven er en typisk offentligrettslig lov, og flere aktører har stusset over at den detaljerte reguleringen som følger av utlånsforskriften, og som i praksis regulerer relasjonen mellom finansforetak og den enkelte kunde, ikke i stedet er gitt med hjemmel i finansavtaleloven.

Forholdet mellom disse to lovene er for øvrig beskrevet nærmere under overskriften Rettslige rammebetingelser for finansieringsvirksomhet lenger ned i denne årsberetningen.

Finco har på generelt grunnlag påpekt at kredittgivning bør være finansforetakenes eget ansvar. Det er finansforetakene som har de beste forutsetninger for å vurdere den enkelte lånesøknad. Deres vurderinger bør derfor i utgangspunktet ikke være underlagt en offentligrettslig regulering som er så detaljert at den overprøver skjønnsutøvelsen i det enkelte tilfellet.

Utlånsforskriften ble gjort til permanent fra 2025-01-01

Forskrift om finansforetakenes utlånspraksis (utlånsforskriften) trådte i kraft 2021-01-01 og avløste da den tidligere forbrukslånsforskriften fra 2019 (og boliglånsforskriften). Forskriften gjelder «*finansforetakenes utlånspraksis ved utlån til forbrukere*». Denne utlånsreguleringen har hele tiden vært tidsbegrenset, og den versjonen av forskriften som gjaldt i 2024 hadde iht. sin ordlyd varighet ut 2024.

Høsten 2024 sendte Finansdepartementet på høring spørsmålet om videreføring av utlånsforskriften. Selve høringsnotatet var som vanlig utarbeidet av Finanstilsynet. Ved tidligere forslag om å forlenge utlånsforskriftens varighet, har Finanstilsynet også foreslått en innstramming av denne reguleringen. Denne gang ble det ikke foreslått noen innstramming. Likevel ble det foreslått å gjøre utlånsreguleringen perma-

nent; noe som ikke harmonerer så godt med Finanstilsynets tidligere (ovennevnte) uttalelser om at reguleringens omfang og varighet må være forholdsmessig, og tilpasset den underliggende risiko reguleringen skal bidra til å redusere.

Finco påpekte i høringsrunden at ansvaret for kredittvurderingen fullt og helt bør ligge hos finansforetakene; og at et forslag om å permanent overstyre finansforetakene på det som er deres kjernekompetanse (kredittvurdering), ikke bør etterkommes.

Disse innspillene ble ikke hensyntatt, og utlånsforskriften ble gjort permanent fra 2025-01-01.

EUs nye forbrukerkredittdirektiv vedtatt i 2023

Høsten 2023 ble EUs nye forbrukerkredittdirektiv vedtatt. Mye av reguleringen i dette direktivet viderefører gjeldende forbrukerkreditt-direktiv fra 2008, som for lengst er implementert i norsk rett, primært via bestemmelser i finansavtaleloven.

Det nye direktivet omfatter blant annet «kjøp nå, betal senere-produkter», og har et litt større virkeområde enn gjeldende direktiv. Videre inneholder direktivet ytterligere økte krav til forbrukerbeskyttelse. Eksempelvis skal markedsføring av kreditt til forbrukere ledsages av en advarsel med ordlyden «*Caution! Borrowing money costs money*» eller tilsvarende.

Når det gjelder leasing (mot forbrukere), er det i klartekst fastsatt at direktivet ikke omfatter privateie og andre former for leasing hvor det ikke er avtalt en kjøpsforpliktelse eller kjøpsrett i favør av forbrukeren.

Justis- og beredskapsdepartementet etablerte senhøstes 2023 en referansegruppe for å diskutere implementeringen av det nye forbrukerkredittdirektivet i norsk rett. Finco inngår i referansegruppen, og deltok i et møte i januar 2024. Etter dette tidspunktet har ikke departementet invitert til flere møter i referansegruppen.

Det er forventet at et forslag til implementering av EUs forbrukerkredittdirektiv av 2023 blir sendt på høring i løpet av første halvår 2025, med sikte på vedtakelse i løpet av høsten 2025, og ikraft-tredelse i november 2026.

Reklameforbud

I begynnelsen av desember 2023 vedtok et flertall i Stortinget å be regjeringen fremme et forslag om å innføre forbud mot markedsføring av usikret kreditt og forbrukslån. Vedtaket ble fattet i tilknytning til en sak om gjeldsinnkreving fra det offentlige. Det gikk kun to dager fra forslaget oppsto til vedtaket ble fattet, og prosessen ble (så vidt vites) gjennomført uten involvering av miljøer utenfor Stortinget.

Justis- og beredskapsdepartementet er tildelt oppgaven med å utforme det forbudet Stortinget har anmodet om. I denne forbindelse har Finco allerede bidratt med innspill til departementet, både muntlig i møter, og skriftlig sammen med Finans Norge. I innspillene er det anført at et reklameforbud er et lite treffsikkert virkemiddel, og det vises til en rekke andre tiltak som enten er iverksatt eller som er i progresjon, og som man ennå ikke har sett den fulle effekt av. Videre er det påpekt at reklameforbud ikke synes forenlig med det nye forbrukerkreditt-direktivet, som forutsetningsvis tillater reklame for usikret kreditt. Medio april 2025 er et eventuelt forslag om reklameforbud foreløpig ikke sendt på høring fra departementet.



Låneformidling - Finfo med rundskriv, mønsteravtale og opplæringsprogram

Låneformidlingsloven trådte i kraft 2023-07-01. Loven implementerer de offentligrettslige delene av EUs boliglånsdirektiv. I Norge gjelder loven for formidling av alle typer lån. Ettersom låneformidling i Norge er mest aktuelt for forbrukslån og salgspantlån, og i langt mindre grad for boliglån, får implementeringen av denne delen av EUs boliglånsdirektiv pussig nok størst betydning for andre typer lån enn nettopp boliglån.

I 2024 utarbeidet Finfo, med deltakelse også fra Finans Norge, et omfattende rundskriv som redegjør nærmere for låneformidlingsregelverket. Rundskrivet er tilgjengeliggjort for både Finfos og Finans Norges medlemmer.

Videre utviklet Finfo, i samarbeid med Finans Norge, en helt ny standard oppdragsavtale for relasjonen mellom finansforetak og deres aksessoriske låneformidlere. Avtalen hensyntar de kravene som følger av låneformidlingsloven m/ forskrifter og lowerket for øvrig.

Låneformidlingsforskriften stiller krav om at ansatte (hos aksessoriske låneformidlere) som formidler lån til forbrukere, skal ha gjennomført nødvendig opplæring godkjent av finansforetak det formidles lån for.

I den forbindelse utformet Finfo, med basis i Bilutvalget, et felles opplæringsprogram for utrulling via Spama våren 2024. Tilsvarende ble det utformet et opplæringsprogram for ansatte hos aksessoriske låneformidlere som formidler usikret kreditt, og da med basis i Kort- og forbrukerfinansieringsutvalget. Begge opplæringsprogrammene ble forelagt Finanstilsynet før utrulling.

Oppdatering av mønsteravtalen for privateleie

I 2024 ble mønsteravtalen for restverdi-leasing av bil til forbrukere (privateleie) oppdatert med en tydeliggjøring av at leien ikke bare skal dekke renter og avdrag av netto kjøpesum, men også leasingselskaps plikt til å tilbakeføre fradragsført mva iht. de skjerpede reglene for dette i mva-loven § 9-6 fra 2024-07-01. Videre ble det tatt inn en tydeliggjøring av leasingkundens økonomiske ansvar i en situasjon der motorvognen beslaglegges.

Motorvognavgifter

Generelt

Avgiftene på omsetning av nye personbiler består for det alt vesentligste av engangsavgift og merverdiavgift.

Engangsavgiften er en særavgift til staten som må betales når et kjøretøy registreres eller skulle vært registrert første gang i Kjøretøyregisteret. Avgiften vedtas av Stortinget hvert år gjennom de årlige særavgiftsvedtakene. Engangsavgiften utlignes på de fleste typer kjøretøy og disse er delt inn i avgiftsgrupper med til dels ulike satser og / eller beregningsgrunnlag. Skattedirektoratet skriver i den årlige kommentarutgaven til engangsavgiften at hovedformålet med avgiften er å skaffe staten inntekter.

I 2024 ble engangsavgiften på personbiler utlignet basert på kjøretøys vekt, utslipp av CO₂, utslipp av NO_x og motorens slagvolum; hvorav de to førstnevnte komponentene er de største. Statens inntekter fra engangsavgiften er blitt kraftig redusert fra 10 -15 år tilbake. Nedgangen skyldes primært den sterke økningen i omsetningen av elbiler, som frem til utgangen av 2022 var helt fritatt fra engangsavgift. Fra og med 2023 må det for elbiler, som for fossildrevne biler, betales noe vektavgift.

Merverdiavgiften på omsetning av nye personbiler er i utgangspunktet på 25 % og beregnes ut fra bilens verdi før engangsavgift. Statens inntekter fra mva ved omsetning av nye personbiler har også blitt kraftig redusert fra 10-15 år tilbake. Tilsvarende som for engangsavgiften skyldes dette i første rekke den sterke økningen i omsetningen av elbiler, som frem til utgangen av 2022 var helt fritatt for mva (0-sats). I 2024 utgjorde elbil-andelen hele 88,9 % av det samlede nysalget av personbiler (opp fra 82,4 % i 2023), og denne andelen er økende så langt i 2025.

Innføringen av mva på elbiler

Frem til utgangen av 2022 var registreringspliktige kjøretøy som bare bruker elektrisitet til fremdrift helt fritatt for merverdiavgift (0-sats) iht. daværende § 6-7 i mva-loven.

Fra 2023-01-01 ble mva-reguleringen endret og flyttet til lovens § 6-8. Etter en ny endring av denne bestemmelsen (med virkning fra

2024-01-01) følger det nå av 1. ledd at omsetning av personkjøretøy som bare bruker elektrisitet til fremdrift er fritatt for mva så lenge kostprisen er under kr. 500 000,-.

Videre følger det av 2. ledd at leasing av personkjøretøy med slik drivlinje, er fritatt for mva så lenge kostprisen er under kr. 500 000,-. Det er presisert at mva-fritakene gjelder «vanlige» elbiler, dvs. biler som bare bruker elektrisitet til framdrift og hvor elektrisiteten leveres fra en batteripakke som kan lades fra ekstern strømkilde.

For elbiler med kostpris over kr. 500 000,- skal det beregnes 25 % mva for den delen av prisen som overstiger kr. 500 000,-. Ved leasing av elbiler med kostpris over kr. 500 000,- skal det beregnes 25 % mva av «*leien multiplisert med kostpris som overstiger kr. 500 000,- dividert med kostpris*».

Gjeldende mva-fritak for omsetning av elbiler (for den delen av prisen som ikke overstiger kr. 500 000,-) er betinget av en klarering med EFTAs konkurransemyndighet ESA. Gjeldende klarering har varighet ut 2026. Dette betyr at en videreføring av gjeldende favorisering av elbiler i mva-regelverket fra 2027-01-01 er betinget av en ny klarering fra ESA.

Endrede regler for tilbakeføring av mva ved leasing av personkjøretøy

Fra 2024-07-01 ble mva-loven § 9-6 endret, slik at leasingselskapet må tilbakeføre en nærmere bestemt andel av fradragsført mva for kjøretøyet dersom leietiden er kortere enn 8 år, eller kjøretøyet på annet vis omdisponeres til bruk som ikke gir fradragsrett. Kravet til minste leietid for å slippe tilbakeføring av mva ble med dette doblet fra det tidligere kravet om 4 års leietid.

Forslaget var først begrunnet i et ønske om å øke andelen elbiler blant de bilene som leases. Senere i prosessen ble det anført at formålet med regelendringen var å tilføre staten mer penger. Lovendringen innebærer at leasing som finansieringsform nå er blitt dyrere for alle biler som det er fradragsført mva for. Tilsvarende vil leasing av elbiler også bli dyrere for kundene i takt med en sannsynlig innfasing av (etter hvert full) mva på også på elbiler.



Rettsavgjørelser av særlig relevans for medlemmene

På Medlemsnettet publiserer Finfo sirkulærer med omtale av rettsavgjørelser som antas å ha relevans for medlemmene. Nedenfor er tatt inn en kortversjon av utvalgte sentrale avgjørelser fra 2024.

Lån tross sperre mot låneopptak

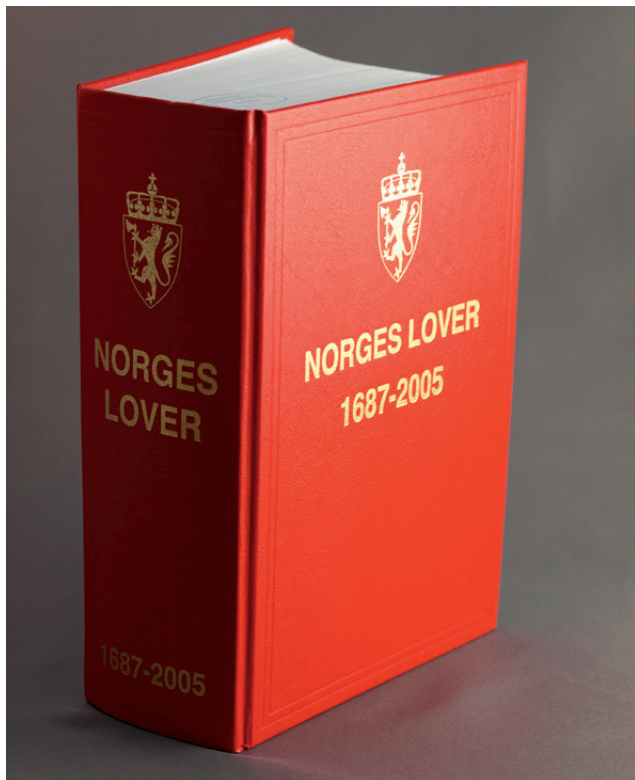
– spørsmål om ansvar for innfridde lån, sirk. 10/2024

Finansklagenemndas flertall kom til at finansforetaket måtte foreta ny utbetaling av flere (innfridde) lån, uten tilbakebetalingsplikt for kunden, som følge av at de (innfridde) lånene var utbetalt selv om det var notert en sperre mot låneopptak. Lånene var angivelig tapt på spill. Finansnæringens representant dissenterte og mente at selv om lånene ikke skulle vært innvilget, hadde kunden ikke krav på ny utbetaling av dem. Mindretallet begrunnet dette med at det var gått mer enn ett år siden lånene var innfridd, og at det ved betjeningen av dem ikke var anført noe forbehold om ansvarsfrihet fra kundens side. Videre var det ikke fremlagt entydig dokumentasjon på at lånene var tapt på spill.

Privatleie / leasing - krav til tydeliggjøring av hvordan økt rente gir økt leie, sirk. 26/2024

Finansklagenemnda behandlet i 2024 et par saker der forbrukerkunden mente at økningen i det månedlige terminbeløpet var større enn det renteøkningen på leieavtalen skulle tilsi. I disse sakene viste det seg at forbrukeren enten hadde misforstått hvordan økt rente påvirker det månedlige terminbeløpet, og / eller at dette ikke var lett å lese ut av avtaledokumentene.

Finansklagenemnda ga ikke klageren medhold i disse sakene, men presiserte at leasingkunder kan ha behov for informasjon om hvordan leien beregnes, og hvordan leien endres når renten endres. Videre skrev nemnda at både renten ved inngåelse av leiekontrakten, og ny rentefot etter rentereguleringer, bør fremgå av hhv. leasingavtalen og av varsler om endringer.



Prinsipiell stadfestelse av den rollefordelingen som følger av cut off-klausulen i leasing, sirk. 27/2024

Høyesterett slo fast at lovverket ikke er til hinder for at leasingkunden fronter et hevingkrav mot leverandøren i en prosess for domstolene, selv om kunden ikke er kjøperen av gjenstanden som er beheftet med mangler. Kjennelsen stadfester den rollefordelingen som følger av cut off-klausulen. Denne saken er omtalt mer inngående under overskriften Leasing og factoring - næring tidligere i denne fremstillingen.

Rådgivende uttalelser om krav til rentereguleringsklausuler ift. forbrukere, sirk. 41/2024

EFTA-domstolen kom våren 2024 med to rådgivende uttalelser om forståelsen av boligkredittdirektivet, forbrukerkredittdirektivet og forbrukeravtaledirektivet. Konkret ga domstolen uttalelser som legger premisser for en nasjonal vurdering av om (i dette tilfellet) islandske bankers avtalevilkår for (ensidig) regulering av lån med flytende rente er i samsvar med direktivene. I kjølvannet av føringene fra EFTA-domstolen har forbrukermyndighetene i Norge gått langt i å hevde at de rentereguleringsklausulene som benyttes av norske finansforetak er ulovlige, noe finansnæringen bestrider. Det forventes at spørsmålet blir brakt inn for en norsk domstol i nær fremtid.

Ansvar for tap etter omfattende direktørsvindel rettet mot bankens kunde, sirk. 42/2024

Høyesterett kom til at banken ikke kunne holdes ansvarlig for et tap på ca. kr. 130 millioner etter at en adm. direktør ble lurt til å utbetale denne summen til svindlere ifm. det han trodde var et selskapsoppkjøp underlagt strenge krav til diskresjon. Høyesterett la vekt på at transaksjonen var gyldig autorisert. Videre ble det lagt til grunn at banken ikke hadde opptrådt uaktsomt, og at det ikke forelå brudd på hverken avtale, lov, forskrift eller direktiv fra bankens side. I en subsidiær drøftelse slo Høyesterett fast at det ikke forelå brudd på bankens omsorgsplikt, og at en bankkunde som er blitt utsatt for bedrageri, uansett ikke kan begrunne et erstatningskrav med bankens (ikke påviste) brudd på hvitvaskingsreglene alene.

Inndragning av bil etter organisert, ulovlig kappkjøring på E-18, sirk. 85/2024

Høyesterett slo fast at selv om vegtrafikkloven ikke har en egen hjemmel for inndragning av kjøretøy ved brudd på regler om fart og promille, åpner den generelle inndragningshjemmelen i straffelovens § 69 for inndragning i et tilfelle som dette. Bilen var delvis lånefinansiert, og det følger av dommen at salgspanthavers posisjon ikke ble forrykket ved inndragningen. Dommen gir ikke grunnlag for å si hva utfallet ville blitt hvis bilen var leasingfinansiert. Høyesterett skrev i dommen at «En arbeidsgruppe oppnevnt av Samferdselsdepartementet utreder nå blant annet utvidet adgang til inndragning etter mønster av danske bestemmelser om inndragning av bil som reaksjon på «vanvidskørsel»».

Heving av låneavtale som følge av forfalsket dokumentasjon fra låneformidler, sirk. 92/2024

Høyesterett slo fast at långivers adgang til heving av en låneavtale iht. finansavtaleloven § 3-51, 1. ledd, a) er begrenset til situasjoner der kunden selv, bevisst har fremsatt de uriktige / forfalskede opplysningene overfor långiver. I dette tilfellet var det låneformidleren som hadde gjort dette, og Høyesterett kom da til at vilkåret for å heve låneavtalen iht. § 3-51, 1. ledd a) ikke var oppfylt.

Finansklagenemnda – aktuelle tema til behandling i 2024

Finansklagenemnda er et utenrettslig tvisteløsningsorgan opprettet ved avtale mellom Forbrukerrådet, Finans Norge, Næringslivets Hovedorganisasjon, Finansieringsselskapenes Forening, Verdipapirfondenes forening og Virke. Nemndas hovedoppgave er å løse tvister mellom finansforetak og deres kunder.

Finfo er representert i både Finansklagenemndas styre og i den fagnemnden som heter Finansklagenemnda Bank. Etter en vedtektsendring i januar 2022 er denne nemnda som hovedregel sammensatt av én leder og to medlemmer, hvorav én er oppnevnt av finansnæringen og én av Forbrukerrådet.

I 2024 deltok Finfo i avgjørelsen av 36 saker i Finansklagenemnda Bank. Tvistene dekker et vidt spekter av tema. I 2024 sentreerte mange av sakene rundt disse temaene:

- Uenighet om ansvar for transaksjoner som forbrukeren ikke vedkjenner seg.
- Uenighet om ansvar for tap som følge av at forbrukeren er blitt svindlet.
- Krav om lemping av låneforpliktelser begrunnet i at lånet skulle vært frarådet eller avslått.

Avgjørelsene fra Finansklagenemnda publiseres fortløpende på nemndas hjemmeside. Saker av særlig relevans og / eller av prinsipiell betydning for medlemmene omtales i tillegg av Finfo i sirkulærer som publiseres på Medlemsnettet.



Høringsuttalelser avgitt i 2024

I henhold til instruks om utredning av statlige tiltak av 2016-02-19 (utredningsinstruksen) skal forslag til lov og forskrift mv. normalt legges ut på høring med en frist på tre måneder for å gi uttalelse. Høringene er åpne for innspill fra alle, men det er vanlig at angjeldende departement selv identifiserer og tilskriver de mest relevante høringsinstansene.

Finfo mottok 35 saker på høring i 2024 og skrev høringsuttalelse i følgende 4 saker:

- **Finansdepartementet – Forslag til nøytrale mva-regler ved leasing mv. av personkjøretøy**

Forslaget gikk ut på å endre mva-loven § 9-6 slik at minste leietid (for å unngå krav om tilbakeføring av mva ved omdisponering av kjøretøyet) økes fra 48 måneder til 8 år. Dette betyr at det må tilbakeføres en langt større andel av fradragsført mva når leasingavtalen har en kortere varighet enn 8 år. Forslaget var først begrunnet i et ønske om å øke andelen elbiler blant de bilene som leases. Senere i prosessen ble det anført at formålet med regelendringen var å tilføre staten mer penger.

Finfo frarådet forslaget om å øke minste leietid som nevnt, og begrunnet dette med at det vil gjøre leasing som finansieringsform mindre attraktivt for alle drivlinjer, også for alle elbiler, straks det innføres mva på disse på lik linje med fossildrevne biler. Videre påpekte Finfo at forslaget ikke tjener forbrukerne, som i slike tilfeller i realiteten fratas leasing som finansieringsløsning, og i stedet henvises til å lånefinansiere bilkjøpet, med tilhørende økt gjeldsbelastning og risiko.

Finfo sendte også et kortfattet ekstrakt av høringsuttalelsen til Finanskomitéens medlemmer på Stortinget, men Finfos (og flere andre høringsinstansers) innsigelser mot forslaget ble ikke hensyntatt. Mva-loven § 9-6 ble endret i tråd med forslaget 2024-06-25, noe som ga medlemmene kun 3 virkedager til å tilpasse sine rutiner til de nye reglene.

- **Finanstilsynet – Forslag til utlikning av Finanstilsynets utgifter i 2024**

I denne årvisse høringssaken påpekte Finfo, som flere ganger tidligere, at finansieringsmodellen innebærer at medlemmene må bekoste regelverksutvikling som utføres av Finanstilsynet, men som er naturlig hjemmehørende i et departement, og da med finansier-

ing over offentlige budsjetter. Videre påpekte Finfo at finansieringsmodellen bringer Finanstilsynet inn i en uheldig dobbeltrolle som hhv. reguleringsmyndighet og tilsynsmyndighet. Finfo påviste også at hverken lovutvalget eller Finansdepartementet har foretatt en tilfredsstillende behandling av disse sentrale problemstillingene i arbeidet med ny lov om Finanstilsynet – dette til tross for klare føringer i både lovutvalgets mandat og fra høringsinstansene om å gå inn i disse problemstillingene.

Finanstilsynets vurdering av høringssvarene var at de ikke ga grunnlag for å endre utlikningen.

- **Finansdepartementet – Forskrifter til videreføring og endring av utlånsforskriften**

Forslaget inneholdt få materielle endringer, men gikk ut på å videreføre den (hittil) midlertidige utlånsreguleringen på permanent basis.

Finfo påpekte at ansvaret for kredittvurderingen fullt og helt bør ligge hos finansforetakene; og at et forslag om permanent overstyring av finansforetakene på det som er deres kjernekompetanse (kredittvurdering), ikke bør etterkommes. Finfo anbefalte å avvikle utlånsreguleringen, eventuelt å videreføre den for en tidsbestemt periode, og da med større fleksibilitet for finansforetakene slik at de lettere kan tilby løsninger tilpasset forbrukernes behov.

Finfos (og Finans Norges) høringssvar ble ikke etterkommet, og utlånsforskriften, med tilnærmet uendret materielt innhold, ble gjort permanent fra 2025-01-01.

- **Statens vegvesen – Forslag om pliktig registrering av leasingtaker i Kjøretøyregisteret**

Forslaget innebærer at leasingselskapene pålegges å besørge at leasingtakeren registreres som sådan i Kjøretøyregisteret. Formålet med registreringen er å unngå at leasingselskapet blir adressert for p-gebyrer, bompengekrav, forelegg, mv som er ment for bilens sannsynlige bruker.

Finfo bifalt forslaget, som for øvrig er basert på et initiativ fra Finfo. Statens vegvesen opplyste 2025-02-21 at den foreslåtte reguleringen nå er vedtatt, med ikrafttredelse 2025-03-01.

Alle Finfos høringsuttalelser publiseres fortløpende på Medlemsnett under fanen Høringsuttalelser.

Finansieringsselskapenes Forening i 2024

Finfo skal ifølge vedtektene:

- ivareta og samordne finansieringsselskapenes felles interesser, tilrettelegge og utvikle et godt faglig samarbeid, med sunn konkurranse mellom medlemmene,
- delta i samarbeid med myndighetene, organisasjoner eller interessegrupper med sikte på å ivareta og fremme medlemmenes felles interesser,
- bidra til kompetanseutvikling på fag og produkt

En del av arbeidet med å ivareta medlemmenes interesser skjer i tilknytning til Finfos ulike fagutvalg, som gjerne har 3-5 møter pr. år. Pt. har Finfo følgende ni fagutvalg som alle består av 5-8 representanter fra medlemsbedriftene:

- Bilutvalg
- Bærekraftsutvalg
- Complianceutvalg
- Factoringutvalg
- Juridisk utvalg
- Kort- og forbrukerfinansieringsutvalg
- Kursutvalg
- Leasingutvalg
- Regnskapsutvalg

Det føres referat fra alle utvalgsmøtene og disse tilgjengeliggjøres på Medlemsnett kort tid etter at møtene er gjennomført. Alle møter gjennomføres iht. Finfos regler for bransjesamarbeid, som skal sikre at diskusjonene i møtene ikke utfordrer konkurranselovens forbud mot en samordnet opptreden som har til formål eller virkning å påvirke konkurransen i markedet.

Finfo utarbeider også faglige rundskriv vedrørende saker av aktualitet for medlemmene. Disse publiseres kronologisk og tematisk på Medlemsnett i form av sirkulærer, og er i tillegg søkbare ut fra nøkkelord.

Finfo har også utarbeidet mønsteravtaler for de mest sentrale finansielle produktene medlemmene tilbyr. Disse er lett tilgjengelige under eget menyvalg på Medlemsnett.

Videre skriver Finfo høringsuttalelser for å fremføre medlemmenes syn i saker der det foreslås regelendringer som påvirker medlemmenes rammebetingelser. Høringsuttalelsene er tilgjengelige under eget menyvalg på Medlemsnett.

Det vedtektsfestede formålet om å bidra til kompetanseutvikling på fag og produkt ivaretas også gjennom Finfos kursvirksomhet, der kursene er tilpasset medlemmenes behov.

I 2024 har Finfo:

- Gjennomført 33 møter i fagutvalgene
- Publisert 102 sirkulærer
- Tilpasset 4 av foreningens mønsteravtaler til ny lovgivning
- Skrevet 4 høringsuttalelser
- Gjennomført 10 kurs for medlemmene



Finanssskolen - undervisningstilbud for ansatte i medlemsselskapene

Finansieringsselskapenes Forening har i mange år hatt et permanent og systematisk undervisningstilbud for ansatte i medlemsselskapene. Foreningens kurstilbud omfatter normalt ca. 10 kurs pr. år. I 2024 ble det gjennomført 10 kurs, hvorav 2 av dem digitalt. Kursopplegget evalueres fortløpende i Kursutvalget i foreningen for å sikre et oppdatert og relevant undervisningstilbud skreddersydd for vår bransje. I tillegg blir de fleste kurs evaluert av kursdeltakerne, slik at foreleserne får tilbakemelding på form og innhold samt forelesningenes relevans for den enkelte deltaker. Kursene er populære, og de fleste blir fulltegnet.

Hovedkurset (Finanssskolen) er delt inn i kurs for nybegynnere og viderekomne. Kursene for nybegynnere gir en grunnleggende innføring i en rekke sentrale emner og produkter innenfor leasing og lån, factoring og kundeservice. Kursene for viderekomne er hevet noe i vanskelighetsgrad og er ment for ansatte med noen års erfaring i bransjen. Undervisningen gis av dyktige fagfolk med lang erfaring fra bransjen, kombinert med oppgaver i løpet av kursdagene, også hjemmeoppgaver. Selvstudium er en viktig del av undervisningsopplegget, noe som gir mer aktiv læring og bedre utkomme for kursdeltakerne. Etter hvert hovedkurs er det eksamen i form av en prosjektoppgave. Det gis karakteren Bestått / Ikke bestått, med vitnemål til dem som består.



Rettslige rammebetingelser for finansieringsvirksomhet

Det samlede regelverket som finansforetakene må forholde seg til er svært omfattende og lar seg vanskelig presentere i en fremstilling som gjør krav på å være uttømmende. Nedenfor redegjøres det for de overordnede rettslige rammebetingelsene for finansieringsvirksomhet. På Finfos hjemmesider og på Finanstilsynets hjemmesider finnes det informasjon som supplerer denne fremstillingen.

Litt overordnet kan de rettslige rammebetingelsene for finansieringsvirksomhet deles inn i to hovedgrupper:

- Offentligrettslig regulering av virksomheten
- Privatrettslig regulering av forholdet mellom finansforetak og kunde

Litt forenklet kan man si at den offentligrettslige reguleringen hovedsakelig omhandler relasjonen mellom staten og finansforetakene, mens den privatrettslige reguleringen hovedsakelig omhandler relasjonen mellom finansforetakene og deres kunder. Dette skillet var nok klarere tidligere, og i takt med at samfunnet har blitt stadig mer rettsliggjort, har skillet blitt mer uklart. I det hele har offentligrettslig regulering bredt mer og mer om seg i de senere år, noe som har gjort det samlede regelverket mer voluminøst og uoversiktlig både for finansforetakene og den vanlige borger.

Offentligrettslig regulering

Lov om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) av 2015-04-10 inneholder de sentrale bestemmelsene for bransjen. Formålet med loven er å bidra til finansiell stabilitet, bl.a. ved å legge til rette for at finansforetakene fungerer på en hensiktsmessig og betryggende måte.

Begrepet «*finansforetak*» er ifølge lovens § 1-3 en samlebetegnelse for foretak som driver virksomhet som:

- Bank
- Kredittforetak
- Finansieringsforetak
- Forsikringsforetak
- Pensjonsforetak
- Holdingforetak i finanskonsern
- Betalingsforetak
- E-pengeforetak

De fleste av foreningens medlemmer er enten banker, kredittforetak eller finansieringsforetak. Den tidligere betegnelsen «finansieringsselskap» er i finansforetaksloven erstattet med begrepet «finansieringsforetak».

Loven inneholder ingen legaldefinisjon av begrepet finansieringsforetak, men den gir en anvisning på hva som menes med finansieringsvirksomhet. Kort fortalt er finansieringsvirksomhet å yte kreditt eller stille garantier for egen regning, herunder finansiell leasing. Videre regnes det som finansieringsvirksomhet å formidle kreditt og garantier samt på annen måte medvirke ved finansiering av annet enn egen virksomhet.



Finansieringsvirksomhet kan bare drives av banker, kredittforetak og finansieringsforetak som har tillatelse (konsesjon fra Finanstilsynet). Videre kan finansieringsvirksomhet også drives av utenlandske kredittinstitusjoner som iht. finansforetaksloven har adgang til å drive slik virksomhet i Norge. Finansieringsforetakene står under tilsyn av Finanstilsynet, og har rapporteringsplikt til samme organ. Videre må de oppfylle nærmere bestemte kapitalkrav.

Tillatelse til å drive virksomhet som finansieringsforetak kan etter finansforetakslovens § 2-9 omfatte en eller flere av følgende virksomheter:

- a) leasing, factoring og annen finansieringsvirksomhet
- b) forretninger for foretakets eller kunders regning i penge- og valutamarkedet
- c) omsetning av valuta eller andre særlige tjenester

Et finansieringsforetak kan også gis tillatelse til å drive virksomhet som e-pengeforetak eller som betalingsforetak, med mindre hensynet til foretakets risikostyring og soliditet eller andre tilsynsmessige hensyn tilsier at slik virksomhet bør drives i eget foretak. Et særtrekk ved finansieringsforetak er at de, i motsetning til banker, ikke kan ta imot tilbakebetalingspliktige midler fra allmennheten; dette følger av finansforetaksloven § 2-9, 3. ledd.

Ønsker man å funde seg fra allmennheten, må man enten ha konsesjon som bank (ta imot innskudd) eller kredittforetak (ta innlån). Flere av foreningens medlemmer har konsesjon som bank eller kredittforetak. En fellesbetegnelse på foretak som kan ta imot tilbakebetalingspliktige midler fra allmennheten (banker og kredittforetak), er kredittinstitusjon.

Finansforetaksloven stiller en rekke krav til stiftelsen av banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Minste startkapital skal utgjøre et beløp som i norske kroner svarer til minst 5 millioner euro iht. lovens § 3-4. Videre må foretakets kapital stå i rimelig forhold til den virksomhet som foretaket skal drive, og foretakets daglige leder og styremedlemmer må ha de nødvendige kvalifikasjoner og yrkeserfaring til å utøve stillingen eller vervet.

Krav til konsesjon ifm. kreditt- og låneformidlingsvirksomhet var tidligere regulert i finansforetaksloven § 2-18. Denne bestemmelsen ble opphevet ifm. ikrafttredelsen av ny lov om låneformidling 2023-07-01. Sistnevnte lov stiller krav til tillatelse fra Finanstilsynet for låneformidlere som har dette som sitt primære virke. Forhandlere av typisk biler og hvitevarer, som tilbyr finansiering på vegne av et finansforetak i tilknytning til salg av egne produkter, regnes som aksessoriske låneformidlere. Disse trenger ikke tillatelse fra Finanstilsynet for å drive låneformidling, men må være registrert i Finanstilsynets register.

Finansforetaksloven suppleres med en rekke forskrifter som bl.a. stiller krav til ansvarlig kapital, minstekrav til kapitaldekning, krav til likviditetsstyring, risikostyring og internkontroll, krav til minste nivå på motsyklisk kapitalbuffer, materielle krav til finansforetakenes adgang til å gi lån til forbrukere, mv.

Alle finansforetak er underlagt offentlig tilsyn. Dette følger av lov om tilsynet med finansforetak mv. av 1956-12-07 (Finanstilsynsloven). (En ny lov om Finanstilsynet ble vedtatt 2024-06-21, men denne er i skrivende stund ikke satt i kraft.) Tilsynet gjennomføres av Finanstilsynet som skal se til at de institusjoner de har tilsyn med, virker på en betryggende og hensiktsmessig måte i samsvar med lov og bestemmelser gitt i medhold av lov, samt den hensikt som ligger til grunn for institusjonens opprettelse, dens formål og vedtekter. Som ledd i tilsynsvirksomheten kan Finanstilsynet gi bindende pålegg.

Lov om merverdiavgift av 2009-06-19 med tilhørende forskrifter har stor betydning for mange av foreningens medlemmer, da leasing og deler av factoringvirksomheten er mva-pliktige tjenester. For leasing har dette lenge vært tilfelle ettersom leasing i avgiftssammenheng er å anse som en avgiftspliktig utleietjeneste. For factoring oppsto avgiftsplikten da de administrative delene av tjenesten ble gjort avgiftspliktige gjennom den generelle merverdiavgiftsreformen helt tilbake i 2001.

Privatrettslig regulering

Lov om finansavtaler av 2020-12-18 (finansavtaleloven) er den mest sentrale loven i relasjonen mellom finansforetakene og deres kunder. Loven inneholder blant annet regulering av betalingsoppgjør, kontoavtaler, betalingstjenester, kredittavtaler, kausjon samt et generelt kapittel om finansielle tjenester. Loven beskriver en rekke forpliktelser relatert til bl.a. kredittvurdering og opplysning av kunden før og ifm. inngåelse av en kredittavtale. Når kunden er forbruker kan lovens bestemmelser ikke fravikes til skade for forbrukeren selv om partene skulle være enige om dette. Lovens kapittel om kredittavtaler gjelder ikke for leasing eller factoring, men åpner i § 5-23 for at det kan gis nærmere regler om leasing i forskrifts form. Hvis det gis slike forskrifter vil de uansett måtte begrenses til finansiell leasing, da det følger av lovproposisjonen at lovens virkeområde mht. leasing er avgrenset til finansiell leasing, og derved ikke restverdi-leasing.

Til loven er det gitt en egen forskrift om finansavtaler av 2022-09-19 som inneholder nærmere krav til bl.a. markedsføring av kredittavtaler, beregning av effektiv rente, krav til fargeklassifisering av resultatet av kredittvurderingen, mv. Forskriften kan fravikes i avtale med næringskunder, men er ufravikelig ift. forbrukerkunder.

Mens finansforetakets brudd på finansavtaleloven kan føre til at forbrukerkunden tilstås rettigheter (typisk lempingsregelen i lovens § 5-5 ifm. brudd på avslagsplikten i § 5-4), er finansforetakets overtredelse av offentligrettslig lovgivning primært et anliggende mellom finansforetaket og myndighetene. I denne forbindelse er det verdt å merke seg at den mye omtalte utlånsforskriften er gitt med hjemmel i finansforetaksloven, og ikke finansavtaleloven. Et finansforetaks eventuelle overtredelse av kravene til gjeldsgrad, løpetid eller betjeningsevne i utlånsforskriften gir derfor i utgangspunktet ikke forbrukerkunden noen rettigheter overfor finansforetaket. Finansklagenemnda har likevel i sin praksis lagt til grunn at brudd på de materielle kravene i utlånsforskriften (som ikke er hjemlet i forskriftens fleksibilitetskvote) er en indikasjon på at den lovpålagte kredittvurderingen iht. finansavtaleloven ikke har vært tilfredsstillende.

Statistikk

TABELL FOR ULIKE UTLÅNSTYPER I MILL. KRONER OG PST. AV BRUTTO UTLÅN PR. 31.12.24

for medlemmer i Finfo

	Leasing		Factoring		Kredittkort		Billån/øvrige utlån		I alt	
	Mill. kr.	%	Mill. kr.	%	Mill. kr.	%	Mill. kr.	%	Mill. kr.	%
2020	159 359	41%	20 559	5%	34 049	9%	172 912	45%	386 879	100%
2021	168 665	42%	22 686	6%	30 637	8%	177 594	44%	399 445	100%
2022	183 642	42%	25 403	6%	31 672	7%	200 379	45%	441 096	100%
2023	188 484	42%	26 151	6%	33 413	8%	198 509	44%	446 557	100%
2024	197 942	42%	27 536	6%	34 234	8%	206 694	44%	466 406	100%

Foreningens organisering

Styret

Leder:	Stefan Davidsson	DNB – avd. DNB Finans
Nestleder:	Sjur Loen Trond Brakken Oddbjørn Berentsen Jack Iversen Andreas Eieland	Nordea Finans Norge AS Santander Consumer Bank AS Lea Bank AS Brage Finans AS Sparebank 1 Midt-Norge AS

Varamedlemmer

Frank Øien Eldar Larsen Nina Elisabeth Bratlie	Danske Finans del av Danske Bank Sparebank 1 Factoring Volvo Financial Services
--	---

Valgkomiteen

Leder:	Kenneth Sloth Aina Braarud Niclas Aafos	DNB – avd DNB Finans Nordea Finans Norge AS Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS
--------	---	--

Varamedlem

Olav Hasund	Santander Consumer Bank AS
-------------	----------------------------

Administrasjonen

Knut Øvernes Tom Slungaard Torill Alsaker	Administrerende direktør Juridisk direktør Konsulent
---	--



Finansieringsselskapenes Forening

Hansteens gate 2, Postboks 2330 Solli, 0201 Oslo, e-post: firmapost@finfo.no, www.finfo.no
Produksjon: Hamar Media, avd. Nydal Foto: www.scanstockphoto.com

Medlemmer pr. april 2025

Medlem	Postadresse	Nettadresse
Arval AS	Postboks 4748 Nydalen, 0421 Oslo	https://www.arval.no/nb
AS Finansiering	Postboks 2023 Vika, 0125 Oslo	www.finansiering.no
Ayvens Norge	Postboks 6019 Etterstad, 0601 Oslo	www.leaseplan.no
Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ).	Postboks 110, 1325 Lysaker	www.banknorwegian.no
BMW Financial Services Norge NUF	Postboks 1, 1330 Fornebu	www.bmw.no/finans
BNP Paribas Leasing Solutions AS	Postboks 4014 Moa, 6048 Ålesund	https://leasingolutions.bnpparibas.no
Brage Finans AS	Postboks 7780, 5020 Bergen	www.brage.no
Danske Bank - filial	Postboks 1170, 0107 Oslo	www.danskebank.no
De Lage Landen Finans Norge NUF	Postboks 184, 1325 Lysaker	www.delagelanden.com
DNB – divisjon DNB Finans	Postboks 1600 Sentrum, 0021 OSLO	www.dnb.no
Drivalia Lease Norge AS	Postboks 64, 1368 Stabekk	www.aldautomotive.no
Eika Kreditbank AS	Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo	www.eika.no
EnterCard Norge, filial av EnterCard Group AB	Postboks 6783 St. Olavs plass, 0130 Oslo	www.entercard.no
Factoring Finans AS	Søndre gate 16, 7011 Trondheim	www.factoringfinans.no
Ikano Bank AB (publ), Norway branch	Lensmannsliå 4, 1386 Asker	www.ikanobank.no
Instabank ASA	Drammensveien 177, 0277 Oslo	www.instabank.no
Kreditbanken ASA	Postboks 4794, 7467 Trondheim	www.sparebanke1.no
Lea Bank ASA	Holbergsgate 21, 0166 Oslo	www.easybank.no
Morrow Bank ASA	Vollsveien 2 A, 1366 Lysaker	https://morrowbank.no/
NOBA Bank Group AB (publ)	Boks 23124, 104 35 Stockholm, Sverige	www.nordax.no
Nordea Finans Norge AS	Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo	www.nordeafinans.no
NorgesGruppen Finans AS	Postboks 300 Skøyen, 0213 Oslo	www.norgesgruppenfinans.no
Resurs Bank AB NUF	Postboks 979 Sentrum, 0104 Oslo	www.resursbank.no
Santander Consumer Bank AS	Postboks 177, 1325 Lysaker	www.santander.no
Scania Finans AB – Filial Norge	Postboks 250 Leirdal, 1011 Oslo	www.scania.no
SEB Kort Bank AB, Oslofilialen	Postboks 1373 Vika, 0114 Oslo	www.seb.no
Siemens Financial Services AB NUF	Postboks 1 Alnabru, 0613 Oslo	www.siemens.no/finance
SpareBank 1 Factoring AS	Postboks 1347 Sentrum, 6001 Ålesund	www.factoring.no
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	Postboks 4797 Sluppen, 7467 Trondheim	www.sb1finans.no
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	Postboks 6801 Langnes, 9298 Tromsø	www.snnfinans.no
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	Postboks 223, 2302 Hamar	www.sb1fo.no
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Postboks 114, 4065 Stavanger	www.sparebank1.no/nb/sr-bank
Svea Bank AB, Filial i Norge	Postboks 2220 Sentrum, 7412 Trondheim	www.sveafinans.no
TF Bank Norge	Postboks 956 Sentrum, 5808 Bergen	www.bbf.no/
Toyota Kreditbank GmbH NUF	Postboks 704, 3003 Drammen	www.toyotafinans.no
Volkswagen Møller Bilfinans	Postboks 6671 Etterstad, 0609 Oslo	www.bilfinans.no
Volvo Finans Norge AS	Postboks 27, 0614 Oslo	www.vfso.com

Assosiert medlem

CSI Nordics AS	Østensjøveien 43, 0667 OSLO
----------------	-----------------------------