Årsredovisning

Northmill Group AB (publ)

northmill bank®

2024

Innehållsförteckning

VD har ordet

Flerårsöversikt 4

Förvaltningsberättelse 5

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst 8

KONCERNEN

Rapport över resultat 9

Rapport över totalresultat 9

Rapport över finansiell ställning 10

Rapport över förändring i eget kapital 11

Rapport över kassaflöde 12

MODERBOLAGET

Rapport över resultat 14

Rapport över finansiell ställning 15

Rapport över förändring i eget kapital 16

Rapport över kassaflöde 17

Noter 18

Styrelsens och VD:s undertecknande 59

Revisionsberättelse 60

Styrelsen & ledningsgruppen 64

Hållbarhetsrapport 2024 67

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsrapporten 74

VD har ordet

Vi lämnar ett händelserikt år bakom oss, präglat av en rad strategiska initiativ och framsteg för att accelerera vår tillväxt kommande år. Dessutom har vi fortsatt att förstärka vår marknadsposition och breddat vårt kunderbjudande och accelererat vår B2B satsning.

Under året ökade vårt resultat före skatt (EBT) med 8 % till 144 MSEK (133), vilket är ett resultat av en stabil portföljtillväxt och minskade kreditförluster tack vare förbättrad prissättning och en mer effektiv kreditbedömningsstrategi.

Fortsatt expansion och stärkt marknadsnärvaro

Under de sista månaderna av 2024 accelererade B2B tillväxten, med en årlig tillväxttakt på över 100 % från augusti till december. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan på våra produkter och vi förväntar oss att tjänster som företagslån och Swish kommer att ta ytterligare marknadsandelar under de kommande åren.

Som ett viktigt steg i vår strategi att bli en fullskalig bank för företagskunder ser vi fram emot en bred lansering av vårt företagskonto samt lanseringen av vårt företagskort under 2025.

Partnerskap som driver kundvärde

Vårt försäkringssamarbete med BNP Paribas har redan börjat visa positiva resultat genom ökad penetrationsgrad och ett stärkt kundvärde. Vi är övertygade om att utvecklingen kommer fortsätta under 2025.

Samtidigt har antalet kortkunder mer än fördubblats under året och vår integrerade BNPL-lösning (Buy Now, Pay Later) har visat en markant ökad konverteringsgrad under fjärde kvartalet. Dessa framgångar bekräftar vår förmåga att leverera innovativa betalningslösningar som möter kundernas behov och en förbättrad kundupplevelse.

Framtidsutsikter och fokus på hållbar tillväxt

När vi nu går in i 2025 ligger vårt fokus fortsatt på att markant skala verksamheten, driva ökat aktieägarvärde och positionera oss som en teknikdriven utmanarbank med kunden i centrum. Vi ser stora möjligheter att fortsätta utveckla våra produkter och tjänster, samtidigt som vi bibehåller en hög kreditkvalitet och finansiell stabilitet.

Jag vill tacka våra medarbetare för deras engagemang och driv, våra kunder för deras förtroende och våra aktieägare för deras stöd. Tillsammans bygger vi en starkare, mer innovativ och kundfokuserad bank för framtiden.

Julie Chatterjee

Flerårsöversikt

TSEK	2024	2023	2022	2021	2020
RESULTATRÄKNING					
Summa rörelseintäkter	748 029	693 895	576 241	434 364	360 482
Rörelseresultat före kreditförluster	434 370	429 707	321 057	248 456	213 780
Resultat före skatt	144 190	133 156	74 917	97 009	55 877
Årets resultat	116 861	105 727	57 459	83 294	38 284
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	3 984 355	3 833 689	3 904 162	2 743 609	1 378 537
Utlåning till kreditinstitut	425 762	227 312	210 005	335 634	546 792
Totala tillgångar	5 144 700	4 950 249	4 774 784	3 496 453	2 224 880
Totalt eget kapital	881 283	769 234	655 759	605 291	532 594
NYCKELTAL					
Avkastning på eget kapital (ROE) %	14	15	9	16	8
Soliditet %	17	16	14	17	24
K/I-tal %	42	38	44	43	41
Antal anställda (FTE)	157	139	170	152	137

Definitioner

Antal anställda
Medelantalet anställda under året.

Avkastning på eget kapital %
Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet %
Eget kapital i procent av balansomslutning.

K/I-tal före kreditförluster
Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster, i relation till rörelseintäkter.

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Group AB (publ), org. nr. 556786-5257, avger härmed årsredovisning för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2024.

Samtliga belopp i löpande text anges i miljontals kronor (MSEK) om inget annat anges. I tabeller och noter anges beloppen i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges.

Verksamhet

Northmill Group AB (publ) inklusive helägda dotterbolag med filialer, benämns vidare ”Koncernen” eller ”Northmill”. Verksamheten består främst av banktjänster och betaltjänster samt försäkringsförmedling och försäljning av kassasystem.

Verksamheten bedrivs i de helägda dotterbolagen Northmill Bank AB (“Banken”) och Northmill Flo AB. Northmill Bank AB har filialer i Finland och Polen. I den polska filialen finns stora delar av Bankens IT-resurser. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen i egenskap av svensk bank enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Julie Chatterjee tillträdde tjänsten som verkställande direktör i augusti 2024.

Under 2024 avvecklades den norska filialen. Utlåning i Norge sker numera genom gränsöverskridande verksamhet.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Resultat och finansiell ställning

Koncernen uppvisade en stabil intäktsökning 2024 samtidigt som Koncernen arbetat intensivt med att expandera verksamheten mot företagskunder.

Rörelseintäkterna ökade med 8 % jämfört med föregående år och uppgick till 748 MSEK (694). Detta förklaras främst av ett ökat provisionsnetto. Rörelseresultatet ökade med 8 % och uppgick till 144 MSEK (133).

Årets resultat uppgick till 117 MSEK (106) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital om 14 % (15). Justerat för bokslutsdispositioner och därtill hänförlig skatt uppgick avkastning på eget kapital till 17 % (18).

Utgivande av teckningsoptioner

Vid extra bolagsstämma i Northmill Group AB (publ) den 12 november 2024 beslutades att teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier ska utges. Erbjudandet som riktades till en mindre grupp nuvarande och framtida nyckelpersoner resulterade i att 3 000 optioner emitterades.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 314 MSEK (264) för 2024. K/I-talet uppgick till 42 % (38).

Investeringar

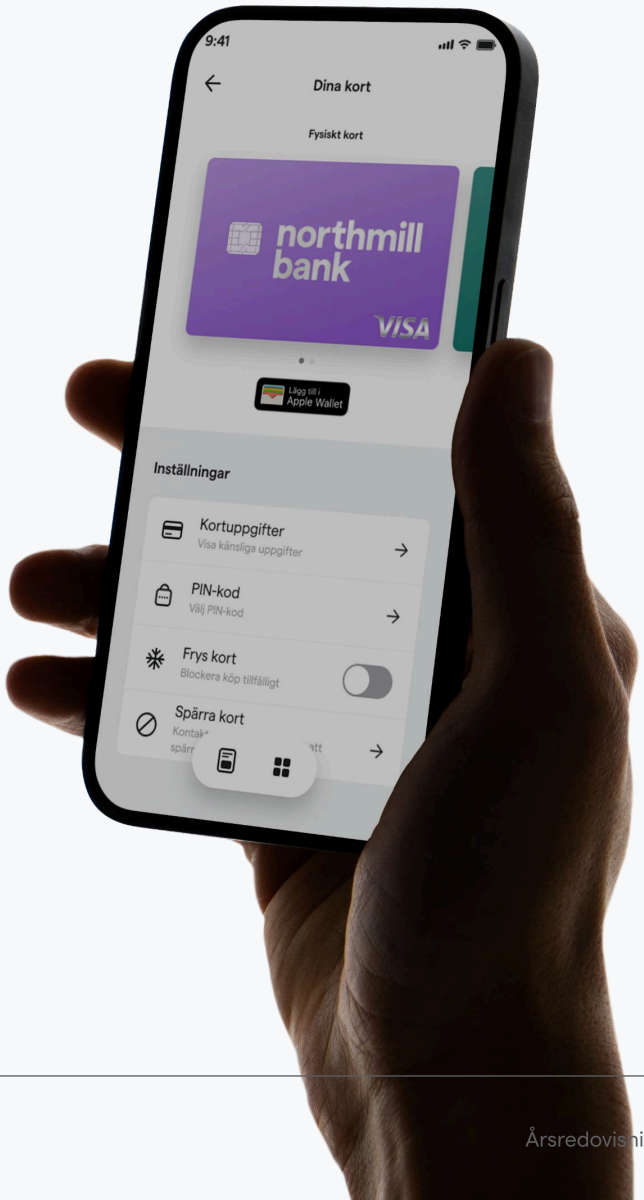
Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till 12 MSEK (18). Årets investeringar avser främst produktutveckling.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 3 984 MSEK (3 834). Den jämna storleksnivån på portföljen över året är i linje med budget.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 290 MSEK (297) vilket motsvarade en minskning med 2 % från föregående år.



Utdelning

Styrelsen föreslår utdelning om 55 SEK per aktie vilket motsvarar 6 614 355 SEK eller 6 % av årets resultat.

Koncernen har en god finansiell ställning och föreslagen utdelning är förenlig med kapitaltäckning och andra regulatoriska krav.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I Koncernen uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3.

I övrigt framgår Koncernens och moderbolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

Kapitalbas och kapitaltäckning

Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 25 % (23), primärkapitalrelationen till 25 % (23) och den totala kapitalrelationen till 25 % (23). Kapitalrelationen har under 2024 ökat jämfört med föregående år, till följd av att Koncernens tillgångsmassa storleksmässigt är i nivå med föregående år medan Koncernens kapital ökat till följd av hög lönsamhet. För mer information om kapitaltäckning, se not 30 samt den publicerade Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på www.northmill.com.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda (FTE) uppgick under perioden januari–december 2024 till 157 personer (139). I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda.

Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 31 % (31) och andelen män 69 % (69). Personalomsättningen var 27 % (40) under året.

Ägarförhållanden

Northmill Group AB (publ) äger dotterbolaget Northmill Bank AB (100%) och dotterbolaget Northmill Flo AB (100 %). Moderbolaget, som kategoriseras som en större koncern, har upprättat koncernredovisning i enlighet med ÅRL 7 kap.

Av moderbolagets intäkter utgjorde 0 TSEK (433) koncerninterna intäkter från dotterbolag. Av moderbolagets kostnader utgjorde 0 TSEK (259) koncerninterna kostnader till dotterbolag.

Hållbarhetsrapport

Koncernens hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL 6 kap 11§ samt GRI Standards: Core option, samt GRI:s särskilda riktlinjer för branschen (Financial Services Sector Supplement). Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 67-73 i denna rapport.

Undersökningar

I slutet av 2023 aviserade Finansinspektionen en undersökning för att granska hur Northmill Bank och ett par andra aktörer som tillhandahåller digitala banktjänster efterlever penningtvättsregelverket. Undersökningen fortlöper och det är i dagsläget inte känt när undersökningen förväntas vara klar och Koncernen kan för närvarande inte uttala sig om eventuella utfall.

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

SEK	2024
STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE:	
Balanserat resultat	137 494 444
Årets resultat	-10 000 000
Resultat före skatt	**127 494 444**
Utdelning, 120 261 x 55 SEK	6 614 355
Balanseras i ny räkning	120 880 089
Summa	**127 494 444**

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

Rapport över resultat i Koncernen

TSEK	Not	2024	2023
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	807 891	740 237
Räntekostnader	6	-153 285	-133 048
Räntenetto		**654 606**	**607 189**
Provisionsintäkter		98 668	121 248
Provisionskostnader		-36 444	-58 047
Provisionsnetto	7	**62 224**	**63 201**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	5 165	3 768
Övriga rörelseintäkter		26 034	19 737
Summa rörelseintäkter		**748 029**	**693 895**
Allmänna administrationskostnader	9	-233 477	-197 318
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16, 17	-47 841	-38 362
Övriga rörelsekostnader	10	-32 340	-28 262
Summa rörelsekostnader		**-313 659**	**-263 941**
Resultat före kreditförluster		**434 370**	**429 954**
Kreditförluster, netto	11	-290 180	-296 796
Rörelseresultat		**144 190**	**133 156**
Skatt på årets resultat	12	-27 330	-27 430
Årets resultat		**116 861**	**105 727**

Rapport över totalresultat i Koncernen

TSEK	2024	2023
Årets resultat	116 861	105 727
Omräkning av utländsk verksamhet	-269	-78
Summa totalresultat	**116 592**	**105 649**

Rapport över finansiell ställning i Koncernen

TSEK	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR	3, 22, 24		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		378 240	372 167
Utlåning till kreditinstitut		425 762	227 312
Utlåning till allmänheten	13	3 984 355	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	250 911	349 722
Immateriella anläggningstillgångar	16	20 989	37 850
Materiella anläggningstillgångar	17	29 439	51 257
Övriga tillgångar	18	35 731	27 266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	19 274	50 985
Summa tillgångar		**5 144 700**	**4 950 249**
SKULDER			
Inlåning från allmänheten	25	4 069 596	3 980 268
Övriga skulder	20	170 383	187 024
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	23 438	13 723
Summa skulder		**4 263 417**	**4 181 015**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		541	541
Övrigt tillskjutet kapital		187 685	187 685
Reserver		4 353	2 737
Balanserat resultat		571 844	472 544
Årets resultat		116 861	105 727
Summa eget kapital		**881 283**	**769 234**
Summa skulder och eget kapital		**5 144 700**	**4 950 249**

Rapport över förändring av eget kapital i Koncernen

2024

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari	**541**	**187 685**	**2 736**	**472 544**	**105 727**	**769 234**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	105 727	-105 727	-
Årets resultat	-	-	-	-	116 861	116 861
Valutakurseffekter	-	-	1 885	-78	-	1 806
Skatteeffekter i eget kapital	-	-	-	-1 161	-	-1 161
Övrigt totalresultat	-	-	-269	-	-	-269
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	**541**	**187 685**	**4 353**	**577 032**	**116 861**	**886 471**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE						
Teckningsoptioner	-	-	-	825	-	825
Utdelning	-	-	-	-6 013	-	-6 013
Utgående balans den 31 december	**541**	**187 685**	**4 353**	**571 844**	**116 861**	**881 283**

2023

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari	**534**	**167 880**	**564**	**429 322**	**57 459**	**655 759**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	57 459	-57 459	000 000
Årets resultat	-	-	-	-	105 727	105 727
Valutakurseffekter	-	-	2 250	-3 595	-	-1 345
Övrigt totalresultat	-	-	-78	-	-	-78
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	**534**	**167 880**	**2 736**	**483 186**	**105 727**	**760 063**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE						
Återköp av optioner	-	-	-	-4 947	-	-4 947
Nyemission	7	19 805	-	-	-	19 812
Utdelning	-	-	-	-5 696	-	-5 696
Utgående balans den 31 december	**541**	**187 685**	**2 736**	**472 544**	**105 727**	**769 234**

Rapport över kassaflöde i Koncernen

TSEK	2024	2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	**144 190**	**133 156**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	327 405	78 018
Betald inkomstskatt	-32 682	-27 430
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	**438 913**	**183 744**
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-406 687	40 476
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten	63 856	-331
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-4 412	23 599
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	47 532	69 368
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**139 202**	**133 112**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 451	-6 587
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 815	-26 479
Investeringar i finansiella tillgångar	100 000	-374
Försäljning av anläggningstillgångar	2 675	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**90 409**	**-33 440**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Förändringar i skulder till kreditinstitut	-	-197
Återköp av optioner	-	-4 947
Nyemission	-	19 813
Teckningsoptioner	825	-
Utdelning	-6 013	-5 696
Amortering av leasingskuld	-21 144	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-26 332**	**8 973**
Årets kassaflöde	203 279	292 389
Likvida medel vid årets början	599 479	307 985
Valutakursdifferens i likvida medel	1 244	-895
Likvida medel vid årets slut	**804 002**	**599 479**

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar av likvida medel under året för den totala verksamheten. Koncernens kassaflödesanalys har upprättats enligt den indirekta metoden, vilket innebär att rörelseresultatet har justerats för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, som t.ex. avskrivningar och kreditförluster. Redovisning av kassaflöden indelas i kategorierna löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.

Den löpande verksamheten

Den löpande verksamheten utgörs av den huvudsakliga intäktsbringande verksamheten och kassaflödet härrör huvudsakligen från rörelseresultatet, justerat för poster som inte ingår i kassaflödet samt för betalda inkomstskatter. Justering för icke kassaflödespåverkande poster innefattar:

	2024	2023
Kreditförluster	290 180	29 997
Av-/nedskrivningar	48 297	38 362
Övrigt	-11 072	9 659
Summa	**327 405**	**78 018**

Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder innefattar tillgångar och skulder som ingår i den normala affärsverksamheten, som t.ex. utlåning. I kassaflödet från löpande verksamhet ingår erhållen ränta och betald ränta med följande belopp:

	2024	2023
Erhållen ränta	753 708	787 753
Betald ränta	-144 325	-115 537

Finansieringsverksamheten

Finansieringsverksamheten utgörs av den verksamhet som medför förändringar i eget kapital och efterställda skulder.

Likvida medel

Följande poster ingår i likvida medel:

	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	372 167
Utlåning till kreditinstitut	425 762	227 312

Utlåning till kreditinstitut utgörs av likvida tillgångar som inte representeras av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Rapport över resultat i moderbolaget

TSEK	Not	2024	2023
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		32	433
Räntekostnader		-257	-515
Räntenetto		**-224**	**-81**
Provisionskostnader		-58	-101
Provisionsnetto		**-58**	**-101**
Summa rörelseintäkter		**-282**	**-183**
Allmänna administrationskostnader		-186	-92
Övriga rörelsekostnader		-9	-825
Summa rörelsekostnader		**-194**	**-917**
Resultat före kreditförluster		**-476**	**-1 099**
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar		-10 000	-
Bokslutsdispositioner		476	1 099
Resultat före skatt		**-10 000**	**-**
Skatt på årets resultat	12	-	-
Årets resultat		**-10 000**	**-**

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

TSEK	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		9 289	13 590
Aktier och andelar i koncernföretag	15	119 280	133 280
Övriga tillgångar		477	1 099
Summa tillgångar		**129 046**	**147 970**
SKULDER			
Övriga skulder		1 010	4 747
Summa skulder		**1 010**	**4 747**
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		541	541
Överkursfond		187 685	187 685
Balanserat resultat		-50 191	-45 003
Årets resultat		-10 000	-
Summa eget kapital		**128 035**	**143 223**
Summa skulder och eget kapital		**129 046**	**147 970**

Rapport över förändring av eget kapital i moderbolaget

2024

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	**541**	**187 685**	**-45 003**	**-**	**143 223**
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-10 000	-10 000
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	**541**	**187 685**	**-45 003**	**-10 000**	**133 223**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE					
Teckningsoptioner	-	-	825	-	825
Utdelning	-	-	-6 013	-	-6 013
Utgående balans den 31 december 2024	**541**	**187 685**	**-50 191**	**-10 000**	**128 035**

2023

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2023	**500**	**167 914**	**-34 812**	**453**	**134 054**
Omföring av föregående års resultat	-	-	453	-453	-
Årets resultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	**500**	**167 914**	**-34 359**	**-**	**134 054**
TRANSAKTIONER MED ÄGARE					
Nyemission	7	19 805	-	-	19 812
Justering överkursfond	34	-34	-	-	-
Återköp av optioner	-	-	-4 947	-	-4 947
Utdelning	-	-	-5 696	-	-5 696
Utgående balans den 31 december 2023	**541**	**187 685**	**-45 003**	**-**	**143 223**

Rapport över kassaflöde i moderbolaget

TSEK	2024	2023
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före kreditförluster	**-476**	**-1 099**
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Tilläggsköpeskilling förvärv	257	256
Summa	**-220**	**-843**
Betald inkomstskatt	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	**-220**	**-843**
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	1 099	12 706
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	7	-9 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**1 106**	**3 676**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	-	19 812
Återköp av optioner	-	-4 947
Teckningsoptioner	825	-
Utbetald utdelning	-6 013	-5 696
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-5 188**	**9 169**
Årets kassaflöde	-4 302	12 001
Likvida medel vid årets början	13 590	1 589
Likvida medel vid årets slut	**9 289**	**13 590**
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER		
Betalda räntekostnader	-	-259
Erhållna ränteintäkter	33	397

Noter

Angivna belopp i noter är i TSEK om inget annat anges.

Not 1 – Allmän information

Northmill Group AB (publ), organisationsnummer 556786–5257, bedriver via dess dotterbolag Northmill Bank AB och Northmill Flo AB verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Polen. Northmill Group AB (publ) är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.

Moderbolaget Northmill Group AB (publ) ingår i en finansiell företagsgrupp med dotterbolagen Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna definieras nedan i denna not.

Lag- och föreskriftsenlighet

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Vidare har Rådet för finansiell rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) tillämpats. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL.

Presentation av moderbolagets noter

Eftersom Koncernens moderbolags verksamhet endast består i att förvalta och äga aktier i dotterbolag har tillämpliga noter endast presenterats på koncernnivå.

Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive dotterbolag och filialer.

Dotterbolag

Dotterbolag är företag som står under ett bestämmande inflytande från koncernmoderbolaget Northmill Group AB (publ). Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras. Dotterbolag redovisas enligt förvärvsmetoden.

Northmill Group AB (publ) äger 100 % av aktierna i bankaktiebolaget Northmill Bank AB och 100 % av aktierna i Northmill Flo AB. Därutöver finns Northmill Bank AB, filial i Finland och filial Polen, som båda är filialer till Northmill Bank AB.

Filialer

Koncernens verksamhet i Finland och Polen bedrivs i form av filialer till Northmill Bank AB. Filialernas verksamheter konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på motsvarande sätt som utländska dotterföretag konsolideras in i Koncernens finansiella rapporter.

Legal struktur
Koncernredovisningen omfattar följande legala struktur:

Moderbolag	Dotterbolag	Filial	Land	Org.nummer	Ägande
Northmill Group AB (publ)			Sverige	556786-5257	100 %
	Northmill Bank AB		Sverige	556709-4866	100 %
		Northmill Bank AB filial i Finland	Finland	3166457-1	100 %
		Northmill Bank AB filial i Polen	Polen	2050004840	100 %
	Northmill Flo AB		Sverige	556665-9339	100 %

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Koncernen

IASB har infört ändringar i IAS 1 – Utformning av finansiella rapporter, vilka nu har trätt i kraft. Dessa förändringar har dock inte haft någon väsentlig påverkan på Koncernens redovisning. Under året har det inte skett några ändringar i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Finansinspektionen har heller inte publicerat några uppdateringar av föreskriften FFFS 2008:25 som påverkar Koncernen. Dessutom har Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering inte utfärdat några ändringsmeddelanden avseende RFR 2 ”Redovisning för juridiska personer”, som skulle ha haft någon betydande inverkan på Koncernens redovisning för 2024.

Omräkning av utländsk valuta

Rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i respektive filials eller dotterbolags hemvaluta som utgör funktionell valuta. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen som övriga kostnader. Koncernen använder sig inte av säkringsredovisning.

Koncernföretag

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

1. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
2. intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och
3. alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Värderingsgrunder vid upprättande av Koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Utvecklingen, val av och upplysningarna avseende Koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Koncernens risk- och revisionsutskott.

Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs för längre ned i denna not. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran.

I IFRS 9 tillämpas en kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar ska göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen, se längre ned i denna not under rubriken Nedskrivning av finansiella tillgångar samt not 13 där en känslighetsanalys för modellen för reserveringar av förväntade kreditförluster (ECL) återfinns. Känslighetsanalysen bygger på en stress i form av höjning/sänkning av de trösklar som utlöser en betydande ökning av kreditrisk (SICR) i de finansiella instrumenten. Trösklarna har som grund både relativa och absoluta triggers där sannolikhet för fallissemang (PD) är den främsta. Ingen makroekonomisk parameter är inkluderad.

Balanserade utvecklingskostnader

Posten balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten består dels av pågående projekt som inte tagits i bruk men även färdigställda immateriella anläggningstillgångar. Kostnaderna avser uteslutande produktutvecklingskostnader. Koncernen aktiverar projekt- och utvecklingskostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar.

Koncernredovisning

Dotterbolag

Dotterbolag är alla de företag där moderbolaget har bestämmande inflytande. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida Koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till Koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av Koncernens principer.

Rörelsesegmentsrapportering

Rörelsesegmenten redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporterna som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten. I Koncernen har ledningsgruppen identifierats som högsta verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat Sverige, Finland och Norge som geografiska segment. Dessa är de länder där Koncernen bedriver merparten av sin finansiella verksamhet. Se not 4 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

Balansräkningens poster

Finansiella instrument

Redovisning och klassificering

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

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt derivat.

Finansiella skulder inkluderar skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper samt övriga skulder.

Klassificering och värdering enligt IFRS 9

Enligt kraven i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen alternativt verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar redovisas när Koncernen blir part i instrumentens kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader i resultatet vid transaktionstidpunkten medan det för övriga finansiella tillgångar inkluderas i verkligt värde. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan.

En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är att erhålla kontraktsenliga kassaflöden som enbart består av återbetalning av kapitalbelopp och ränta.
En finansiell tillgång värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i övrigt totalresultat om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är realisera den finansiella tillgångens kassaflöden både genom att erhålla kontraktsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktsenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Koncernen klassificerar och värderar samtliga finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde eftersom de uppfyller ovannämnda kriterier. Undantaget är följande finansiella tillgångar vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen:

- Andelar i andra företag
- Derivat
- Obligationer

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen har en modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang.

- Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är väsentligt kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader.
De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

I steg 2 och 3 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid.
De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

Definitioner

- Presterande tillgångar

Steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

- Underpresterande tillgångar

Steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0–29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

- Fallerande tillgångar

Steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar.

Benämningen osäker fordran överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3. Koncernens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Fallissemang eller osäker fordran

Fallissemang utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar Koncernen hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte är aktuell och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang. Vid beräkning av kreditförlustreserveringar antas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet för fallissemang (Probability of Default ”PD”), förväntad förlust givet fallissemang (Loss given Default ”LGD”) samt förväntad exponering vid fallissemang (Exposure at Default (EAD”) där ECL = EAD x PD % x LGD %.

Koncernens modell för beräkning är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang i var och en av de marknader där Koncernen är operativ. Modellen kompletteras av företagets antaganden om framtiden baserat på nuvarande låneportfölj och justeringar på grund av det förväntade makroekonomiska scenariot. Parametrarna som stressas i det makroekonomiska scenariot är PD och LGD.

Värdet på de uppskattade avsättningarna diskonteras med den ursprungliga effektivräntan.
Kreditförlustreserven för fallerande lån (steg 3) görs med avvikelsen mellan tillgångens redovisade värde och det nuvarande värdet på framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektivräntan.

Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsgrader som tillämpas på varje generation av lån som inte uppfyller kraven. Avyttrade lån skrivs av mot kreditförlustreserven och skillnaden mellan tillgångens värde och nuvärdet redovisas som en realiserad kreditförlust.

Fallerande lån (steg 3) redovisas som realiserade kreditförluster när de har överförts till långtidsövervakning på inkasso, kunden bekräftas avliden eller annan förlusthändelse har identifierats. Mottagna belopp från tidigare realiserade kreditförluster redovisas i resultaträkningen som återvinningar under kreditförluster netto.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

I denna post ingår likviditetsportföljen som finns placerad hos centralbanker.

Utlåning till kreditinstitut

I utlåning till kreditinstitut ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga placeringar som anses höglikvida.

Utlåning till allmänheten

Posten inkluderar utlåning till privatpersoner och företag. Koncernen bevakar utlåningen på det sätt som beskrivs i not 3. Vidare återfinns en nedbrytning av utlåningen i not 13 Utlåning till allmänheten.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.
I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

- Datorer: 3 år
- Övriga inventarier: 5 år
- Investeringar i hyrda lokaler: Ej längre än kontraktstiden
- Nyttjanderättstillgångar: Förväntad kontraktstid avseende nyttjanderätten, med hänsyn till eventuella förlängningsoptioner.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas som övrig rörelseintäkt eller rörelsekostnad i resultaträkningen.

Leasing

Koncernen hyr kontorslokaler. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och ingår i materiella tillgångar med motsvarande leasingskuld inklusive övriga skulder från och med den dag då den leasade tillgången blev tillgänglig för användning av Koncernen.
Leasingskulden redovisas initialt till nuvärdet av Koncernens framtida leasingbetalningar.

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna inte enkelt kan fastställas använder Koncernen sin marginella låneränta, som är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för att finansiera ett lån under motsvarande period och med motsvarande säkerhet för rätten att använda en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Varje hyresbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader.

De finansiella kostnaderna fördelas över leasingperioden enligt effektivräntemetoden. Möjlighet att förlänga hyresavtal ingår i ett antal av Koncernens kontor. Möjligheten att förlänga ett hyresavtal kan endast utnyttjas av Koncernen, inte uthyraren.
När hyresperioden bestäms tar ledningen hänsyn till all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja förlängningsoptionen eller att inte nyttja rätten att säga upp avtalet. Möjligheter att förlänga avtalet ingår endast i leasingperioden om det med säkerhet kan antas rimligt att kontraktet förlängs (eller inte sägs upp).

Nyttjanderättstillgångar värderas initialt till anskaffningsvärde och inkluderar det belopp som leasingskulden ursprungligen värderas till, justerat för leasingavgifter som har betalats vid eller före första dagen och eventuella initiala direkta avgifter. Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjanderätt och leasingperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består av goodwill samt av balanserade utvecklingskostnader. Koncernens goodwill är relaterad till förvärvet av dotterbolaget Northmill Flo AB som genomfördes under 2021. För ytterligare information se not 15 och 16.

Balanserade utvecklingskostnader avseende IT-projekt utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT–projekt som bedöms vara viktiga för koncernens framtida intjäning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid beräknas på den hänförliga lönekostnaden för de individer som deltagit i respektive projekt.
Balanserade utvecklingskostnader för IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

För att utvecklingskostnader ska få redovisas som immateriella tillgångar ska följande kriterier vara uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt för Koncernen att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas;
- Koncernens avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den;
- Koncernen har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången;
- Koncernen visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar;
- Företaget kan bland annat påvisa att det finns en marknad för det som produceras med den immateriella tillgången eller för den immateriella tillgången som sådan, eller, om tillgången är avsedd att användas internt, dess användbarhet;
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången; och
- Koncernen kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Utvecklingskostnader som inte uppfyller ovanstående kriterier för att aktiveras kostnadsförs när de uppstår.

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk. Dessa skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider 5 år.

Fond för utvecklingsutgifter

Koncernen tillämpar reglerna i ÅRL och RFR 2 om avsättning till utvecklingsfond. Reglerna innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital. Reglerna tillämpas av Koncernen. Fonden för utvecklingsutgifter ingår i posten reserver.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9.

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden, en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Övriga tillgångar

I denna kategori ingår skattefordringar, spärrade tillgångar, övriga kortfristiga fordringar samt derivat. Derivat klassificeras som innehav för handel då koncernen inte tillämpar säkringsredovisning. Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument återfinns i not 22.

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån till andra kreditinstitut.

Inlåning från allmänheten

Posten består av inlåning från allmänheten som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

Resultaträkningens poster

Intäkter

Koncernen tillämpar intäktsstandarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden gäller för och omfattar redovisning av alla intäkter i Koncernen från avtal med kunder förutom de intäkter som kommer från finansiella instrument, leasingavtal och försäkringsavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av en intäkt ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas genom att:

1. Identifiera avtalet;
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet;
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet;
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet;
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfylld.

Intäkter från avtal med kunder redovisas på intäktsraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter och transaktionskostnader som medräknas i effektivräntan.

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån. Räntekostnader innefattar avgifter för resolution och insättningsgaranti. Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Intäkter från olika typer av tjänster redovisas som provisionsintäkter under IFRS 15. En provisions- och avgiftsintäkt redovisas generellt sett när kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden, se föregående avsnitt Intäkter steg 5. Intäkten värderas till ett belopp motsvarande vad Koncernen erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster. Koncernen redovisar intäkter från försäkringsförmedling, inkasso, påminnelseavgifter och övriga avgifter som provisionsintäkter. Som provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar orealiserade och realiserade vinster och förluster på alla finansiella instrument. Vinster och förluster inkluderar vinster och förluster på grund av valutakursförändringar samt resultat av placeringar i obligationer och andra räntebärande papper.

Övriga rörelseintäkter

Intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter, utdelning, provisions- och avgiftsintäkter eller nettoresultat av finansiella transaktioner redovisas som övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter omfattar bland annat resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga rörelseintäkter.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader avser personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom IT-kostnader, främmande tjänster (revision, övriga tjänster), lokalkostnader, telefon och porto samt övrigt.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterbolag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte i moderbolaget den uppskjutna skatteskuld som är hänförbar till obeskattade reserver. Dessa redovisas således med bruttobelopp i balansräkningen, vilket även gäller för bokslutsdispositioner i resultaträkningen.
Eventuella belopp som sätts av till obeskattade reserver utgör temporära skillnader.

Ersättningar till anställda

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att förpliktelsen redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt Koncernen under en period.

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro, andra kortfristiga ersättningar och liknande samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Eventuella andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras och redovisas på motsvarande sätt som för pensionsåtaganden.

Rörlig ersättning

Koncernen redovisar eventuella kostnader för rörlig ersättning som personalkostnad, vilken skuldförs som upplupen kostnad fram till utbetalning. Kostnaden redovisas i takt med intjänandet, det vill säga när den är knuten till ett avtal eller när det finns en etablerad praxis som skapat en informell förpliktelse.
Garanterad rörlig ersättning redovisas som en kostnad över serviceperioden, dvs. i takt med intjänandet.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Koncernen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut. Kassaflöde från den löpande verksamheten är hänförlig till följande rader i balansräkningen: avseende rörelsefordringar; Utlåning och andra fordringar (lång och kort del) och övriga fordringar samt för rörelseskulder; leverantörsskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga kortfristiga skulder.

Transaktioner med närstående

Koncernen tillämpar IAS 24 – Upplysningar om närstående vid identifiering, redovisning och rapportering av transaktioner med närstående parter. En närstående part definieras enligt IAS 24 och inkluderar:

- Moderbolag, dotterbolag och andra koncernföretag.
- Styrelseledamöter, ledande befattningshavare och deras närstående familjemedlemmar.
- Enheter där ovanstående personer har ett betydande inflytande.
- Associerade bolag och joint ventures där Banken har inflytande.

Koncernen säkerställer att alla transaktioner med närstående sker på armlängds avstånd och till marknadsmässiga villkor, om inte annat krävs enligt lag eller föreskrifter. I enlighet med IAS 24 lämnar Koncernen fullständiga upplysningar om transaktioner med närstående, inklusive karaktären av relationen, typ av transaktion och belopp, eventuella utestående fordringar och skulder vid rapportperiodens slut och påverkan på Koncernens resultat och ställning.

För mer information om Koncernens nyckelpersoner och ledande befattningshavare, se not 9.

Not 3 – Riskhantering

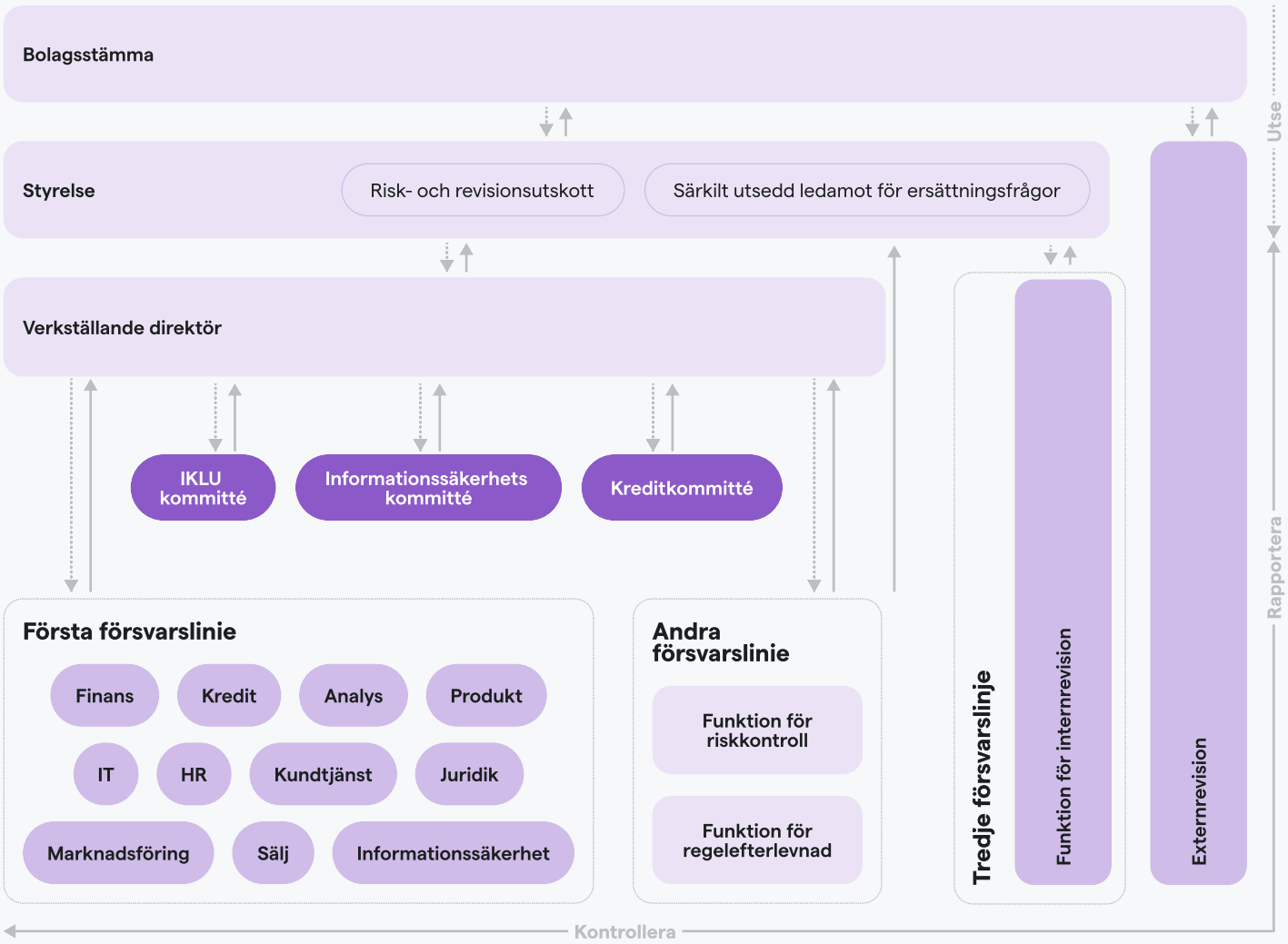
Allmänt

Risk definieras som sannolikheten för negativ avvikelse från ett förväntat utfall. De områden där Koncernen främst är exponerad för risk framgår av riskprofilen, antagen av styrelsen, och inkluderar kreditrisk, likviditetsrisk, kapitalrisk, marknadsrisk, affärs- och strategisk risk, operativ risk samt regelefterlevnadrisk. Riskprofilen inkluderar Koncernens ramverk för riskaptit, vilket definierar risklimiter för respektive riskkategori.

Riskhanteringen syftar till att säkerställa Koncernens långsiktiga överlevnad, hantera volatilitet i det finansiella resultatet och öka aktieägarvärdet genom att säkerställa effektiv kapitalförvaltning.

Koncernens riskhantering består av riskstrategi, riskaptit, riskhantering i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer för att identifiera, mäta, hantera, övervaka och rapportera de risker som Koncernen har eller kan exponeras för. Grunden för en väl fungerande riskhantering är en stark och enad riskkultur med tydligt ansvar och beslutsfattande.

Styrelsen och ledningen utfärdar skriftliga policyer och instruktioner för att hantera alla identifierade risker, som kompletteras av detaljerade rutinbeskrivningar inom organisationen. Styrelsen ska även övervaka och regelbundet utvärdera Koncernens riskhantering för att säkerställa dess effektivitet och vid behov vidta lämpliga åtgärder för att hantera eventuella brister. Riskhanteringen och det interna kontrollramverket hanteras inom de tre försvarslinjerna, illustrerat i bilden nedan:



Första försvarslinjen:

Utgörs av affärsverksamheten som är riskägare och utför den dagliga riskhanteringen, och som ansvarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverket. Affärsverksamheten ansvarar för att säkerställa att risktagandet sker under kontrollerade och medvetna former. Det är affärsverksamheten som har det delegerade ansvaret att genomföra Koncernens beslutade riskstrategi och att säkerställa att Koncernen håller sig inom de limiter och mandat som styrelsen har beslutat om. Alla anställda ska samarbeta fullt ut med de oberoende kontrollfunktionerna.

Andra försvarslinjen:

Utgörs av kontrollfunktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad. Funktionerna är underställda VD men rapporterar även direkt till styrelsen på regelbunden basis. Funktionerna ska verka oberoende av övrig verksamhet och övervakar, kontrollerar och rapporterar Koncernens risker och efterlevnaden av det interna och externa regelverket inom respektive ansvarsområde.

Tredje försvarslinjen:

Utgörs av den oberoende kontrollfunktionen för Internrevision som är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. Internrevision ska på uppdrag av styrelsen granska verksamheten och bedöma att system, processer, interna kontroller och förfaranden är adekvata och effektiva. Särskild vikt ska läggas vid riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Genom rekommendationer ska internrevision bidra till en effektiv och adekvat intern styrning och kontroll. Koncernen har valt att genom uppdragsavtal lägga ut funktionen för internrevision till extern part.

Koncernen ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en sund riskkultur, hög riskmedvetenhet och en försiktig inställning till risktagande. En sund riskkultur uppnås genom att säkerställa att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med varje uppgift genom tydliga artikulerade gränser för acceptans av riskexponering och en förståelse för hur verksamheten kommer att bedrivas inom dem. Hög riskmedvetenhet uppnås genom tydlig uppdelning av ansvar mellan och inom avdelningar, samt tydliga rapporterings- och eskaleringslinjer. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom en väl definierad riskaptit, som tydligt beskriver gränserna inom vilka Koncernen kommer att bedriva sin verksamhet.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart inte fullgör sina avtalsförpliktelser. Risken uppkommer huvudsakligen genom utlåning till privatpersoner och företag samt exponeringen i likviditetsportföljen. Kreditgivningen grundas på motpartens finansiella ställning och betalningsförmåga och på att motparten på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden. Kreditrisk är den mest betydande risken i Koncernen och övervakas noggrant av relevanta operativa funktioner och av styrelsen, som har det yttersta ansvaret för att hantera kreditrisk.

Kreditriskpolicy och organisation

Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för att fatta kreditbeslut. Koncernens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén ansvarar för att fatta beslut om och implementera ändringar i Koncernens utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicyn. Dessutom föreslår kommittén eventuella ändringar i policyn till styrelsen. En rapport om kreditrisknivåns utveckling och vidtagna åtgärder presenteras vid varje styrelsemöte.

Kreditprocess

Koncernen är exponerad för kreditrisk i Sverige, Finland och Norge. Koncernens kreditprocess upprätthåller en hög standard för etik, kvalitet och kontroll. Innan ett lån beviljas görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet med hänsyn till kundens ekonomiska ställning, tidigare historik och andra faktorer. Individuella risklimiter definieras baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de begränsningar som fastställts av styrelsen. Koncernens användning av kreditlimiter i utlåning till privatpersoner begränsas av styrelsens beslut och övervakas regelbundet.

Hanteringen av kreditansökningar från nya kunder är baserad på information från kunden, information om kunder i liknande sociodemografiska grupper och andra variabler om den enskilda kunden som hämtats från externa källor för att verifiera inkomst och liknande. Hur den specificerade informationen används och viktas i modellen bestäms utifrån ett riskperspektiv genom djupgående analys av den enskilda kunden och Koncernens befintliga kundbas.

För att göra en riskbedömning som är så precis, kostnadseffektiv och korrekt som möjligt kan Koncernen använda både interna kreditmodeller och kreditmodeller från externa leverantörer. Båda modellerna används oberoende av varandra, men båda kan användas enligt Koncernens Kreditpolicy. Utlåning till företag sker i enlighet med rådande riktlinjer där större krediter beviljas genom en kreditkommitté.

Utlåning och kreditrisk

Finansiella tillgångar som kan utsätta Koncernen för kreditrisker uppstår i huvudsak från utlåning till privatpersoner och företag samt från likviditetsportföljen. Koncernens exponering i likviditetsportföljen består främst av exponeringar mot kreditinstitut i form av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med externt kreditbetyg (Standard & Poor's och Moody's). Exponeringar kan även ske mot motparter som uppfyller de krav som fastställts i Koncernens riskramverk, godkänt av styrelsen.

För att begränsa kreditrisken för utlåning till kreditinstitut fastställer styrelsen limiter för maximal exponering mot enskild motpart. Denna risk bedöms som ytterst liten.

Koncernens utlåning till privatpersoner och företag består av blancolån och företagskrediter. Utlåningen är hänförlig till ett stort antal betalningsskyldiga med relativt låga snittkrediter per kund, vilket bidrar till en spridning av risken. Krediter beviljas efter en rigorös kreditbedömning av varje enskild kund eller företag för att minimera risken för kreditförluster. För privatpersoner kan delar av blancokrediterna omfattas av en frivillig betalningsförsäkring, som ger skydd vid ofrivillig arbetslöshet, sjukdom, olycksfall eller dödsfall.

Koncernen säljer regelbundet förfallna lån (mellan 90–120 dagar sena) till inkassobyråer på marknader där styrelsen bedömer att prisnivån är gynnsam för Koncernens resultat och riskprofil. För närvarande gäller detta den svenska och finska marknaden. Som ett resultat av denna strategi realiserar Koncernen kontinuerligt kreditförluster genom avyttring av tidigare förfallna lån.

Kreditriskexponering

Koncernen

TSEK	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	372 167
Utlåning till kreditinstitut	425 762	227 312
Utlåning till allmänheten	3 984 355	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 911	349 722
Total	**5 039 268**	**4 782 891**

Tillgångarna ovan redovisas till bokfört värde i enlighet med balansräkningen. De geografiska riskkoncentrationerna avseende utlåning till allmänheten beskrivs i nedanstående tabell

Koncentrationsrisk i kreditexponeringar

Följande tabell visar kreditkvaliteten i Koncernens utlåning till allmänheten per 31 december 2024.

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
PER REGION				
Sverige	3 372 126	369 318	192 497	3 933 941
Finland	120 404	97 630	117 523	333 557
Norge	7 041	2 415	4 022	13 478
Summa	**3 499 571**	**469 363**	**314 042**	**4 282 976**
EJ FÖRFALLNA OCH ANTAL DAGAR SENA				
Ej förfallna	3 477 540	254 667	16 390	3 748 597
< 30 dagar	22 031	410	-	22 441
31-60 dagar	-	117 545	4 224	121 769
61-90 dagar	-	96 741	3 078	99 820
> 90 dagar	-	-	290 350	290 350
Summa	**3 499 571**	**469 363**	**314 042**	**4 282 976**

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

Kreditkvaliteten på övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short terms" specificeras nedan:

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER		
AAA	378 240	372 167
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**378 240**	**372 167**
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
A-1+	18 182	121 290
A-1	407 579	106 022
Summa utlåning till kreditinstitut	**425 762**	**227 312**
ÖVRIGA TILLGÅNGAR		
AAA	230 074	327 576
AA+	-	-
AA	20 351	21 199
A-1+	-	-
A-1	15	389
Rating saknas	486	947
Summa övriga tillgångar	**250 926**	**350 111**
Summa	**1 054 928**	**949 591**

Moderbolaget

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
A-1+	4 951	43
A-1	4 338	13 547
Summa utlåning till kreditinstitut	**9 289**	**13 590**
Summa	**9 289**	**13 590**

Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och nivå 1 likvid tillgång i form av obligationer utställda av kommuner och kreditinstitut.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förlust till följd av förändringar av räntor, valutakurser och aktiekurser. Koncernens exponering för marknadsrisk består av valuta- och ränterisk. Koncernen har begränsade marknadsrisker, se vidare nedan.

Valutarisk

Valutarisk avser risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutakursrisk kan delas in i transaktionsrisk och omräkningsrisk. Transaktionsrisken utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i olika valutor. Koncernens exponering för transaktionsrisk uppstår när kredit beviljas i andra valutor än rapporteringsvalutan. För att hantera denna risk använder Koncernen terminskontrakt i EUR och NOK. Omräkningsrisken uppstår huvudsakligen vid omvärdering av balansräkningsposter i koncernföretag där valutan skiljer sig från Koncernens rapporteringsvaluta.

Dessa risker övervakas men säkras för närvarande inte. Riskexponeringsbeloppet för valutarisk omfattar balansräkningens exponeringar och mäts till aktuellt marknadsvärde, varefter det omräknas till svenska kronor enligt balansdagens stängningskurs. Kapitalkravet på 8 % tillämpas på den totala nettopositionen i utländsk valuta som omfattas av kapitalkrav för valutarisk. Koncernen bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 genom att stresstesta nettopositioner med en valutarörelse på 7,5 %, där övriga variabler hålls konstanta. Nivån 7,5 % har valts baserat på en analys av de största valutarörelserna under en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009–2023 för de valutor där Koncernen har störst exponering. Därefter beräknas ett värsta scenario med 99,5 % konfidens utifrån den största rörelsen i respektive valuta. Stresstestet per den 31 december 2024 (exkl. skatteeffekt) visar att det formella kapitalkravet i Pelare 1, som uppgår till 8 %, överstiger utfallet av stresstestet i Pelare 2. Därför håller Koncernen inget ytterligare kapital för valutarisk utöver Pelare 1-kravet.

TSEK	Nettoposition	Valutaförändring (+/-)7,5%
EUR	8 354	627
NOK	-518	-39
PLN	-972	-73
USD	6 183	464

Ränterisk

Ränterisk avser risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden till följd av förändringar i marknadsräntor. Koncernens tillgångar och skulder finansieras huvudsakligen till rörlig ränta, vilket minskar ränterisken. Det övergripande målet är att säkerställa att förändringar i räntesatser på Koncernens finansiering kan matchas med motsvarande förändringar i räntor på dess utlåning. För att möjliggöra detta har alla kundavtal, i den mån det är tillåtet enligt föreskrifter, justerbara räntor. Per den 31 december 2024 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 11,8 MSEK. En ökning av marknadsräntorna med 2 procentenheter skulle däremot ha ökat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 15,1 MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att Koncernens betalningsåtaganden kan infrias vid förfallotidpunkten. Risken för att Koncernen inte skulle kunna uppfylla sina betalningsåtaganden bedöms vara låg.

För närvarande har Koncernen flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov, inklusive eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Tyskland och Irland samt en likviditetsfacilitet hos Riksbanken. Koncernens finansavdelning upprättar löpande kassaflödesprognoser som rapporteras till styrelsen.

Finansavdelningen övervakar noggrant rullande prognoser för Koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att tillräckliga likvida medel finns tillgängliga för att möta den dagliga verksamhetens behov.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Koncernen har låg tolerans för operativa risker och strävar efter att begränsa dem i största möjliga utsträckning. Koncernens verksamhet är beroende av dess förmåga att effektivt och korrekt hantera transaktioner för att attrahera nya kunder. För att säkerställa finansiell och operativ kontroll, övervaka och hantera risker, erbjuda högkvalitativ kundservice samt utveckla och tillhandahålla relevanta produkter och tjänster i framtiden, är en stabil och välfungerande IT-plattform avgörande.

Förluster kan uppstå till följd av bristfälliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och säkerhetssystem, mänskliga misstag, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Sådana händelser kan leda till dataförluster och en oförmåga att leverera tjänster av hög kvalitet till kunder.

Affärs- och strategirisk

Affärsrisk avser risken att Koncernen kan förlora pengar på grund av minskade volymer eller lägre marginaler, exempelvis till följd av ökad konkurrens eller ett försvagat kunderbjudande.

Strategisk risk är en del av affärsrisken och omfattar bland annat oförmåga att anpassa verksamheten till förändrade marknadsvillkor, ogynnsamma strategiska investeringar eller en hög koncentration mot ett fåtal kundsegment eller affärsområden. Affärsrisk innefattar även ryktesrisk, vilket kan leda till förluster till följd av negativa uppfattningar om Koncernen från kunder, leverantörer och myndigheter. För att minska risken för felaktiga rykten arbetar Koncernen aktivt med att informera kunder och andra intressenter om sin verksamhet. Under de senaste åren har Koncernen fokuserat på att stärka sitt varumärke.

All intern och extern kommunikation ska hålla hög kvalitet och präglas av tillgänglighet, tydlighet och objektivitet. Dessutom är det av stor vikt att kommunikationen levereras i rätt tid, till rätt mottagare, via rätt kanal och på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och relevant information om Koncernen kommuniceras via webbplatsen northmill.com, årsredovisningar, aktiv kontakt med medier samt, internt till anställda, via intranätet.

Regelefterlevnadsrisk

Koncernen verkar i en hårt reglerad bransch med komplexa lagar som styr bland annat kreditgivning, skatt, dataskydd och informationssäkerhet. För att säkerställa regelefterlevnad och skydda verksamheten arbetar vi aktivt med att identifiera, bedöma och hantera risker kopplade till penningtvätt och finansiering av terrorism. Genom kontinuerlig övervakning, riskbaserade kontroller och avancerade system för transaktionsanalys upprätthåller vi höga säkerhetskrav. Vi tillämpar en strikt kundkännedomspolicy och genomför löpande granskningar för att motverka att Koncernen används för olagliga ändamål. Våra interna policyer och instruktioner för åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering utvecklas ständigt, och vi genomför kontinuerliga förbättringar för att ytterligare förstärka vårt ramverk.

Nya initiativ som syftar till att förstärka konsumentskyddet mot riskfylld kreditgivning och motverkande av överskuldsättning träder ikraft och ytterligare förändringar är att vänta med anledning av implementeringen av ett nytt konsumentkreditdirektiv. I tillägg har implementeringen av DORA förordningen inneburit ett omfattande arbete. Koncernens legala avdelning arbetar proaktivt för att säkerställa att Koncernen efterlever regelverk i såväl befintliga som kommande processer.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Koncernen. Den syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras aktiebolagslagen och i årsredovisningslagen.

I årsredovisningslagen uttrycks krav på att Koncernen årligen ska beskriva systemen för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen. Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. VD ansvarar för att all extern finansiell information är korrekt och av god kvalitet. Koncernens revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för Koncernens finansavdelning.

Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

VD har det yttersta ansvaret för Koncernens operativa beslutsfattande. Verkställande ledningen har definierat rörelsesegment baserat på den information som fastställs av VD och som används som grund för beslut om fördelningen av resurser till och utvärdering av resultatet av verksamheten. Nedan presenteras resultatet för varje rörelsesegment i koncernen, land för land och för varje period. Sverige inkluderar Northmill Bank AB:s svenska verksamhet samt Northmill Flo AB. Finland representerar den finska filialen. Norge avser den norska filialen. Övrigt inkluderar moderbolaget i Koncernen som endast fungerar som ett holdingbolag, samt den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Koncerninterna transaktioner elimineras under Justeringar och elimineringar. En del elimineringar sker med balansräkningen som motpost.

Under år 2024 avvecklades den norska filialen.

2024

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	770 571	44 665	1 736	32	-9 113	807 891
Räntekostnader	-153 218	-8 419	-441	-440	9 234	-153 285
Räntenetto	**617 353**	**36 245**	**1 295**	**-407**	**120**	**654 606**
Provisionsintäkter	83 113	15 525	29	-	-	98 668
Provisionskostnader	-31 819	-4 312	-212	-101	-	-36 444
Provisionsnetto	**51 294**	**11 213**	**-183**	**-101**	**-**	**62 224**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 105	-	703	52	-695	5 165
Övriga rörelseintäkter	35 682	-	-	42 474	-52 122	26 034
Summa rörelseintäkter	**709 433**	**47 459**	**1 815**	**42 019**	**-52 697**	**748 029**
Allmänna administrationskostnader	-241 036	-8 566	-1 444	-39 256	56 825	-233 477
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-35 331	-28	-	-1 357	-11 125	-47 841
Övriga rörelsekostnader	-32 201	-33	-	-106	-	-32 340
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	**-308 568**	**-8 627**	**-1 444**	**-40 719**	**45 700**	**-313 659**
Resultat före kreditförluster	**400 865**	**38 831**	**371**	**1 299**	**-6 997**	**434 370**
Kreditförluster, netto	-266 119	-21 419	-2 642	-	-	-290 180
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-	-	-10 000	10 000	-
Resultat före skatt	**134 747**	**17 412**	**-2 271**	**-8 701**	**3 003**	**144 190**
Skatt på årets resultat	-30 034	7 040	-	-431	-3 904	-27 330
Årets resultat	**104 712**	**24 452**	**-2 271**	**-9 132**	**-901**	**116 861**
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-389	103	18	-	-269
Summa totalresultat	**104 712**	**24 062**	**-2 169**	**-9 114**	**-901**	**116 592**

2023

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	685 664	66 735	440	433	-13 035	740 237
Räntekostnader	-132 767	-10 990	-1 766	-658	13 133	-133 048
Räntenetto	**552 897**	**55 745**	**-1 326**	**-224**	**98**	**607 189**
Provisionsintäkter	115 209	5 977	62	-	-	121 248
Provisionskostnader	-51 388	-5 837	683	-138	-	-58 047
Provisionsnetto	**63 821**	**140**	**-621**	**-138**	**-**	**63 201**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 793	-	-	-8	-2 017	3 768
Övriga rörelseintäkter	25 500	645	-	32 901	-39 309	19 737
Summa rörelseintäkter	**648 011**	**56 529**	**-1 948**	**32 531**	**-41 228**	**693 895**
Allmänna administrationskostnader	-192 197	-10 604	-4 067	-30 653	40 203	-197 318
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34 546	-28	-	-1 739	-2 048	-38 362
Övriga rörelsekostnader	-26 494	-931	-	-836	-	-28 262
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	**-253 238**	**-11 563**	**-4 067**	**-33 229**	**38 155**	**-263 941**
Resultat före kreditförluster	**394 773**	**44 966**	**-6 015**	**-697**	**-3 073**	**429 954**
Kreditförluster, netto	-247 480	-49 345	29	-	-	-296 796
Resultat före skatt	**147 293**	**-4 379**	**-5 986**	**-697**	**-3 073**	**133 157**
Skatt på årets resultat	-25 769	-1 947	-	-136	422	-27 430
Årets resultat	**121 524**	**-6 326**	**-5 986**	**-833**	**-2 652**	**105 727**
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-46	-101	70	-	-78
Summa totalresultat	**121 524**	**-6 373**	**-6 087**	**-763**	**-2 652**	**105 650**

Not 5 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

Koncernen

TSEK	2024	2023
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	781 602	725 921
Övriga ränteintäkter	26 289	14 316
Summa ränteintäkter	**807 891**	**796 038**

Not 6 - Räntekostnader

Koncernen

TSEK	2024	2023
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-144	-450
Räntekostnader, inlåning från allmänheten	-152 050	-131 027
Övriga räntekostnader	-1 090	-1 571
Summa räntekostnader	**-153 285**	**-133 048**

Not 7 - Provisionsnetto

Koncernen

TSEK	2024	2023
PROVISIONSINTÄKTER		
Mottagna provisionsintäkter	87 476	70 874
Övriga provisionsintäkter	11 191	50 374
Summa provisionsintäkter	**98 668**	**121 248**
PROVISIONSKOSTNADER		
Betalda provisionskostnader	-	-31 418
Övriga provisionskostnader	-36 444	-26 629
Summa provisionskostnader	**-36 444**	**-58 047**
Provisionsnetto	**62 224**	**63 201**

Not 8 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

TSEK	2024	2023
Valutakursförändringar	-4 927	-1 719
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	10 092	5 487
Summa nettoresultatet av finansiella transaktioner	**5 165**	**3 768**

Not 9 - Allmänna administrationskostnader

Koncernen

TSEK	2024	2023
Personalkostnader	-141 549	-122 563
Hyror och andra lokalkostnader	-3 765	-3 194
Porto och telefon	-7 155	-5 179
Revision	-2 677	-1 786
Övriga externa tjänster	-67 195	-58 839
Övriga externa kostnade	-11 135	-5 757
Summa övriga allmänna administrationskostnader	**-233 477**	**-197 318**
LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR		
VD och styrelse	-3 597	-4 527
Övriga anställda	-91 941	-74 916
Summa löner och andra ersättningar	**-95 538**	**-79 443**

Posten övriga externa tjänster inkluderar kostnader för IT, licenser och konsulttjänster.

Ersättningssystem

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 och 2014:22 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på Koncernens webbplats www.northmill.com

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig påverkan på Koncernens riskprofil

Utifrån EU kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/923 har Koncernen identifierat följande roller vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på koncernens riskprofil, varav ingen är föremål för rörlig ersättning, och ingen uppskiuten ersättning är föremål för utbetalning.

Anställda som ingår i koncernens ledningsgrupp

- Chief Executive Officer
- Chief Operating Officer
- Chief Financial Officer
- Chief Strategy Officer
- Chief Commercial Officer
- Chief Lending & Analytics Officer
- Chief Technology & Product Officer
- Head of Business to Business (B2B)
- Head of Business to Consumer (B2C)

Ansvariga för kontrollfunktioner

- Chief Risk Officer
- Head of Compliance

Anställda med ledningsansvar för väsentliga affärsenheter

- Head of Legal
- Head of Customer Center
- Head of Quality Assurance
- Head of Marketing
- Head of People
- AML Manager
- Executive Counsel

Funktionen för internrevision är utlagd till tredjepart, därför ges ingen ersättning till revisionsansvarig. Arvoden till internrevisionen beslutas av styrelsen.

Koncernen har inte identifierat någon medarbetare (utöver den verkställande ledningen) som har en väsentlig inverkan på riskprofilen och som vid tidpunkten för upprättandet av denna rapport haft en total ersättning under föregående budgetår som är lika med eller högre än den lägsta totala ersättningen som beviljats under det föregående budgetår till en medlem i den verkställande ledningen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämmans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i Koncernen erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension, ingen rörlig ersättning utgår. Med andra ledande befattningshavare avses VD och ytterligare 17 personer. Tillsammans utgör de koncernledningen.

Koncernen

2024

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER					
Tomas Åberg, styrelseordförande	420	-	-	-	420
Fredrik Wedin	130	-	-	-	130
Simon Lindfors	212	-	-	-	212
Hikmet Ego	-	-	-	-	-
Margareta Lindahl Gelin	268	-	-	-	268
Sofia Wingren ①	83	-	-	-	83
Louise Bagewitz	130	-	-	-	130
Summa	**1 243**	**-**	**-**	**-**	**1 243**

1 . Avgick maj 2024.

Koncernen

2023

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER					
Tomas Åberg, styrelseordförande/styrelseledamot ①	296	-	-	-	296
Simon Lindfors	200	-	-	-	200
Margareta Lindahl Gelin	250	-	-	-	250
Sofia Wingren	200	-	-	-	200
Hikmet Ego	-	-	-	-	-
Daniel Roxö ②	229	-	-	-	229
Summa	**1 176**	**-**	**-**	**-**	**1 176**

1 . Styrelseordförande från december 2023.
2 . Styrelseordförande under perioden januari - november 2023.

Koncernen

2024

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD ①	1 844	-	43	467	2 354
Övriga ledande befattningshavare (17 personer)	17 682	-	464	3 502	21 649
Summa	**19 527**	**-**	**507**	**3 969**	**24 003**

1 . Daniel Roxö var VD mellan januari och september 2024. Julie Chatterjee tillträdde som VD augusti 2024.

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Bank AB. I gruppen ingår följande personer: Chief Operating Officer, Chief Financial Officer, Chief Strategy Officer, Chief Commercial Officer, Chief Lending & Analytics Officer, Chief Technology & Product Officer, Head of Business to Business, Head of Business to Consumer, Chief Risk Officer, Head of Compliance, Head of Legal, Head of Customer Center, Head of Quality Assurance, Head of Marketing, Head of People, AML Manager, Executive Counsel.

Koncernen

2023

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD ①	2 738	-	66	547	3 351
Övriga ledande befattningshavare (14 personer)	13 909	-	154	2 589	16 652
Summa	**16 647**	**-**	**220**	**3 136**	**20 002**

1 . Tord Topsholm var VD mellan januari och november 2023. Daniel Roxö tillträdde som VD december 2023.

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Bank AB. I gruppen ingår följande personer: Chief Financial Officer, Chief Information Officer, Chief Product and Technology Officer, Chief Operating Officer, Group Legal Counsel, Chief Strategy Officer, Chief Credit Officer, Chief Commercial Officer, Head of Business to Business, Head of Compliance, Head of Risk, Head of Customer Center, AML Manager och HR Manager.

2024

Fast ersättning och antal mottagare	Koncern	Antal mottagare
Ledning	19 527	18
Övrig personal	74 768	207
Summa	**94 295**	**225**

2024

Rörlig ersättning och antal mottagare	Koncern	Antal mottagare
Ledning	-	-
Övrig personal	-	-
Summa	**-**	**-**

Antal anställda	2024	2023
MEDELANTAL HELTIDSANSTÄLLDA	157	139
Varav män	109	96
Varav kvinnor	48	43
SVERIGE	134	113
Varav män	90	79
Varav kvinnor	44	34
POLEN	21	23
Varav män	17	14
Varav kvinnor	4	9
NORGE	-	1
Varav män	-	1
Varav kvinnor	-	-
FINLAND	2	2
Varav män	2	2
Varav kvinnor	-	-

2024

Könsfördelning i ledningen	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	4	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	4	14	18
Totalt	**6**	**18**	**24**

2023

Könsfördelning i ledningen	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	3	5
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	1	14	15
Totalt	**3**	**17**	**20**

Arvoden och ersättningar till revisorer:

Koncernen

TSEK	2024	2023
Revisionsuppdraget PwC	-1 751	-1 711
Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-1 751	-1 711
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-260	-75
Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-260	-75
Skatterådgivning	-685	-
Summa	**-2 696**	**-1 786**

Moderbolaget Northmill Group AB:s revisionsarvode redovisas i det helägda dotterbolaget Northmill Bank AB

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Leasingavtal

Koncernens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Inga nya hyresavtal har ingåtts under 2024. Indexuppräkning för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingskulder per 2024-12-31.

Nyttjanderättstillgångar

TSEK	2024	2023
Ingående balans	36 960	53 389
Tillkomna under året	261	4 313
Avskrivningar under året	-20 016	-20 961
Valutakursdifferenser	-94	220
Summa	**17 111**	**36 960**

Per 2024-12-31 har Koncernen inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen. Leasingskulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 19 241 TSEK (40 509) per 2024-12-31.

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16:

TSEK	2024	2023
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-19 830	-20 111
Ränta på leasingskulder	-908	-1 428
Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde	-296	-330
Summa	**-21 033**	**-21 869**

Övriga leasingavtal

Banken leasar även maskiner och IT-utrustning med leasingperioder på ett till tre år. Dessa leasingavtal är korttidsleasingavtal och/eller leasar av lågt värde. Banken har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för dessa leasingavtal.

Not 10 - Övriga rörelsekostnader

Koncernen

TSEK	2024	2023
Marknadsföringskostnader	-32 340	-23 781
Kostnad sålda varor	-	-3 551
Övriga rörelsekostnader	-	-929
Summa	**-32 340**	**-28 262**

Not 11 - Kreditförluster, netto

Koncernen

TSEK	2024	2023
KREDITFÖRLUSTER, NETTO ENLIGT IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	13 950	-1 399
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	-12 374	-11 984
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-74 181	-15 236
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	**-72 605**	**-28 619**
Realiserade kreditförluster	-801 556	-806 134
Återvunna kreditförluster	583 981	537 956
Kreditförluster, netto	**-290 180**	**-296 796**
Reserveringsgrad, steg 1	2 %	3 %
Reserveringsgrad, steg 2	17 %	13 %
Reserveringsgrad, steg 3	43 %	39 %

Not 12 - Skatt på årets resultat

Koncernen

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-28 780	-27 332
Skatt på grund av ändrad beskattning	5 121	-
Övriga skatter	-	-704
Uppskjuten skatt	-3 672	606
Skatt på årets resultat	**-27 330**	**-27 430**
AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
Resultat före skatt	144 190	133 156
Skatt enligt gällande skattesats	-29 703	-27 430
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 627	-297
Skatteeffekt av avdragsgilla kostnader som ej ingår i resultatet	4 326	-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	827	22
Skatteeffekt på grund av ändrad beskattning	5 121	-
Skatteeffekt av utnyttjade underskottsavdrag	-	26
Övriga skatter	-1 603	249
Förändring av uppskjuten skatt	-3 672	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	**-27 330**	**-27 430**
Redovisad effektiv skatt	-19 %	-21 %

Moderbolaget

TSEK	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt på årets resultat	**-**	**-**
AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
Resultat före skatt	-10 000	-
Skatt enligt gällande skattesats	2 060	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 060	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	**-**	**-**
Redovisad effektiv skatt	-	-

Not 13 - Utlåning till allmänheten

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, BRUTTO		
Steg 1, brutto	3 499 571	3 411 564
Steg 2, brutto	469 363	496 756
Steg 3, brutto	314 042	149 488
Summa utlåning till allmänheten, brutto	**4 282 976**	**4 057 809**
RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER		
Steg 1, brutto	-85 089	-99 039
Steg 2, brutto	-79 324	-66 950
Steg 3, brutto	-134 207	-58 130
Summa reservering för förväntade kreditförluster	**-298 621**	**-224 119**
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		
Steg 1, brutto	3 414 482	3 312 525
Steg 2, brutto	390 039	429 806
Steg 3, brutto	179 834	91 358
Summa utlåning till allmänheten, netto	**3 984 355**	**3 833 689**

	2024-12-31	2023-12-31
Andel osäkra fordringar steg 3, brutto	7 %	4 %
Andel osäkra fordringar steg 3, netto	4 %	2 %
Total reserveringsgrad	7 %	6 %

Förändringar av reservering för kreditförluster:

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
INGÅENDE BALANS	-224 119	-195 500
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	13 950	-1 399
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-12 374	-11 984
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-76 077	-15 236
Utgående balans	**-298 621**	**-224 119**

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori:

Koncernen

2024-12-31

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans	3 411 564	496 756	149 488	4 057 809
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 083 836	35 891	24 592	1 144 319
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-59 214	12 353	6 131	-40 729
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-444 852	271 601	173 251	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	72 293	-138 589	66 296	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	3 872	3 207	-7 079	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	-289 303	-184 921	-76 473	-550 697
Nedskrivna tillgångar	-285 520	-31 489	-23 315	-340 325
Valutakurseffekter	6 894	4 554	1 150	12 599
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans	**3 499 571**	**469 363**	**314 042**	**4 282 976**

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans	-99 040	-66 950	-58 130	-224 119
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-19 240	-6 182	-6 994	-32 416
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	9 626	-43 028	-90 467	-123 868
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	15 704	-9 161	-6 544	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-8 273	20 812	-12 539	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-1 204	-866	2 070	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	9 227	22 977	25 948	58 151
Nedskrivna tillgångar	8 487	3 948	12 854	25 289
Valutakurseffekter	-378	-877	-405	-1 657
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans	**-85 089**	**-79 324**	**-134 207**	**-298 621**

Förfallna lånefordringar.

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
6-30 dagar	22 441	-
31-60 dagar	121 769	172 172
61-90 dagar	99 820	114 382
> 90 dagar	290 350	130 851
Summa	**534 379**	**417 405**

Not 14 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Emitterade av svenska kommuner	149 659	198 033
Emitterade av svenska kreditinstitut	101 252	151 689
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**250 911**	**349 722**

Not 15 - Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	133 280	133 280
Nedskrivning	-14 000	-
Utgående anskaffningsvärde	**119 280**	**133 280**

Nedskrivning avser Northmill Flo AB.

Moderbolaget

TSEK	Org.nr	Säte	Ägande	Redovisat värde
Northmill Bank AB	556709-4866	Stockholm	100%	100 100
Northmill Flo AB	556665-9339	Stockholm	100%	19 280

Not 16 - Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen | 2024-12-31

TSEK	Goodwill	Mjukvara
Ingående anskaffningsvärde	9 077	59 359
Årets investeringar	-	6 451
Avyttringar och utrangeringar	-	-1 418
Valutakurseffekter	-	-23
Utgående anskaffningsvärde	**9 077**	**64 369**
Ingående avskrivningar enligt plan	-	-30 586
Årets av- och nedskrivningar	-9 077	-12 790
Valutakurseffekter	-	-4
Ackumulerade av- och nedskrivningar	**-9 077**	**-43 381**
Utgående restvärde	**-**	**20 989**

Koncernen | 2023-12-31

TSEK	Goodwill	Mjukvara
Ingående anskaffningsvärde	9 077	54 792
Årets investeringar	-	4 562
Valutakurseffekter	-	5
Utgående anskaffningsvärde	**9 077**	**59 359**
Ingående avskrivningar enligt plan	-	-19 245
Årets avskrivningar	-	-11 341
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-**	**-30 586**
Utgående planenligt restvärde	**9 077**	**28 773**

Not 17 - Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärde	139 115	129 304
Årets investeringar	5 815	13 937
Avyttringar och utrangeringar	-8 101	-4 552
Valutakurseffekter	3	426
Utgående anskaffningsvärde	**136 831**	**139 115**
Ingående avskrivningar enligt plan	-87 858	-62 490
Avskrivningar enligt plan	-26 376	-25 409
Avyttringar och utrangeringar	6 843	285
Valutakurseffekter	-1	-244
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-107 392**	**-87 858**
Utgående planenligt restvärde	**29 439**	**51 257**

Not 18 - Övriga tillgångar

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Skattefordringar	3 087	7 089
Kundfordringar	4 299	2 957
Derivat	15	389
Övriga tillgångar	28 330	16 830
Summa övriga tillgångar	**35 731**	**27 266**

Övriga tillgångar avser depositioner, momsfordran, lager med handelsvaror och övriga kortfristiga fordringar.

Not 19 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Marknadsföringskostnader	-	24 191
Räntekostnader	-	10 492
Hyreskostnader	5 372	5 291
Försäkringsprovisioner	85	712
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 816	10 299
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**19 274**	**50 985**

Not 20 - Övriga skulder

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Leasingskulder	19 241	40 509
Skatteskulder	51 610	60 191
Leverantörsskulder	17 078	19 648
Övriga skulder	82 454	66 677
Summa övriga skulder	**170 383**	**187 024**

Övriga skulder avser oplacerade betalningar, personalskatter, sparkontokunders innehållna skatt och övriga kortfristiga skulder.

Not 21 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Personalkostnader	14 364	12 322
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 074	1 401
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**23 438**	**13 723**

Not 22 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier.

Koncernen

2024-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
TILLGÅNGAR							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	-	-	-	-	378 240	378 240
Utlåning till kreditinstitut	425 762	-	-	-	-	425 762	425 762
Utlåning till allmänheten	3 984 355	-	-	-	-	3 984 355	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	486	250 425	-	-	-	250 911	250 911
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	20 989	20 989	20 989
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	29 439	29 439	29 439
Övriga tillgångar	2 164	15	-	-	33 552	35 731	35 731
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	19 274	19 274	19 274
Summa tillgångar	**4 791 007**	**250 440**	**-**	**-**	**103 253**	**5 144 700**	**5 144 700**
SKULDER							
Inlåning från allmänheten	4 069 596	-	-	-	-	4 069 596	4 069 596
Övriga skulder	-	-	-	-	170 383	170 383	170 383
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	23 438	23 438	23 438
Summa tillgångar	**4 069 596**	**-**	**-**	**-**	**193 821**	**4 263 417**	**4 263 417**

Koncernen

2023-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
TILLGÅNGAR							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	-	-	-	-	372 167	372 167
Utlåning till kreditinstitut	227 312	-	-	-	-	227 312	227 312
Utlåning till allmänheten	3 833 689	-	-	-	-	3 833 689	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	349 722	-	-	-	-	349 722	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	37 850	37 850	37 850
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	51 257	51 257	51 257
Övriga tillgångar	2 015	389	-	-	24 862	27 266	27 266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	50 985	50 985	50 985
Summa tillgångar	**4 784 905**	**389**	**-**	**-**	**164 954**	**4 950 249**	**4 600 526**
SKULDER							
Inlåning från allmänheten	3 980 268	-	-	-	-	3 980 268	3 980 268
Övriga skulder	-	-	-	-	187 024	187 024	187 024
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	13 723	13 723	13 723
Summa tillgångar	**3 980 268**	**-**	**-**	**-**	**200 748**	**4 181 015**	**4 181 015**

Moderbolaget

2024-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
TILLGÅNGAR							
Utlåning till kreditinstitut	9 289	-	-	-	-	9 289	9 289
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	119 280	119 280	119 280
Övriga tillgångar	-	-	-	-	477	477	477
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	**9 289**	**-**	**-**	**-**	**119 757**	**129 046**	**129 046**
SKULDER							
Övriga skulder	-	-	-	-	1 010	1 010	1 010
Summa tillgångar	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 010**	**1 010**	**1 010**

Moderbolaget

2023-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
TILLGÅNGAR							
Utlåning till kreditinstitut	13 590	-	-	-	-	13 590	13 590
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	133 280	133 280	133 280
Övriga tillgångar	-	-	-	-	1 099	1 099	1 099
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	**13 590**	**-**	**-**	**-**	**134 380**	**147 970**	**147 970**
SKULDER							
Övriga skulder	-	-	-	-	4 747	4 747	4 747
Summa tillgångar	**-**	**-**	**-**	**-**	**4 747**	**4 747**	**4 747**

Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Koncernen lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

Koncernen

2024-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 911	-	-	250 911
Övriga tillgångar	-	15	-	15
Summa tillgångar	**250 911**	**15**	**-**	**250 926**

Koncernen

2023-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	945	-	3	947
Övriga tillgångar	-	389	-	389
Summa tillgångar	**945**	**389**	**3**	**1 337**

Not 23 - Löptidsanalys

Koncernen | 2024-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	425 762	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 144 408	958 847	2 192 186	3 240 344
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	230 560	-	20 351	-
Summa	**2 178 969**	**958 847**	**2 212 537**	**3 240 344**
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	4 051 470	18 125	-	-
Summa	**4 051 470**	**18 125**	**-**	**-**

Koncernen | 2023-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	227 312	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 161 561	951 219	2 140 990	3 204 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	107 895	234 850	22 060	-
Summa	**1 868 935**	**1 186 069**	**2 163 050**	**3 204 315**
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	3 974 073	6 195	-	-
Summa	**3 974 073**	**6 195**	**-**	**-**

Not 24 - Kreditrisk

Framåtblickande information

IFRS 9 kräver att Koncernen använder flera scenarier för att beräkna sannolikhetsvägd ECL med hjälp av makroekonomiska prognoser. Dessa scenarier sträcker sig över längre tidshorisonter för att uppfylla IFRS 9:s krav. Koncernen använder en horisont på tre år för att uppskatta den slutliga påverkan av dessa och har bedömt att följande parametrar påverkar livstids-ECL:

- Inflation
- Arbetslöshet
- Förändringar i arbetslösheten
- BNP

Koncernen använder kreditbedömningar för att kalibrera sin reserv med hänsyn till framåtblickande information. Eftersom Koncernens produkter huvudsakligen riktar sig till konsumenter vars huvudsakliga inkomstkälla är lön från arbete, förväntas förändringar i lönenivåer och arbetslöshet påverka de framtida kreditförlusterna.

Utfallet av den makroekonomiska kalibreringen av reserven för kreditförluster uppgick till 12,9 MSEK per 2024-12-31.

Scenarier och avsättningar

	Negativt scenarion	Grund scenario	Positivt scenario
Arbetslöshet	>8 %	7-8 %	<7 %
Förändring i arbetslöshet	>1 %	<1 %	<0 %
BNP-tillväxt	<0 %	<2 % >0 %	>2 %
Inflation	>7 %	>1,5 % <7 %	<=1,5 %
Påverkan ECL, MSEK	14,9	12,9	-2,1

Sannolikheter %	Negativt scenarion	Grund scenario	Positivt scenario	Variabel vikt
Arbetslöshet	64	36	0,0	35
Förändring i arbetslöshet	0,0	12,0	88,0	45
BNP-tillväxt	0,0	34,8	65,2	5
Inflation	0,0	41,2	58,8	15
Genomsnitt	16,0	31,0	53,0	100
Viktat genomsnitt	22,4	25,9	51,7	100
Nuvarande	20	75	5	
Förändring	2,4	-49,1	46,7	

Känslighetsanalys ECL-modellen.

Koncernen

Känslighetsanalys %	+/-	ECL förändring
Tröskelökning	100	-1,39
Tröskelsänkning	-50	1,45

Not 25 - Inlåning från allmänheten

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Inlåning från allmänheten	4 069 596	3 980 268
Summa inlåning från allmänheten	**4 069 596**	**3 980 268**

Not 26 - Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Koncernen

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
Outnyttjade kreditlimiter	1 094 003	795 117
Övriga ställda säkerheter	6 871	6 245
Summa ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden	**1 100 874**	**801 362**

Not 27 - Transaktioner med närstående

Moderbolaget

TSEK	2024-12-31	2023-12-31
NORTHMILL BANK AB		
Räntekostnad	-	-259
Koncernintern fordran	477	1 099
Erhållet koncernbidrag	477	1 099
NORTHMILL FLO AB		
Ränteintäkt	-	433

Not 28 - Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

TSEK	2024-12-31
STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE:	
Balanserat resultat	137 494 444
Årets resultat	-10 000 000
Totalt	**127 494 444**
Utdelning, 120 261 x 55 SEK	6 614 355
Balanseras i ny räkning	120 880 089
Summa	**127 494 444**

Not 29 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 30 - Kapitaltäckninganalys

Bakgrund

Den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och Northmill Bank AB är utsett ansvarigt institut för koncernen.
Northmill Bank AB och den konsoliderade situationen omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Redovisade siffror nedan avser den konsoliderade situationen.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av det lagstadgade kapitalkravet gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbasen består av summan av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital.
Per 2024-12-31 var den totala kapitalbasen begränsad till kärnprimärkapital och uppgick till 879 miljoner kronor och utgjordes främst av balanserad vinst och aktiekapital. Kapitalrelationen uppgick per 2024-12-31 till kärnprimärkapitalrelation 25,0 %, primärkapitalrelation 25,0 % och total kapitalrelation till 25,0 %.

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar Koncernens minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk som minst ska uppgå till kärnprimärkapital på 4,5 %, primärkapital på 6,0 % och totalt kapitalkrav på 8,0 %, vilket per 2024-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 158 miljoner kronor, primärkapital 211 miljoner kronor och totalt kapitalkrav 281 miljoner kronor.

Pelare 2 kravet är fastställt av Finansinpektionen som en del av ÖUP-processen. Per 2024-12-31 har Koncernen ett Pelare 2 krav på 2,3 % vilket motsvarar 82 miljoner kronor.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2024-12-31 till 4,4 %, vilket motsvarar 153 miljoner kronor, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5 % samt kontracyklisk kapitalbuffert 1,9 %.

I tillägg till de ovan nämnda kapitalkraven har Finansinspektionen genomfört en utvärdering av ytterligare kapitalkrav i form av den riskbaserade Pelare 2 vägledningen. Koncernen har fått ett ytterligare kapitalkrav i form av P2G på 3,5 %, vilket motsvarar 123 miljoner kronor.

IFRS9 övergångsarrangemang

Northmill Bank AB har meddelat Finansinspektionen att banken tillämpar övergångsreglerna enligt artikel 473a i Kapitaltäckningsförordningen samt EBA/GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12.

Kapitalplanering

Koncernens riskhantering och metoder för att utvärdera och upprätthålla kapitalbaskraven följer Förordning (EU) nr 575/2013. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Koncernen har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (av styrelsen fastställda riskaptiter och VD-limiter) för att säkerställa tillräckliga kontroller. Riskerna övervakas och kontroller genomförs löpande för att säkerställa att av styrelsen fastställda riskaptiter och VD-limiter inte överskrids. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har Koncernen en process för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Processen är ett verktyg som säkerställer att Koncernen på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker Koncernen är exponerad för samt gör en bedömning av Koncernens interna kapitalbehov i relation till detta. En bedömning för varje riskslag har genomförts för att analysera om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. IKLU processen är framåtblickande baserat på Koncernens treåriga affärsplan och säkerställer att kapital- och likviditetsnivån kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. IKLU processen genomförs minst årligen.

Tabell EU KM1
Offentliggörs i enlighet med Kapitaltäckningsförordningen samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637.

		2024	2023
	TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)		
1	Kärnprimärkapital	879	776
2	Primärkapital	879	776
3	Totalt kapital	879	776
	RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP (MILJONER KRONOR)		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	3 511	3 334
	KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
5	Kärnprimärkapitalrelation	25,0	23,3
6	Primärkapitalrelation	25,0	23,3
7	Total kapitalrelation	25,0	23,3
	YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
EU7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,3	2,3
EU7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,8	1,8
EU7c	varav: ska utgöras av primärkapital	1,3	1,3
EU7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3	10,3
	KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
EU8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå	0,0	0,0
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,9	1,8
EU9a	Systemriskbuffert	0,0	0,0
10	Buffert för globalt systemviktigt institut	0,0	0,0
EU10a	Buffert för andra systemviktiga institut	0,0	0,0
11	Kombinerat buffertkrav	4,4	4,3
EU11a	Samlade kapitalkrav	14,7	14,7
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	10,3	8,6
	BRUTTOSOLIDITETSGRAD (MILJONER KRONOR)		
13	Totalt exponeringsbelopp	5 236	4 998
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	16,8	15,5
	YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
EU14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,0	0,0
EU14b	varav: ska utgöras av kränprimärkapital	0,0	0,0
EU14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
	RUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
EU14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert	0,0	0,0
EU14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0
	LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	568	690
EU16a	Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	385	411
EU16b	Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	551	312
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	96	103
17	Likviditetstäckningskvot (%)	589,8	671,3
	STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	4 665	4 391
19	Totalt behov av stabil finansiering	3 442	3 309
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	135,5	132,7

Tabell nedan redovisas enligt FFFS 2014:12

Konsoliderad situation	2024
RISKBASERAT KAPITALKRAV (MILJONER KRONOR)	
Riskvägt exponeringsbelopp	3 511
Pelare 1 krav (%)	8,0
Pelare 1 krav	281
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	2,34
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	82
Kombinerat buffertkrav (%)	4,36
Kombinerat buffertkrav	153
Pelare 2 vägledning (%)	3,5
Pelare 2 vägledning	123
Total lämplig kapitalbasnivå (%)	18,2
Total lämplig kapitalbasnivå	639
KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)	
Kärnprimärkapital (%)	25,0
Kärnprimärkapital	879
Övrigt primärkapital (%)	0,0
Övrigt primärkapital	0,0
Supplementärkapital (%)	0,0
Supplementärkapital	0,0
Total kapitalrelation (%)	25,0
Total kapitalbas	879
BRUTTOSOLIDITETSKRAV (MILJONER KRONOR)	
Exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5 236
Pelare 1 krav (%)	3,0
Pelare 1 krav	157
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	0,0
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	0,0
Pelare 2 vägledning (%)	3,0
Pelare 2 vägledning	157
Total bruttosoliditetskrav (%)	6,0
Total bruttosoliditetskrav	314
BRUTTOSOLIDITETSGRAD	
Primärkapital	879
Bruttosoliditetsgrad (%)	16,8

I enlighet med artikel 473a. i Kapitaltäckningsförordningen samt EBA/GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12 visar nedan tabell information av jämförelse av institutets kapitalbaser och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9. Rader och kolumner som har utelämnats i tabellerna är inte relevanta för banken eller den konsoliderade situationen.

Konsoliderad situation		2024
	TILLGÄNGLIGT KAPITAL (MILJONER KRONOR)	
1	Kärnprimärkapital	879
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	859
3	Primärkapital	879
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	859
5	Totalt kapital	879
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	859
	RISKVÄGDA TILLGÅNGAR (MILJONER KRONOR)	
7	Totala riskvägda tillgångar	3 511
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	3 491
	KAPITALRELATIONER (%)	
9	Kärnprimärkapitalrelation	25,0
10	Kärnprimärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	24,6
11	Primärkapitalrelation	25,0
12	Primärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	24,6
31	Totalt kapitalrelation	25,0
14	Totalt kapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	24,6
	BRUTTOSOLIDITETSGRAD (%)	
16	Bruttosoliditetsgrad	16,8
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,5

			Kapitalbuffertar			
	Minimikapitalkrav	Pelare 2-krav	CCoB	CCyB	Kombinerat buffertkrav	Summa
%						
Kärnprimärkapital	4,5	1,32	2,5	1,86	4,36	10,2
Primärkapital	6	1,76	2,5	1,86	4,36	12,1
Kapitalbas	8	2,34	2,5	1,86	4,36	14,7
SEKM						
Kärnprimärkapital	158	46	88	65	153	357
Primärkapital	211	62	88	65	153	425
Kapitalbas	281	82	88	65	153	516

Årsredovisningens undertecknande

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm, den:

Tomas Åberg
Styrelseordförande

Fredrik Wedin
Styrelseledamot

Simon Lindfors
Styrelseledamot

Hikmet Ego
Styrelseledamot

Margareta Lindahl Gelin
Styrelseledamot

Louise Bagewitz
Styrelseledamot

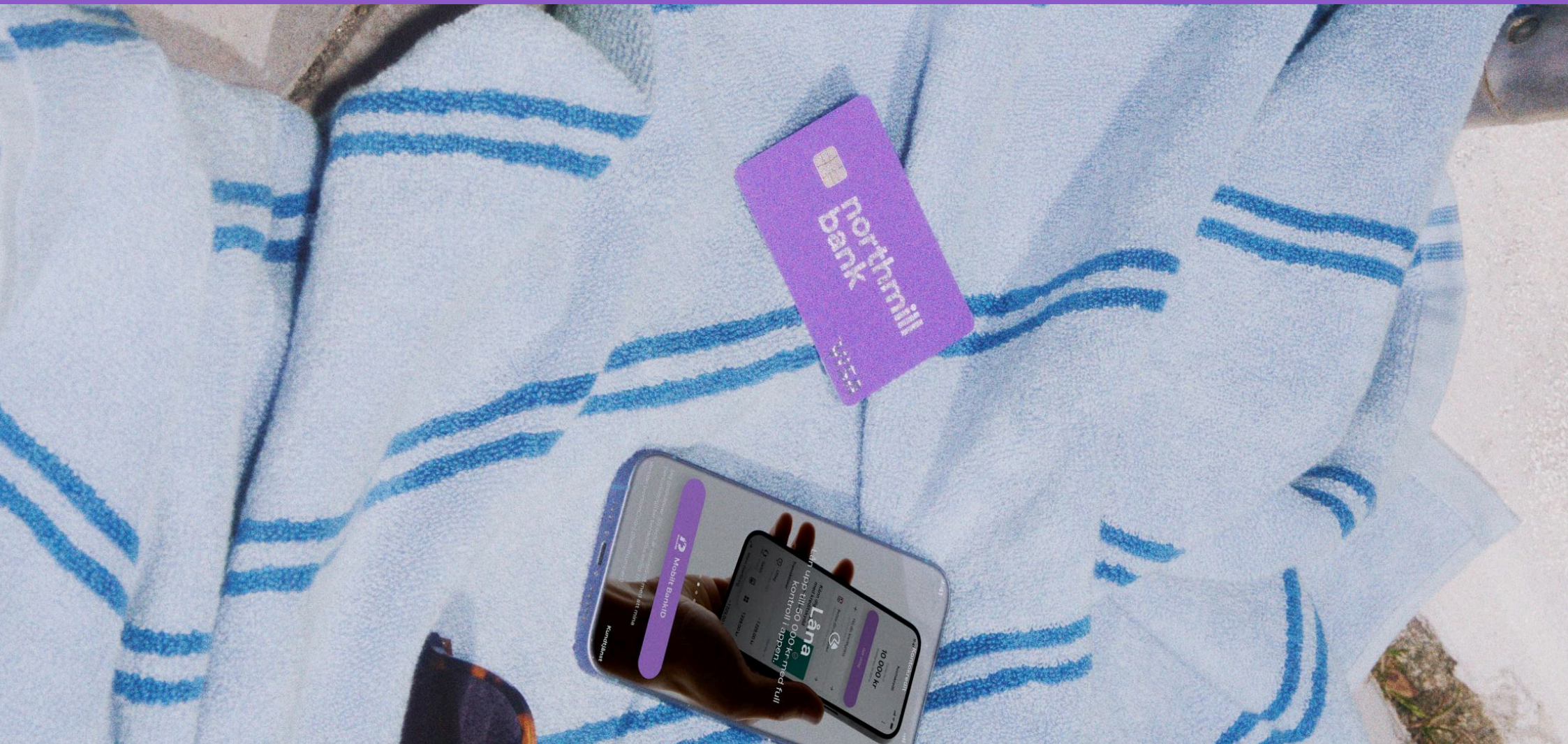
Julie Chatterjee
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av vår elektroniska underskrift.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Reita Seseri
Auktoriserad revisor, Huvudansvarig

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Northmill Group AB (publ), org.nr 556786-5257



Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Northmill Group AB (publ) för år 2024. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 5-59 i detta dokument.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-4 och 64-74. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Group AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Reita Seseri
Auktoriserad revisor

Styrelsen

Tomas Åberg

Styrelseordförande

Tomas Åberg valdes in i Koncernens styrelse 2022 och blev ordförande 2023. Han har nära 30 års erfarenhet av ledande roller inom bank, bland annat som landschef i Finland för Northmill Bank, Resurs Bank och Ikano Bank. Han har en MSc från Hanken School of Economics.

Ägande: Innehar mindre än 0,2 % av kapital och röster samt 25 teckningsoptioner. Oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Fredrik Wedin

Styrelseledamot

Fredrik blev styrelseledamot 2024 och har en bred bakgrund inom corporate finance och kredithantering. Han var med och grundade Avida Finans AB, där han var VD 2008–2016, och är nu VD för Accessa Finans AB.

Ägande: Innehar 25 teckningsoptioner. Oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Simon Lindfors

Styrelseledamot

Simon har varit styrelseledamot sedan 2022 och har gedigen erfarenhet inom Private Equity, med fokus på finans, hälsovård och teknik. Han är senior rådgivare åt Triton Partners och Rothschild & Co och har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Ägande: Innehar 3,15 % av kapital och röster. Oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Hikmet Ego

Styrelseledamot

Hikmet, medgrundare av Koncernen är utbildad civilingenjör i Industriell ekonomi vid KTH och var VD 2009–2021. Tidigare arbetade han som IT-konsult inom telekomindustrin.

Ägande: Innehar 15,8 % av kapital och röster samt 195 teckningsoptioner. Ej oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Margareta Lindahl Gelin

Styrelseledamot

Margareta blev styrelseordförande 2018 och ledamot 2022. Är idag verksam som Chief Risk Officer på Lowell Nordics. Hon har tidigare varit Head of Corporate Banking på Landshypotek Bank och riskanalytiker på Finansinspektionen. Utbildad agronom vid Sveriges Lantbruksuniversitet.

Ägande: Innehar mindre än 0,2 % av kapital och röster samt 25 teckningsoptioner. Oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Louise Bagewitz

Styrelseledamot

Louise Bagewitz blev styrelseledamot 2024 och har haft ledande roller som VD, COO, CIO och IT-direktör inom fintech, tillverkning, detaljhandel och edtech. Hon är nu VD för Academic Work och har en MSc från Handelshögskolan i Stockholm.

Ägande: Innehar 25 teckningsoptioner. Oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Julie Chatterjee

VD

Julie har gedigen erfarenhet inom fintech och bank, med roller som vice VD och CCO på Multitude Bank samt VD på OK-Q8 Bank AB. Hennes karriär omfattar affärsutveckling, konceptutveckling och strategiskt ledarskap i Europa. Utbildad civilingenjör vid KTH.

Ägande: Innehar 700 teckningsoptioner. Oberoende i förhållande till Koncernen, ledningen och aktieägare.

Hållbarhetsrapport

Northmill, en bank som grundades i Sverige 2006, strävar efter att bidra till en bättre värld genom sin vision att förbättra ekonomin för företag och personer. Vi anser att banker tappat kontakt med sina kunder och vill skapa en mer personlig och relevant upplevelse för människor och företag. Vi har hjälpt över 2 500 handlare och 600 000 slutkunder. Vi och andra banker spelar en roll i att bekämpa klimatförändringar, främja social rättvisa och förbättra miljön genom vår verksamhet. Därför har vi tagit på oss ansvaret att minimera vår klimatpåverkan, öka inkluderingen och ta hänsyn till våra anställdas välbefinnande.

Det här är Northmills hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2024.

Miljö

Northmills mål är att bli en koldioxidneutral organisation. Vi har minskat vår klimatpåverkan genom att öka energieffektiviteten och använda förnybar energi. Vi har också implementerat en grön transportpolicy där personalen uppmuntras att använda kollektivtrafik, elbilar eller cyklar för sina resor samt genomföra många av våra möten på distans.

Socialt ansvar

Vi tror att vårt sociala ansvar är att tillhandahålla utbildning, utvecklings- och karriärmöjligheter för alla våra anställda. Vi har chefsprogram där ledare utvecklar sin empatiska förmåga för att kunna hjälpa anställda till att prestera bättre.

Vi förbättrar också jämställdheten på arbetsplatsen genom att erbjuda lika möjligheter, behandling och lön oavsett bakgrund, kön eller ålder. Vi prioriterar mångfald och inkludering och vi strävar efter att ha en arbetsplats som utesluter ojämlikhet och diskriminering.

Hållbarhetsrapporten inkluderar hela koncernen och beskriver hur Northmill och dess rörelsedrivande dotterbolag arbetar med hållbarhet vilket bland annat inbegriper finansiella, miljömässiga och sociala dimensioner. Hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med 6 kap. 11 § ÅRL samt GRI Standards: Core option, samt GRI:s särskilda riktlinjer för branschen (Financial Services Sector Supplement).

Om Northmill

Northmill Group AB (publ) äger Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Koncernen har 157 medarbetare och verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Polen. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen och omfattas av lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I dagsläget har Northmill kontor i Sverige, Finland och Polen.

Koncernstrukturen ser ut enligt nedan:

Moderbolag	Dotterbolag	Filial	Land	Org.nummer	Ägande
Northmill Group AB (publ)			Sverige	556786-5257	100 %
	Northmill Bank AB		Sverige	556709-4866	100 %
		Northmill Bank AB filial i Finland	Finland	3166457-1	100 %
		Northmill Bank AB filial i Polen	Polen	2050004840	100 %
	Northmill Flo AB		Sverige	556665-9339	100 %

Northmill Group AB (publ) är moderbolag i koncernen och innehar 100 % av aktierna i Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Northmill Bank AB har filialer i Finland och Polen. Northmill Group AB (publ) förvaltar aktier i dotterbolag och bedriver ingen egen verksamhet. Bankverksamhet bedrivs i Northmill Bank AB och dess finska filial. I den polska filialen utförs endast koncerninterna IT-tjänster.

Affärsmodell

Verksamheten består främst av banktjänster till privatpersoner, i form av in- och utlåning, samt försäkringsförmedling och försäljning av banktjänster och kassasystem till företag.

Fokusområden

Northmill arbetar med fem fokusområden i hållbarhetsarbetet. Områdena är valda av styrelsen efter vad som är mest relevant givet vår affärsverksamhet och de risker den medför. De mest väsentliga riskerna Northmill ser inom respektive fokusområde redovisas nedan.

Fokusområde	Identifierad risk	Hantering av risk
Ansvarsfull kreditgivning	Northmill bidrar till överskuldsättning i samhället	Analys av kundens framtida återbetalningsförmåga och nuvarande lånesituation. Kredit beviljas endast om kunden på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden. Vidare satsas stort på låneprodukten Reduce där kunder som har betalningsförmåga erbjuds förbättrade lånevillkor vid lösen av befintliga lån hos andra kreditgivare. Northmill arbetar proaktivt med identifiering och implementering av åtgärder som bidrar till minskad överskuldsättning. Northmill står även bakom initiativet “Ja till nationellt skuldregister” som skulle innebära att staten tar ansvar för att information om privatpersoners eller hushålls hela kreditsituation finns samlad på ett ställe.
Etik och integritet	Intressekonflikt mellan anställdas eget intresse och företagets intresse	Utbildning av personal avseende uppförandekod och etiskt uppträdande.
Miljöpåverkan	Ingen väsentlig risk identifierad för Northmill	Ständiga förbättringar genomförs för att minska företagets miljöpåverkan.
Medarbetarnas välmående	Brister i mångfald och jämställdhet	Riktlinjer för mångfald och likabehandling.
Finansiell brottslighet	Northmills verksamhet kan utnyttjas för brottsliga ändamål	Det finns monitoreringssystem som bevakar kundaktiviter dagligen. Dessutom finns interna policyer för hur Northmill ska hantera misstänkta fall. Granskning av kunder sker även löpande mot förändringar av beslut om finansiella sanktioner och för att bedöma om de är att anse som personer i politiskt utsatt ställning.

Ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning är en hörnsten i Northmills hållbarhetsarbete. Lån erbjuds enbart till kreditvärdiga privatpersoner för att säkerställa att kunderna får lån de har råd med. I och med att inflationen stigit och den makroekonomiska situationen förändrats, vilket lett till ökad ekonomisk osäkerhet, har Northmill beslutat att fortsatt anta en mer restriktiv hållning i sitt beviljande av krediter.

Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditgivningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation, samt sker i enlighet med Northmills kreditpolicy. Som privatlånekund behöver man ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Kunderna får inte heller ha för hög skuldsättningsnivå.

Northmills långa erfarenhet i branschen och vana att verka på olika reglerade marknader, under olika ekonomiska cykler, har gett värdefull kunskap och data som används för att utveckla såväl modeller som kreditprövningsprocessen. Det här skyddar kunder från att hamna i ekonomiskt svåra situationer på grund av för hög skuldsättning, samtidigt som det skyddar verksamheten från kreditförluster.

Trots dessa åtgärder kan det förekomma att kunden får svårt att återbetala sitt lån, vilket inte är önskvärt från varken kundens, samhällets eller Northmills perspektiv. Northmill har alltid välutbildade medarbetare tillgängliga som gemensamt med kunden försöker komma fram till en lösning som gynnar bägge parter.

För att bibehålla motståndskraften mot de risker som kan uppstå följer Northmill kapitaltäckningsförordningen (CRR). Den fastställer kapitalkrav på hur mycket en bank minst måste hålla i kapital för att bedriva sin verksamhet. Det är väsentligt att organisationen har tillräckligt med kapital för fortsatt tillväxt, samt för att tillmötesgå våra kunders lånebehov.

Etik och integritet

Northmills framgång och möjlighet att nå uppsatta mål bygger på att omvärlden och Northmills kunder har högsta förtroende för dess verksamhet. För att nå dit, krävs att alla som är verksamma i Northmill agerar på ett sätt som är hederligt, rättvist och ärligt. Northmill ska bedriva verksamheten på ett sådant sätt att allmänhetens förtroende för koncernen och den finansiella marknaden upprätthålls, och att verksamheten kan anses sund. Northmill ska undvika intressekonflikter och, om sådana inträffar, se till att kunderna behandlas rättvist och objektivt.

Northmill strävar efter en stor öppenhet och transparens vad avser information om Northmills verksamhet på marknaden. Med detta avses Northmills agerande på marknaden och öppenheten i relationen med kund. Som en del av ett tydliggörande av Northmills företagskultur ska Northmill:

- vara neutral i frågor om politik och religion,
- inte stödja politiska partier i form av donationer etc.
- ha hög grad av genomlysning av Northmills agerande
- ha hög grad av öppenhet för olika åsikter och uppfattningar, samt
- uppmuntra personal att rapportera incidenter och oklarheter i Northmills agerande.

Northmills dagliga verksamhet ska präglas av följande grundläggande värderingar och principer:

- Northmill ska följa lagar och föreskrifter samt myndigheters allmänna råd och riktlinjer såväl som interna riktlinjer och instruktioner.
- Northmill ska behandla alla personer korrekt och rättvist oavsett ålder, kön, sexuell läggning, religion och etnisk bakgrund och ska inte gynna en kund framför en annan. Northmill arbetar för jämställdhet och mot diskriminering i alla former.
- Northmill och dess medarbetare ska alltid vara uppmärksamma på och försöka undvika intressekonflikter i verksamheten, så att motpartens intressen tas till vara med tillbörlig omsorg och att denne behandlas på ett rättvist sätt.
- Northmill ska ha en hög integritet och ett ärligt förhållningssätt.

Miljöpåverkan

Northmills direkta miljöpåverkan är förhållandevis liten då verksamheten huvudsakligen drivs digitalt, men det föreligger en viss miljöpåverkan bl.a. kopplat till hur kunder använder våra produkter. Det är viktigt att våra produkter används på ett miljösmart sätt. Av detta skäl har vi bland annat lagt fokus på att utveckla smarta digitala lösningar för våra kunder som exempelvis kundrådgivning via chatt.

Northmill undersöker också ständigt nya sätt där koncernens produkter och Northmill som bank kan vara en positiv pådrivare för kundernas minskade miljöpåverkan. Primära faktorer som kan utgöra direkt miljöpåverkan kan komma från Northmills pappers- och energiförbrukning. Källsortering, miljövänlig sophantering och en så låg pappersförbrukning som möjligt är självklarheter för oss.

Northmill strävar alltid efter att driva kontoren på ett energisnålt sätt. En stor del av lokalerna har lampor som släcks automatiskt. Temperaturreglering i lokalerna för huvudkontoret anpassas automatiskt efter antalet personer som befinner sig i lokalerna.

Northmill strävar även efter att minska på den direkta miljöpåverkan genom att undvika tjänsteresor när så är möjligt. Northmills medarbetare uppmuntras att i första hand kommunicera med sina kollegor och affärspartners i andra städer och i utlandet via virtuella former såsom telefon- och videokonferenser. För lokala resor rekommenderas kollektivtrafik.

Medarbetare

Northmill arbetar aktivt med att skapa en hållbar och trygg arbetsmiljö för våra medarbetare. Vi anser att glada och friska anställda är nyckeln till en väl fungerande och framgångsrik verksamhet. Medarbetare uppmuntras till fysisk aktivitet och erbjuds friskvårdsbidrag varje år.

Northmill arbetar ständigt med att främja en trygg och öppen företagskultur där medarbetarna vågar dela med sig av sina åsikter och känner att de blir lyssnade till.

Northmill undersöker arbetsklimatet genom månatliga medarbetarsamtal och medarbetarundersökningar som skickas ut varje kvartal, samt genom verktyget OfficeVibe, som används och följs upp veckovis.

Begreppet eNPS står för Employee Net Promoter Score. eNPS mäter i vilken grad medarbetare skulle rekommendera sin arbetsgivare till vänner och bekanta. Detta hjälper Northmill att kontinuerligt förbättra sättet att arbeta på och därmed både behålla och attrahera talanger. Under 2024 uppfick eNPS värdet på +37.

Att våra medarbetare är nöjda kan förklaras av arbetet med att fokusera på och utveckla de delar som medarbetarundersökningarna visat har förbättringspotential. Ett exempel på detta är förtydligande och kommunikation av vision och mål.

Nyckeltal	2024	2023
MEDARBETARNAS VÄLMÅENDE		
eNPS-värde	+37	+32
Könsfördelning män/kvinnor %	69/31	69/31
Personalomsättning %	27	40

Ett stort engagemang bland Northmills medarbetare är en av de största prioriteringarna. Northmill försöker ständigt att involvera medarbetarna i verksamhetens utveckling och förändring, vilket startar direkt vid det kvartalsvisa on-boarding programmet. I samband med det genomförs även frukostseminarier där kvartalets resultat tillsammans med viktiga händelser presenteras. Med detta ges en tydlig bild av verksamhetens målsättningar och hur medarbetarna kan hjälpa till med att bidra till att dessa uppnås.

Vid personalrekrytering lägger Northmill fokus på individens arbetslivserfarenhet, kompetens och personlighet. Kön och etnisk tillhörighet beaktas inte. Northmill är en mångkulturell arbetsplats med både kvinnor och män i olika åldersgrupper. Det främjar en öppen arbetsmiljö som omfamnar mångfald och bidrar till större innovationsförmåga.

Företagskulturen är en av Northmills största styrkor och den vilar på värdeorden CRAFT - Curious, Relentless, Active, Focused och Thorough. Northmill tror på och strävar ständigt efter att kombinera prestigelöshet och vänlighet med en väldigt datadriven, ambitiös och resultatinriktad kultur.

Att Northmill lyckats attrahera medarbetare med hög kompetens tillskrivs företagskulturen. Northmill ska vara ett företag där människor ska kunna stanna och växa tillsammans med oss. Det ska inte vara någon konflikt mellan personliga målsättningar och företagets resa.

Idag har Northmill medarbetare från över 20 länder som talar minst lika många språk. Det är en viktig faktor som präglar Northmills kultur, eftersom medarbetarna har så olika perspektiv, bakgrund och erfarenhet. Därför blir det naturligt att ständigt ifrågasätta och utmana, vilket är en viktig styrka i en så produktorienterad organisation som Northmill är idag.

Det är väsentligt för Northmill att alla medarbetare får möjlighet att upptäcka sina förmågor och färdigheter samt öka sin kunskapsnivå. Northmill arbetar aktivt med att skapa en stimulerande arbetsmiljö för alla och mycket fokus läggs på kompetensutveckling genom externa/ interna kurser, workshops och intern rotation. Under 2023 genomfördes ett omfattande ledarskapsprogram som inkluderar samtliga medarbetare inom olika moduler. Intern rörlighet uppmuntras inom Northmill. Northmill är övertygade om att arbetsrotation ger ökade kunskaper samt erfarenhet från olika delar av organisationen, vilket bidrar till personlig utveckling.

Arbetsrotation ger även medarbetaren möjlighet att få en djupare förståelse för organisationen, våra kunder och deras behov. Alla nyanställda får ta del av den interna arbetsmiljöpolicyn. Dokumentet finns även tillgängligt på intranätet. Samtliga medarbetare är berättigade till pension och sjukförsäkring.

Northmill är ett företag i tillväxt och vi vill att våra medarbetare ska växa med oss. Medarbetare ges stora möjligheter att utvecklas inom företaget och prova olika områden. Idag attraherar vi medarbetare med hög kompetens och ett högt engagemang. Vi tillskriver detta företagskulturen och de möjligheter varje anställd har att växa. Vi har medarbetare från över 20 länder och koncernspråket är mestadels engelska för att vara inkluderande för människor från hela världen.

Under 2025 kommer Northmill satsa ännu mer på intern kompetensutveckling inom självledarskap och personlig utveckling. Vår tes är att skapa ytterligare tillväxt tack vare, och inte på bekostnad av, våra medarbetare och detta genomsyrar verksamhetens alla delar.

Åtgärder mot finansiell brottslighet

Northmills medarbetare inom riskkontroll, regelefterlevnad och Anti-Financial Crime arbetar aktivt med att motverka finansiell brottslighet, såsom bedrägerier, penningtvätt och terroristfinansiering. Northmill har monitoreringssystem som bevakar kundaktiviter dagligen. Dessutom har Northmill interna policyer för hur misstänkta fall som identifieras vid monitoreringen bäst ska hanteras. Granskningen av kunder sker löpande mot förändringar av beslut om finansiella sanktioner och för att bedöma om de anses vara personer i politiskt utsatt ställning. Kundtransaktioner som anses vara misstänkta eller avvikande utreds och anmäls till Finanspolisen.

Alla nya kundrelationer inleds med en kundkännedomskontroll för att säkerhetsställa att kundens angivna uppgifter är riktiga. Northmill utför kontroller mot EU:s sanktionslistor och PEP-register. Kunden nekas affärsförbindelse med Northmill om denne finns med i sanktionslistor. Ytterligare information om kundens ekonomiska ställning inom ramen för affärsförbindelsen inhämtas om kunden finns med i PEP-registret. Slagningar mot PEP- och sanktionslistor syftar bland annat till att förhindra finansiering av terrorism och korruption. Northmill har interna policyer och instruktioner som följer gällande regler om åtgärder och hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism.

För att motverka bedrägeriförsök har Northmill implementerat stark kundautentisering för sina produkter, vilket säkerställer användares identitet genom minst två inloggningselement. Elektronisk identifieringsmetod används vid inledande av kundrelationer och signering av avtal.

Styrning och policyramverk i hållbarhetsarbetet

Northmill har styrande dokument som stöttar och guidar medarbetarna i den dagliga verksamheten. Northmills uppförandekod utgör ett ramverk som ska vägleda alla medarbetare att agera etiskt, korrekt och ansvarsfullt för att skapa långsiktiga relationer med kunder, samarbetspartners och andra intressenter. Den fungerar även som en guide för hur Northmill agerar internt för att skapa en god företagskultur och en attraktiv arbetsplats. För att stödja den dagliga verksamheten och affären utgör även följande styrdokument som fastställts av styrelsen viktiga stöttepelare:

- Ethics Policy
- Policy for Equality and Diversity
- Policy for Work Environment and Health
- Policy for Whistleblowing
- Policy for Management of Conflicts of Interest
- Policy for Management of Complaints
- Policy for Information Security Risk Management
- Policy for Measures Against Money Laundering and Terrorist Financing
- Policy for Remuneration
- Policy for Remuneration for Insurance Distribution
- Policy for Assessment of Suitability of Board Members and Key Function Holders
- Credit Policy
- Sustainability Policy

Utöver styrelsens fastställda policyer har Northmill även instruktioner och riktlinjer som säkerställer sund bolagsstyrning och internkontroll.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Northmill Group AB (publ), org. nr 556786-5257.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2024 på sidorna 67-73 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den dagen som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Reita Seseri

Auktoriserad revisor

northmill bank®

2024