

Årsredovisning

Northmill Bank AB

Innehållsförteckning

Flerårsöversikt	2
Förvaltningsberättelse	3
Förslag till vinstdisposition	5
Resultaträkning	6
Rapport över totalresultat i banken	6
Balansräkning	7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Noter	11
Styrelsens och VD:s undertecknande	50
Revisionsberättelse	51

Flerårsöversikt

TSEK	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTATRÄKNING					
Summa rörelseintäkter	864 632	725 087	669 694	558 783	412 959
Resultat före kreditförluster	492 964	442 059	429 235	335 020	239 760
Resultat före skatt	180 341	130 255	114 340	67 067	58 537
Årets resultat	142 329	106 929	87 919	49 162	44 720
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	5 223 352	3 984 355	3 833 689	3 904 162	2 743 609
Utlåning till kreditinstitut	787 218	399 721	206 152	204 654	330 796
Totala tillgångar	7 258 605	5 113 103	4 899 409	4 746 575	3 468 718
Totalt eget kapital	964 916	725 243	614 902	526 292	476 407
NYCKELTAL %					
Avkastning på eget kapital	17	16	15	10	11
Soliditet	13	14	13	11	14
K/I-tal	43	39	36	40	42

Definitioner

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 procent av rörelseintäkter.



Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Bank AB, org. nr. 556709-4866, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2025.

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 Bank AB, "Banken", bedriver verksamhet inom inlåning från allmänheten, utlåning till allmänheten, betaltjänster, försäkringsförmedling och därmed förenliga produkter. Bankens säte är i Stockholm.

Banken står under tillsyn av Finansinspektionen i egenskap av svensk bank enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Detta är Bankens 19:e verksamhetsår.

Ägarförhållanden

Banken är ett helägt dotterbolag till Northmill Group AB (publ) med org. nr. 556786-5257.

Banken bedriver verksamhet i Sverige samt genom registrerade filialer i Finland (org. nr. 3166457-1) och Polen (med NIP 2050004840/NIP pracdawcy 2050004886 och KRS 0000592983). I den polska filialen finns stora delar av Bankens IT-resurser.

De enskilda bolagen och filialerna inom koncernen upprättar årsredovisningar medan moderbolaget i koncernen Northmill Group AB (publ), som kategoriseras som en större koncern, upprättar koncernredovisning i enlighet med 7 kap. ÅRKL.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser har inträffat under räkenskapsåret.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåret slut.

Resultat och finansiell ställning

Banken redovisar ett rekordstarkt 2025 där resultatet före skatt ökade med 38 % till 184 MSEK. Den positiva utvecklingen drevs av en kraftig expansion i utlåningsportföljen, särskilt inom B2B-segmentet som växte 4,5 gånger och nu uppgår till cirka 1 Mdr SEK. Denna strategiska diversifiering mellan B2C och B2B har stärkt räntenettet och samtidigt sänkt kreditförlustnivån till 5,6 % (7,2).

Bland övriga intäkter har bankkortet blivit en central pelare i B2C-erbjudandet med över 211 000 kunder.

Rörelsekostnader

Bankens rörelsekostnader uppgick till 372 MSEK (283) för 2025. K/I-talet uppgick till 43 % (39).

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till 0,5 MSEK (9). Årets investeringar avser främst bilar och transportmedel. Under året har Banken valt att gå över till att kostnadsföra utgifter för produktutveckling löpande.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 5 223 MSEK (3 984). Företagsportföljen ökade med hela 4,5 gånger jämfört med föregående år.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 270 MSEK (290). En ökad riskspridning genom diversifiering av portföljen inom både B2C och B2B resulterade i en förbättrad kreditförlustrelation. För helåret 2025 uppgick denna till 5,6 %, att jämföra med 7,2 % föregående år.

Utdelning och koncernbidrag

Under året har Banken lämnat koncernbidrag till Northmill Group AB (publ) om 5 000 TSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I Banken 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 Bankens 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 23 % (25), primärkapitalrelationen till 23 % (25) och den totala kapitalrelationen till 23 % (25). Förändringen jämfört med föregående år är en direkt följd av den kraftiga tillväxten i utlåningsportföljen, vilket ökar de riskvägda exponeringsbeloppen. Trots att kapitalet i högre grad har satts i arbete för att driva expansion, bibehåller Banken en mycket stark kapitalisering som med god marginal överstiger samtliga regulatoriska krav och interna buffertar. För mer information om kapitaltäckning, se not 28 samt den publicerade Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på www.northmill.com.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda (FTE) uppgick under perioden januari–december 2025 till 189 personer (154). I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 39 % (31) och andelen män 61 % (69). Personalomsättningen var 18 % (29) under året.

Hållbarhetsrapport

Banken redovisar ingen separat hållbarhetsrapport. Den ingår i den som upprättats för koncernen. 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 ingår i koncernens årsredovisning som finns tillgänglig på www.northmill.com.

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 Banken kan för närvarande inte uttala sig om eventuella utfall. Vid en bedömning av möjliga påföljder tillämpas 15 kap. lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Förslag till vinstdisposition

SEK	2025
STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE:	
Balanserat resultat	540 487 121
Årets resultat	142 328 518
Totalt	682 815 639
Balanseras i ny räkning	682 815 639
Summa	682 815 639

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

Resultaträkning

TSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	891 187	807 713
Räntekostnader	6	-120 519	-153 156
Räntenetto		770 668	654 558
Provisionsintäkter		150 144	91 903
Provisionskostnader		-67 414	-36 183
Provisionsnetto	7	82 730	55 719
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 323	5 182
Övriga rörelseintäkter		9 910	9 628
Summa rörelseintäkter		864 632	725 087
Allmänna administrationskostnader	9	-281 044	-218 248
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15, 16	-28 587	-32 475
Övriga rörelsekostnader	10	-62 037	-32 305
Summa rörelsekostnader		-371 668	-283 028
Resultat före kreditförluster		492 964	442 059
Kreditförluster, netto	11	-269 623	-290 180
Rörelseresultat		223 341	151 879
Bokslutsdispositioner		-43 000	-21 624
Resultat före skatt		180 341	130 255
Skatt på årets resultat	12	-38 013	-23 326
Årets resultat		142 329	106 929

Rapport över totalresultat i Banken

TSEK	2025	2024
Årets resultat	142 329	106 929
Omräkning av utländsk verksamhet	-447	-269
Summa totalresultat	141 882	106 660

Balansräkning

TSEK	Not	2025	2024
TILLGÅNGAR	3, 21, 23		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		770 158	378 240
Utlåning till kreditinstitut		787 218	399 721
Utlåning till allmänheten	13	5 223 352	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	207 089	250 425
Immateriella anläggningstillgångar	15	7 547	15 696
Materiella anläggningstillgångar	16	29 772	24 093
Övriga tillgångar	17	210 397	41 394
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	23 072	19 178
Summa tillgångar		7 258 605	5 113 103
SKULDER			
Inlåning från allmänheten	24	5 856 326	4 069 596
Övriga skulder	19	201 520	133 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	35 841	22 504
Summa skulder		6 093 688	4 225 860
Obeskattade reserver		200 000	162 000
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		75 000	75 000
Överkursfond		200 000	100 000
Reserver		7 101	20 020
Balanserat resultat		540 487	423 294
Årets resultat		142 329	106 929
Summa eget kapital		964 916	725 243
Summa skulder och eget kapital		7 258 605	5 113 103

Rapport över förändring i eget kapital

2025

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2023	75 000	100 000	20 020	423 294	106 929	725 243
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	106 929	-106 929	-
Årets resultat	-	-	-	-	142 329	142 329
Aktieägartillskott	-	100 000	-	-	-	100 000
Valutakurseffekter	-	-	-4 352	2 144	-	-2 208
Återföring från utvecklingsfond	-	-	-8 120	8 120	-	-
Övrigt totalresultat	-	-	-447	-	-	-447
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	75 000	200 000	7 101	540 487	142 329	964 916

2024

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2024	75 000	100 000	23 387	328 596	87 919	614 902
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	87 919	-87 919	-
Årets resultat	-	-	-	-	106 929	106 929
Valutakurseffekter	-	-	1 884	-78	-	1 806
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	-4 982	4 982	-	-
Skatteeffekter i eget kapital	-	-	-	1 875	-	1 875
Övrigt totalresultat	-	-	-269	-	-	-269
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	75 000	100 000	20 020	423 294	106 929	725 243

Kassaflödesanalys

TSEK	2025	2024
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	223 341	151 879
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	300 052	315 381
Betald inkomstskatt	-31 657	-23 227
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	491 736	444 033
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-1 510 883	-406 687
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten	1 788 382	63 855
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-178 026	-15 705
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	70 651	41 884
Kassaflöde från den löpande verksamheten	661 860	127 380
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-6 424
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-303	-1 414
Investeringar i finansiella tillgångar	41 726	100 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	41 423	92 162
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Erhållet aktieägartillskott	100 000	-
Amortering av leasingskuld	-18 839	-21 144
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	81 161	-21 144
Årets kassaflöde	784 444	198 398
Likvida medel vid årets början	777 961	578 319
Valutakursdifferens i likvida medel	-5 029	1 244
Likvida medel vid årets slut	1 557 376	777 961

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar av likvida medel under året för den totala verksamheten. Bankens 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:

	2025	2024
Kreditförluster	269 623	290 180
Av-/nedskrivningar	28 587	32 475
Övrigt	1 842	-7 274
Summa	300 052	315 381

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:

	2025	2024
Erhållen ränta	908 664	819 546
Betald ränta	-121 667	-150 735

Finansieringsverksamheten

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

Likvida medel

Följande poster ingår i likvida medel:

	2025	2024
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	378 240
Utlåning till kreditinstitut	787 218	399 721

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



Noter

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

Not 1 – Allmän information

Denna årsredovisning för Northmill Bank AB med organisationsnummer 556709-4866 avser perioden 1 januari 2025 – 31 december 2025. Banken har sitt säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Lag- och föreskriftsenlighet

Banken upprättar finansiella rapporter enligt lagen om årsredovisning för kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS. Med detta avses samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av Finansinspektionens föreskrifter och RFR 2.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som de presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Filialer

Bankens verksamhet i Finland och Polen bedrivs i form av filialer. Filialernas verksamheter konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på det sätt som beskrivs nedan.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från interna transaktioner mellan Banken och dess filialer, elimineras i sin helhet vid upprättandet av Bankens redovisning.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Banken

Följande omarbetade standarder utfärdade av International Accounting Standards Board (IASB) började tillämpas av Banken den 1 januari 2024. Dessa inkluderar ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter avseende klassificering av skulder som kort- eller långfristiga samt långfristiga skulder med kovenanter. Implementeringen av dessa ändringar har inte haft någon väsentlig inverkan på Bankens finansiella rapportering eller redovisning. Under året har det inte skett några ändringar i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL). Finansinspektionen har heller inte publicerat några uppdateringar av föreskriften FFFS 2008:25 som påverkar Banken. 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 Bankens redovisning för 2025.

Ändringar i IFRS som ännu inte tillämpats IFRS 18 Utformning av och upplysningar i finansiella rapporter

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Utformning av och upplysningar i finansiella rapporter som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Med IFRS 18 införs nya krav på utformningen av och upplysningarna om finansiellt resultat i finansiella rapporter. Särskilt fokus läggs på en mer strukturerad resultaträkning, med definierade delsummor. Intäkts- och kostnadsposter delas in i fem kategorier utifrån huvudsaklig affärsverksamhet. Av dessa är kategorierna Rörelse, Investering och Finansiering nya. Kategorierna Inkomstskatt och Avvecklad verksamhet är oförändrade. Syftet är att säkerställa en strukturerad sammanfattning av företags primära finansiella rapporter och minska skillnaderna i rapporteringen av finansiella resultat, så att det blir enklare för de som läser finansiella rapporter att förstå informationen och göra jämförelser mellan företag. Med IFRS 18 införs också utökade krav på sammanslagningen och uppdelningen av finansiell information i de primära finansiella rapporterna och i noterna, vilket också kan påverka presentationen i balansräkningen. Dessutom införs krav på nya upplysningar i en enda not om vissa resultatmått utanför de finansiella rapporterna (ledningens resultatmått).

IFRS 18 träder i kraft för räkenskapsår som börjar på eller efter den 1 januari 2027. Tidigare tillämpning tillåts. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Banken avser för närvarande inte att börja tillämpa ändringarna innan de träder i kraft.

Omräkning av utländsk valuta

Rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för Banken är värderade i respektive hemvaluta i Banken och dess filialer som utgör funktionell valuta. I Bankens redovisning används svenska kronor (SEK), som är Bankens funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans 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. Banken använder sig inte av säkringsredovisning.

Resultat och finansiell ställning för filialer som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas vid konsolidering till Bankens 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 Bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, om inget annat anges nedan.

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 Bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Bankens risk- och revisionsutskott.

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

Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

Reservering för kreditförluster från utlåning till allmänheten sker enligt med 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.

IFRS 9 tillämpar 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 rubrik 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 och dels färdigställda immateriella anläggningstillgångar. Kostnaderna avser uteslutande produktutveckling. Banken aktiverar kostnader avseende projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar.

Rörelsesegmentsrapportering

Rörelsesegmenten redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporter som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten.

I Banken har ledningsgruppen identifierats som högsta verkställande beslutsfattare. Banken har identifierat Sverige, Finland och Norge som geografiska segment. Dessa är de länder där Banken 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 egetkapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på en finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlægga 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 Banken blir part i instrumentets 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 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 kontraktsevenliga kassaflöden som enbart består av återbetalning av kapitalbelopp och ränta.

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 kontraktsevenliga 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 att realisera den finansiella tillgångens kassaflöden både genom att erhålla kontraktsevenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktsevenliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta.

Banken 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

Banken 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 väsentligt 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. Bankens 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 Banken 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 $ECL = EAD \times PD \% \times LGD \%$.

Bankens modell för beräkning av ECL är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang i var och en av de marknader där Banken är verksam. 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 överförs 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. Banken 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.

Immateriella anläggningstillgångar

Bankens immateriella tillgångar består av balanserade utvecklingskostnader avseende IT-projekt och utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för Bankens 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 företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas;
- Bankens avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den;
- Banken har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella tillgången;
- Banken visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar;
- Banken 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
- Banken 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 överstiger 5 år.

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 förlängningsvillkor.

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

Banken hyr kontorslokaler. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och ingår i materiella tillgångar med motsvarande leasingkulld inklusive övriga skulder från och med den dag då den leasade tillgången blev tillgänglig för användning av Banken. Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av Bankens framtida leasingbetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta.

Om denna inte enkelt kan fastställas använder Banken sin marginella låneränta, som är den räntesats som Banken 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 Bankens avtal om hyra av kontor. Möjligheten att förlänga ett hyresavtal kan endast utnyttjas av Banken, inte av 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 leasingkulden 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.

Fond för utvecklingsutgifter

Banken tillämpar reglerna i ÅRKL 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. Fonden för utvecklingsutgifter ingår i posten reserver.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Bankens 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 (se nedan). 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 s.k. 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 eventuell 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 Banken inte tillämpar säkringsredovisning.

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Upplösning om verkligt värde för olika derivatinstrument återfinns i posten Övriga tillgångar not 21.

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån från 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

Banken tillämpar intäktsstandardens IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden gäller för och omfattar redovisning av alla intäkter i Banken 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 respective förpliktelse är uppfylld.

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar realiserade 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, bruttoredovisning av aktiverade lönekostnader 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.

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 Banken erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster. Banken 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.

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 Banken har 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 Banken den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till obeskatade reserver. Dessa redovisas således med bruttobelopp i balansräkningen, vilket även gäller för bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Eventuella belopp som sätts av till obeskatade reserver utgör temporära skillnader. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Ersättningar till anställda

Banken 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 Banken 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

Banken 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 Banken upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut. Kassaflöde från den löpande verksamheten är hänförligt 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

Banken 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.

Banken 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 Banken 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 Bankens resultat och ställning.

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

Not 3 – Riskhantering

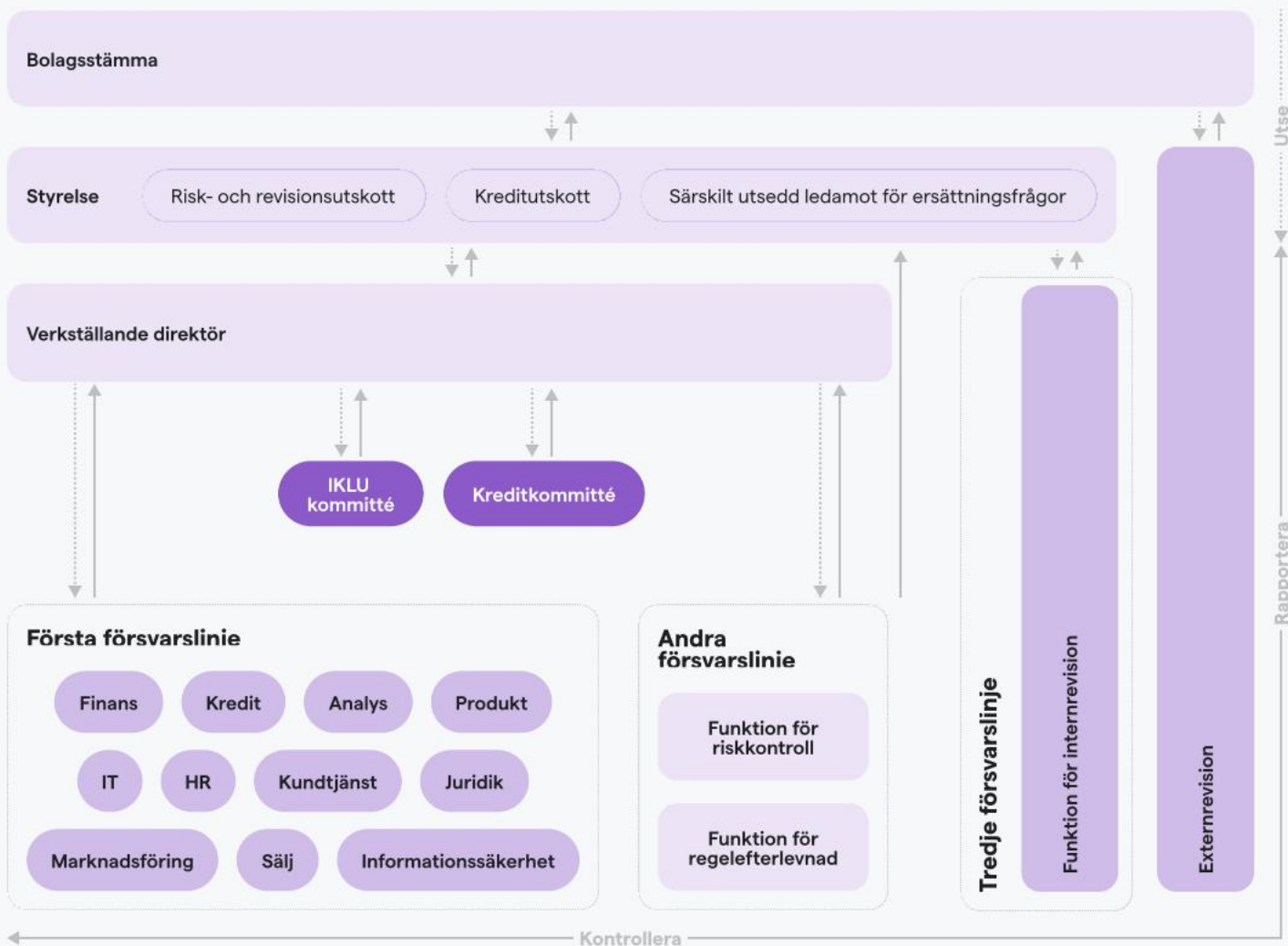
Allmänt

Risk är en potentiell negativ påverkan på Banken som kan uppstå till följd av nuvarande interna processer eller av interna eller externa framtida händelser. Riskbegreppet kombinerar sannolikheten för att en händelse inträffar med den påverkan som händelsen skulle ha på Banken. Styrelsen ansvarar för att säkerställa att ett ramverk för riskhantering finns på plats. Detta ramverk omfattar bland annat processer som säkerställer att Bankens risker identifieras, bedöms och i tillämpliga fall, mäts, hanteras, övervakas och rapporteras.

Genom Policyn för Bankens övergripande riskramverk (Enterprise Risk Management Policy) fastställer och kommunicerar styrelsen Bankens riskstrategi samt riskaptit. De områden där Banken främst är exponerad för risk framgår av riskprofilen och inkluderar kreditrisk, likviditetsrisk, kapitalrisk, marknadsrisk, affärs- och strategisk risk, operativ risk samt regulatoriska risker.

Riskhanteringen syftar till att säkerställa Bankens långsiktiga överlevnad, hantera volatilitet i det finansiella resultatet och öka aktieägarvärdet genom att säkerställa effektiv hantering av kapital. De externa reglerna ställer krav på god intern kontroll, identifiering och hantering av risker samt krav på interna kontrollfunktioner. Det yttersta ansvaret för Bankens riskstrategi, riskaptit, riskhantering och för att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll ligger hos styrelsen.

Styrelsen och VD utfärdar policyer och instruktioner och dessa kompletteras av utförliga rutin- och processbeskrivningar inom organisationen för att identifiera, mäta, hantera, övervaka och rapportera de risker som Banken har eller kan exponeras för. Grunden till en väl fungerande riskhantering är en stark och enad riskkultur med tydligt ansvar och beslutsfattande. Styrelsen ska även övervaka och regelbundet utvärdera Bankens riskhantering för att säkerställa dess effektivitet och vid behov vidta lämpliga åtgärder för att hantera eventuella brister. Risk- och revisionsutskottet (RRK) stödjer styrelsen i detta arbete genom att diskutera, styra och övervaka frågor om riskhantering samt förbereda styrelsens beslut.



VD har det övergripande ansvaret för att hantera alla Bankens risker i enlighet med styrelsens policyer och instruktioner. VD ska säkerställa att Bankens organisation och arbetssätt är ändamålsenliga samt att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regler. VD har ett särskilt ansvar för att säkerställa att styrelsen har all nödvändig information för att fatta riskrelaterade beslut.

Tre försvarslinjer

Som alla finansiella bolag använder Banken en modell med tre försvarslinjer för att beskriva roller och ansvar gällande riskhantering och kontroll. Detta anges i Bankens Enterprise Risk Management Policy. De tre försvarslinjerna, illustreras i bilden på föregående sida.

Den första försvarslinjen:

Äger och hanterar risker och regelefterlevnad och utgörs av affärsverksamheten där löpande rutiner finns för att hantera risker. Affärsverksamheten ansvarar för att säkerställa att risktagandet sker under kontrollerade och medvetna former. Det är affärsverksamheten som har det delegerade ansvaret att genomföra Bankens beslutade riskstrategi och att säkerställa att Banken håller sig inom den riskaptit, de limiter och mandat som styrelsen har beslutat om. Alla anställda ska samarbeta fullt ut med de oberoende kontrollfunktionerna.

Den andra försvarslinjen:

Utgörs av kontrollfunktionerna för Riskkontroll samt Compliance. Dessa funktioner sätter ramar och principer för arbetet med riskhantering och regelefterlevnad samt genomför oberoende uppföljning. Andra försvarslinjen ska också främja en sund kultur för riskhantering och regelefterlevnad genom att facilitera riskbedömningar och uppföljning samt stödja och utbilda chefer och anställda i olika delar av verksamheten. Funktionerna ska verka oberoende av övrig verksamhet och är därför underställda VD men rapporterar även direkt till styrelsen på regelbunden basis.

Den tredje försvarslinjen:

Utgörs av funktionen för internrevision som utses av och rapporterar till styrelsen och som utför oberoende periodiska granskningar för att säkerställa en effektiv riskhantering och styrning. Internrevision ska på uppdrag av styrelsen granska verksamheten genom att testa, validera och bedöma adekvansen och effektiviteten i styrnings-, riskhanterings- och internkontrollprocesser och aktiviteter. Särskild vikt ska läggas vid riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Banken har valt att genom uppdragsavtal lägga ut funktionen för internrevision till Deloitte.

Banken ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en sund riskkultur, hög riskmedvetenhet och verksamheten måste kännetecknas av diversifierad och hanterbar risk. En sund riskkultur uppnås genom att säkerställa att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med varje uppgift genom tydliga artikulera gränser för acceptans av riskexponering och en förståelse för hur verksamheten kommer att bedrivs inom dem. Hög riskmedvetenhet uppnås bland annat genom tydlig uppdelning av ansvar mellan och inom avdelningar, samt tydliga rapporterings- och eskaleringsvägar. Kontrollerad risktagande uppnås genom en väl definierad riskaptit, som tydligt beskriver gränserna inom vilka Banken kommer att bedriva sin verksamhet.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte fullgör sina avtalsenliga förpliktelser. Bankens kreditrisk uppstår huvudsakligen genom utlåning till privatpersoner och företag samt genom exponeringar i likviditetsportföljen. Kreditrisk utgör Bankens mest betydande risk och hanteras genom ett etablerat ramverk för styrning, kontroll och uppföljning. Kreditgivningen baseras på en bedömning av motpartens finansiella ställning och återbetalningsförmåga samt på att motparten på goda grunder kan förväntas uppfylla sina åtaganden. Styrelsen har det yttersta ansvaret för hanteringen av kreditrisk och har fastställt en kreditpolicy som reglerar principer, ansvarsfördelning och processer för kreditgivning och kredituppföljning. Styrelsens kreditutskott stödjer styrelsen i detta arbete genom att bereda kreditrelaterade frågor samt fatta kreditbeslut inom fastställda mandat. Banken har även en kreditkommitté som löpande följer utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna samt beslutar om förändringar i kreditregler inom ramen för kreditpolicyn. Kreditrisknivåer och utvecklingen i portföljerna rapporteras regelbundet till styrelsen. Banken är exponerad för kreditrisk främst i Sverige, Finland, Tyskland och Norge. Kreditprocessen syftar till att säkerställa en hög standard avseende etik, kvalitet och kontroll. Innan kredit beviljas genomförs en kreditbedömning baserad på kundens ekonomiska situation, betalningshistorik, bedömning av pålitligheten av eventuell säkerhet samt information från externa datakällor såsom kreditupplysningsföretag. För att säkerställa en effektiv och konsekvent riskbedömning använder Banken både interna kreditmodeller och modeller från externa leverantörer.

Banken tillämpar ett internt riskklassificeringssystem där kreditbeslut och kreditlimiter baseras på kundens kreditvärdighet. Avsättningar för förväntade kreditförluster beräknas i enlighet med IFRS 9 baserat på uppskattningar av sannolikheten för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) samt exponering vid fallissemang (EAD). Bankens exponering i likviditetsportföljen består av obligationer och tillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med externa kreditbetyg. Styrelsen fastställer limiter för maximal exponering mot enskild motpart för att begränsa kreditrisken i dessa placeringar. Utöver traditionella kreditriskfaktorer beaktar Banken även potentiell negativ finansiell påverkan från miljö-, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer (ESG) i företagskreditgivning.

Kreditrisk i privatsegmentet

Bankens utlåning till privatpersoner består av både säkerställda och icke säkerställda krediter till kunder i huvudsakligen Sverige, Finland och Norge. Produktutbudet omfattar bland annat annuitetslån, revolverande kredit, köpfinansiering (Buy-Now-Pay-Later) samt bolån, vilka utgör säkerställda krediter där säkerheten består av pant i fast egendom eller bostadsrätt. Kreditgivningen till privatpersoner baseras på en standardiserad kreditprocess där kundens återbetalningsförmåga utgör den centrala bedömningsfaktorn. Kreditprövningen baseras på uppgifter från kunden i kombination med extern information, exempelvis inkomstverifiering och kreditupplysning.

Kreditriskexponering

TSEK	2025	2024
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	378 240
Utlåning till kreditinstitut	787 218	399 721
Utlåning till allmänheten	5 223 352	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	207 089	250 425
Total	6 987 816	5 012 741

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

Interna kreditmodeller används för att bedöma kreditrisk och fastställa individuella kreditlimiter och räntor. Banken tillämpar olika riskstrategier beroende på produkttyp och prissättningen av produkterna återspeglar den risk som tas i respektive kredit. För att begränsa kreditrisken kan vissa krediter omfattas av försäkringsskydd som täcker exempelvis ofrivillig arbetslöshet, sjukdom eller dödsfall. Banken följer kreditrisknivåerna i privatportföljen löpande och vidtar vid behov åtgärder genom förändringar i kreditregler, limiter, prissättning eller uppföljningsprocesser. Förfallna lån hanteras genom interna inkassoprocesser och kan, beroende på marknadsförhållanden, avyttras till externa inkassobolag efter en viss förfalloperiod.

Kreditrisk i företagssegmentet

Bankens företagsutlåning består huvudsakligen av revolverande krediter till små och större företag, främst i Sverige men även inom EU. Företagskrediter delas in i två huvudkategorier: mindre företagskrediter och större företagskrediter. Större företagskrediter erbjuds i första hand till svenska aktiebolag och kan även, efter individuell prövning, ges till företag inom EU i enlighet med Bankens strategiska inriktning och riskaptit. Mindre företagskrediter kan erbjudas till juridiska personer registrerade och verksamma i Sverige. Större företagskrediter ska vid beviljandet vara fullt säkerställda genom exempelvis fastighetspant, företagsinteckningar, garantier eller andra typer av säkerheter. Exponeringar mot enskilda företagskunder begränsas genom fastställda kreditlimiter.

Koncentrationsrisk i kreditexponeringar

Följande tabell visar kreditkvaliteten i Bankens utlåning till allmänheten per 31 december 2025.

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
PER REGION				
Sverige	4 686 570	347 166	345 907	5 379 643
Finland	123 124	70 466	3 078	196 667
Norge	3 008	915	3 566	7 489
Summa	4 812 702	418 547	352 551	5 583 800
EJ FÖRFALLNA OCH ANTAL DAGAR SENA				
Ej förfallna	4 646 428	166 363	12 086	4 824 877
< 30 dagar	166 274	47 838	2 411	216 523
31-60 dagar	-	129 470	3 320	132 790
61-90 dagar	-	74 876	3 165	78 041
> 90 dagar	-	-	331 569	331 569
Summa	4 812 702	418 547	352 551	5 583 800

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER		
AAA	770 158	378 240
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	378 240
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
A-1+	787 218	17 351
A-1	-	382 369
Summa utlåning till kreditinstitut	787 218	399 721
ÖVRIGA TILLGÅNGAR		
AAA	185 619	230 074
AA+	20 206	-
AA	-	20 351
A-1	-	15
Summa övriga tillgångar	205 825	250 440
Summa	1 763 201	1 028 401

I posten övriga tillgångar ingår bland annat derivat med positivt värde och obligationer utställda av kommuner och kreditinstitut.

För större företagskunder gäller att exponeringen inte får överstiga en definierad andel av Bankens primärkapital, medan mindre företagskrediter omfattas av lägre individuella limitnivåer. Utöver en noggrann kreditbedömning tar Banken hänsyn till risken för negativ finansiell påverkan som kan uppstå till följd av nuvarande eller framtida miljö-, sociala eller bolagsstyrnings-(ESG) faktorer hos motparter och investerade tillgångar. Vid företagskreditgivning beaktar Banken särskilt miljöaspekten (Environmental) för att säkerställa att kreditbeslut tar hänsyn till potentiella miljörisiker och deras finansiella konsekvenser.

Banken upprätthåller ett ramverk för löpande uppföljning av företagskrediter. Samtliga företagsengagemang och tillhörande säkerheter genomgår minst årlig kreditgenomgång. På portföljnivå följs utvecklingen i företagsportföljen genom analys av bland annat koncentrationsrisker, branschfördelning, geografisk exponering, säkerhetstäckning och indikatorer för tidiga varningssignaler.

Marknadsrisk

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

Valutarisk

Valutarisk avser risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Bankens 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. Bankens exponering för transaktionsrisk uppstår när kredit beviljas i andra valutor än rapporteringsvalutan (SEK). För att hantera denna risk använder Banken terminskontrakt i EUR och NOK. Omräkningsrisken uppstår huvudsakligen vid omvärdering av balansräkningsposter i koncernföretag där valutan skiljer sig från Bankens 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. Banken bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 genom att stresstesta nettopositioner med en valutarörelse på 7,5 %, där övriga variabler hålls konstanta. Nivån om 7,5 % baseras på en analys av de största valutarörelserna under en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009–2023 för de valutor där Banken har störst exponering.

TSEK	Nettoposition	Valutaförändring (+/-)7,5%
EUR	23 848	1 789
NOK	630	47
PLN	3 506	263
USD	136	10

Därefter beräknas ett värsta scenario med 99,5 % konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Stresstestet per den 31 december 2025 (exkl. skatteeffekt) indikerar att det formella kapitalkravet i Pelare 1, om 8%, överstiger det kapitalbehov som identifieras i Pelare 2-analysen. Banken bedömer därför att Pelare-1 kravet är tillräckligt för att täcka valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk avser risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden till följd av förändringar i marknadsräntor. Bankens tillgångar och skulder finansieras huvudsakligen till rörlig ränta. Det övergripande målet är att säkerställa att förändringar i räntesatser på Bankens 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 externa regler, justerbara räntor. Per den 31 december 2025 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 20,2 MSEK. En ökning av marknadsräntorna med 2 procentenheter skulle däremot ha ökat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 26,1 MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att Bankens betalningsåtaganden kan infrias vid förfallotidpunkten. Risken för att Banken inte skulle kunna uppfylla sina betalningsåtaganden bedöms vara låg. För närvarande har Banken flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov, inklusive eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige, Tyskland och Irland samt en likviditetsfacilitet hos Riksbanken. Bankens finansavdelning upprättar löpande kassaflödesprognoser som rapporteras till styrelsen. Finansavdelningen övervakar noggrant rullande prognoser för Bankens 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. Banken har låg tolerans för operativa risker och strävar efter att begränsa dem i största möjliga utsträckning. Bankens 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. Banken har infört interna processer för hantering av operativ risk, inklusive självutvärderingar, incidenthantering, processen för godkännande av nya produkter (NPAP) samt kontinuitets- och krishantering.

Banken har ett ramverk för riskhantering som inkluderar hantering av informations- och kommunikationsteknologi (IKT)-relaterade risker. Syftet är att säkerställa en hög nivå av digital operativ motståndskraft. IKT-riskhanteringsdelarna inom ramverket omfattar relevanta strategier, policy, processer och verktyg, inklusive testmetoder, som krävs för att tillräckligt skydda samtliga informations- och IT-tillgångar samt för att säkerställa fortsatt leverans av kritiska och viktiga funktioner vid störningar. Banken identifierar och hanterar risker relaterade till IKT-tjänster, slutanvändarapplikationer och system, inklusive risken för störningar eller cyberattacker. För att minimera driftstörningar används övervakningssystem, regelbundna tester och övningar för att säkerställa systemens kontinuitet.

Som en del av sin affärsverksamhet behandlar Banken dagligen stora mängder personuppgifter om de kunder som använder Bankens tjänster. EU har antagit förordning 2016/679/ EU om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (allmänna dataskyddsförordningen eller "GDPR"), som styr Bankens rätt att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla uppgifter om kunder. Bankens efterlevnad av GDPR övervakas också av nationella dataskyddsmyndigheter. Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga ekonomiska sanktioner för Banken.

Banken bedriver ett kontinuerligt arbete med att säkerställa den personliga integriteten på ett fullgott sätt. Bankens DPO (personuppgiftsombud) ansvarar för att alla personuppgifter behandlas i enlighet med GDPR. Banken arbetar för att minimera operativa risker genom kontinuerlig utvärdering och förbättring av interna processer och kontroller. Där det är möjligt implementeras automatiserade kontroller för att öka effektiviteten och minska risken för förluster. Kontinuitetskritiska processer omfattas av kontinuitetsplaner för att säkerställa verksamhetens kontinuitet, redundans och låga operativa förluster vid allvarliga störningar. Banken hanterar legala risker genom noggrann granskning och uppföljning av avtal och andra rättsliga åtaganden. Juristavdelningen inom Banken tillhandahåller juridisk rådgivning baserat på verksamhetens behov och ansvarar även för hantering av Bankens legala tvister. Banken är involverad i ett antal rättsprocesser och regulatoriska ärenden som uppkommer inom ramen för den ordinarie verksamheten. Utfallet av dessa ärenden är förenat med osäkerhet. Ledningens bedömning är dock att ett slutligt avgörande av dessa ärenden inte kommer att ha någon väsentlig negativ påverkan på Bankens finansiella ställning. Banken arbetar även med att minska risker kopplade till personal genom kompetensutveckling, uppföljning av personalomsättning och andra åtgärder för att säkerställa att rätt kompetens alltid finns på plats.

Visselblåsning

Banken eftersträvar att bedriva Northmills verksamhet på ett långsiktigt och hållbart sätt. Det är därför viktigt att missförhållanden som berör Banken och som kan orsaka allvarlig skada för verksamheten eller dess anställda uppmärksammas och åtgärdas så tidigt som möjligt. Som ett led i detta arbete tillhandahåller vi en visselblåsarlösning med högsta sekretess där personer verksamma inom Banken kan rapportera angelägna händelser eller förhållanden som strider mot lagstiftning, Bankens interna styrdokument eller som det kan finnas ett allmänintresse av att det kommer fram. Alla anmälningar hanteras och handläggs av en intern Visselblåsarkommitté. Under året 2025 inkom två visselblåsarärenden, varav båda bedömdes falla inom ramen för visselblåsning.

Affärs- och strategisk risk

Affärsrisk avser risken att Banken kan förlora pengar på grund av minskade volymer eller lägre marginaler, exempelvis till följd av ökad konkurrens eller ett försvagat kunderbudande. 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 Banken från kunder, leverantörer och myndigheter. För att minska risken för felaktiga rykten arbetar Banken aktivt med att informera kunder och andra intressenter om sin verksamhet. Under de senaste åren har Banken 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 Banken kommuniceras via webbplatsen northmill.com, årsredovisningar, aktiv kontakt med medier samt, internt till anställda, via intranätet.

Regulatoriska risker och tillsynsfrågor

Bankens verksamhet är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter i de jurisdiktioner där Banken bedriver verksamhet genom olika filialer eller genom gränsöverskridande verksamhet. Banken har tillstånd från och är under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige och den finska filialen av Finansinspektionen i Finland. Banken är beroende av tillstånden för att kunna bedriva sin verksamhet. Vid väsentliga brister i regelefterlevnad av tillämpliga regelverk vad avser den tillståndspliktiga verksamheten, kan de tillstånd som beviljats av tillsynsmyndigheterna återkallas. Sådant återkallande skulle kunna leda till att Banken tvingas upphöra med hela eller delar av sin verksamhet. Under de senaste åren har lagar och regleringar i den finansiella sektorn ökat i omfattning och ytterligare skärpts och tillsynsmyndigheterna har utökat sin tillsyn. Detta är en utveckling som förväntas fortsätta. Behöriga myndigheter genomför regelbundet granskningar av Bankens regelefterlevnad, inklusive i områden såsom kreditgivning, åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering, dataskydd och informationssäkerhet. Banken har regler och processer på plats i syfte att efterleva tillämpliga lagar och regleringar, och Banken samarbetar och har löpande dialoger med myndigheterna.

Finansinspektionen i Sverige genomför en undersökning av Banken som inleddes i november 2023. Undersökningen syftar till att granska hur Banken följer penningtvättsregelverket. Undersökningen omfattar Bankens allmänna riskbedömning, rutiner för kundkännedom, riskbedömning av kunder, kundkännedomsåtgärder och rapportering av misstänkta aktiviteter och/eller transaktioner till Polismyndigheten. Undersökningen ingår som ett led i Finansinspektionens löpande tillsynsarbete.

Utfallet av Finansinspektionens undersökning som avser perioden januari till oktober 2023 är ännu inte känt, och Banken kan därför i nuläget inte bedöma vilka eventuella slutsatser eller åtgärder som undersökningen kan komma att leda till. Vid en bedömning av möjliga påföljder tillämpas 15 kap. lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Banken verkar i en reglerad miljö, vilket innebär löpande krav på att anpassa, implementera, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med vid var tid gällande lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Sådana krav medför kostnader och resursbehov och kan, i takt med förändringar i regelverket, även leda till ökad komplexitet och högre krav på Bankens kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt.

Banken följer löpande den regulatoriska utvecklingen genom en treårig regelverksöversikt och analyser av kommande krav. Flera väsentliga EU- och nationella initiativ förväntas träda i kraft under perioden 2026–2027, däribland nya bolåneregler, uppdaterade krav avseende distansmarknadsföring av finansiella tjänster, EU:s AI-förordning, ändringar i konsumentkreditlagen samt en ny EU-förordning om bekämpning av penningtvätt (AMLR). Dessa regelverksförändringar kan medföra ökade krav på anpassningar av Bankens processer, produkter, systemstöd och styrning, samt innebära ökade kostnader och operativa risker. Banken arbetar aktivt med att analysera och implementera nödvändiga åtgärder för att säkerställa efterlevnad inom föreskrivna tidsramar.

Förebyggande av finansiell brottslighet

Förtroende är en förutsättning för att Banken ska kunna bedriva verksamhet som gynnar våra kunder och aktieägare. Genom att vara aktiv på finansmarknaden med verksamhet i flera länder är Banken exponerat för risken att utnyttjas för korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism ("finansiell brottslighet"). I takt med att det regulatoriska trycket stiger och icke-finansiella risker fortsätter att öka i betydelse är Bankens förmåga att identifiera, monitorera och begränsa dessa risker av avgörande betydelse. Banken arbetar löpande med att utveckla sin förmåga att förebygga finansiell brottslighet genom att förbättra rutiner, processer och systemstöd samt förstärka interna kontroller.

Vi tillämpar en strikt kundkännedomspolicy. Vår AML-funktion, jurist- och IT-team samt kontrollfunktioner spelar centrala roller i detta arbete. Banken utbildar löpande personalen för att öka medvetenheten kring riskerna med finansiell brottslighet. Förutom riskerna för ekonomisk förlust på grund av brottslighet så är riskerna och dess konsekvenser de samma som beskrivs under regulatoriska risker och tillsynsfrågor.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

Internkontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Banken. 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 Banken 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. Bankens revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för Bankens finansavdelning.

Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

VD har det yttersta ansvaret för Bankens 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 Banken, land för land och för varje period.

Sverige inkluderar Northmill Bank AB:s svenska verksamhet. Finland och Norge representerar respektive marknad. Övrigt inkluderar den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Koncerninterna transaktioner elimineras under Justeringar och elimineringar.

2025

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	850 963	41 616	915	-	-2 306	891 187
Räntekostnader	-114 890	-7 380	-418	-137	2 305	-120 519
Räntenetto	736 074	34 236	497	-137	-1	770 668
Provisionsintäkter	145 778	4 359	7	-	-	150 144
Provisionskostnader	-63 848	-3 343	-182	-41	-	-67 414
Provisionsnetto	81 929	1 016	-174	-41	-	82 730
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 315	-61	75	-57	51	1 323
Övriga rörelseintäkter	10 869	42	-	53 612	-54 613	9 910
Summa rörelseintäkter	830 186	35 232	398	53 378	-54 563	864 632
Allmänna administrationskostnader	-271 979	-16 828	-288	-46 512	54 563	-281 044
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 795	-476	-	-1 315	-	-28 587
Övriga rörelsekostnader	-61 357	-665	-	-15	-	-62 037
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-360 131	-17 969	-288	-47 842	54 563	-371 668
Resultat före kreditförluster	470 055	17 263	110	5 536	-	492 964
Kreditförluster, netto	-246 669	-23 061	108	-	-	-269 623
Rörelseresultat	223 386	-5 798	218	5 536	-	223 341
Bokslutsdispositioner	-43 000	-	-	-	-	-43 000
Resultat före skatt	180 386	-5 798	218	5 536	-	180 341
Skatt på årets resultat	-36 843	-	-	-1 170	-	-38 013
Årets resultat	143 543	-5 798	218	4 366	-	142 329
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-370	-	-76	-	-447
Summa totalresultat	143 543	-6 168	218	4 290	-	141 882

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och eliminerings	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	770 426	44 665	1 736	-	-9 113	807 713
Räntekostnader	-153 217	-8 419	-441	-183	9 105	-153 156
Räntenetto	617 209	36 245	1 295	-183	-8	654 558
Provisionsintäkter	76 348	15 525	29	-	-	91 903
Provisionskostnader	-31 616	-4 312	-212	-43	-	-36 183
Provisionsnetto	44 731	11 213	-183	-43	-	55 719
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5 122	-	703	52	-695	5 182
Övriga rörelseintäkter	14 100	-	-	42 474	-46 946	9 628
Summa rörelseintäkter	681 162	47 459	1 815	42 301	-47 649	725 087
Allmänna administrationskostnader	-216 817	-8 566	-1 444	-39 070	47 649	-218 248
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31 090	-28	-	-1 357	-	-32 475
Övriga rörelsekostnader	-32 175	-33	-	-98	-	-32 305
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-280 082	-8 627	-1 444	-40 525	47 649	-283 028
Resultat före kreditförluster	401 080	38 831	371	1 776	-	442 059
Kreditförluster, netto	-266 119	-21 419	-2 642	-	-	-290 180
Rörelseresultat	134 962	17 412	-2 271	1 776	-	151 879
Bokslutsdispositioner	-21 624	-	-	-	-	-21 624
Resultat före skatt	113 338	17 412	-2 271	1 776	-	130 255
Skatt på årets resultat	-29 935	7 040	-	-431	-	-23 326
Årets resultat	83 403	24 452	-2 271	1 345	-	106 929
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-389	103	18	-	-269
Summa totalresultat	83 403	24 062	-2 169	1 363	-	106 660

Not 5 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

TSEK	2025	2024
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	869 246	781 602
Övriga ränteintäkter	21 941	26 111
Summa ränteintäkter	891 187	807 713

Not 6 - Räntekostnader

TSEK	2025	2024
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-72	-144
Räntekostnader, inlåning från allmänheten	-119 630	-152 050
Övriga räntekostnader	-817	-961
Summa räntekostnader	-120 519	-153 156

Not 7 - Provisionsnetto

TSEK	2025	2024
PROVISIONSINTÄKTER		
Mottagna provisionsintäkter	51 212	47 987
Övriga provisionsintäkter	98 932	43 916
Summa provisionsintäkter	150 144	91 903
PROVISIONSKOSTNADER		
Övriga provisionskostnader	-67 414	-36 183
Summa provisionskostnader	-67 414	-36 183
Provisionsnetto	82 730	55 719

Not 8 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

TSEK	2025	2024
Valutakursförändringar	-1 288	-4 917
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	2 611	10 099
Summa nettoresultatet av finansiella transaktioner	1 323	5 182

Not 9 - Allmänna administrationskostnader

TSEK	2025	2024
Personalkostnader	-177 164	-137 378
Hyror och andra lokalkostnader	-3 394	-3 473
Porto och telefon	-6 463	-6 543
Revision	-2 222	-2 518
Övriga externa tjänster	-84 138	-60 211
Övriga externa kostnader	-7 664	-8 124
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-281 044	-218 248
LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR		
VD och styrelse	-3 932	-3 597
Övriga anställda	-116 448	-90 277
Summa löner och andra ersättningar	-120 380	-93 874

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

Ersättningssystem

Banken tillämpar en ersättningsmodell som syftar till att attrahera och behålla kompetenta medarbetare samtidigt som den främjar hållbara prestationer och sunt risktagande. Ersättningspolicyn är utformad för att vara i linje med Bankens strategiska mål, aktieägarnas intressen och en effektiv riskhantering. Ersättningen är individuellt satt för att uppmuntra prestationer i linje med Bankens värderingar och långsiktiga mål.

Banken tillämpar huvudsakligen fast ersättning, kompletterat med pensionsförmåner och andra incitament. Ersättningsmodellen är utformad för att vara konkurrenskraftig men balanserad, och säkerställer finansiell stabilitet samtidigt som den motiverar medarbetarna. Bankens ersättningssystem är utformat för att stödja en hållbar tillväxt och ett ansvarsfullt risktagande. Genom att prioritera fast ersättning och säkerställa att incitament är i linje med strategiska mål, bidrar Banken till en prestationsdriven kultur som gynnar både medarbetare, kunder och aktieägare.

Fast ersättning

Fast ersättning utgör den primära komponenten i Bankens ersättningssystem. Den speglar arbetsuppgifternas komplexitet, individuella prestationer och rådande marknadsförhållanden. Därutöver erbjuds pensionsförmåner enligt branschstandard och lokala regler. Medarbetare kan även erhålla ytterligare förmåner, såsom beredskapsersättning, beroende på deras arbetsuppgifter. Vissa anställda i specifika befattningar kan erhålla provisionsbaserad ersättning, vilken baseras på kvantitativa mål.

Denna ersättningsform klassificeras inte som rörlig ersättning enligt Finansinspektionens föreskrifter.

Rörlig ersättning

Banken tillämpar för närvarande ingen rörlig ersättning. Om rörlig ersättning skulle införas, skulle den kopplas till fördefinierade rollspecifika, enhets- och företagsövergripande mål för att säkerställa att den bidrar till ett ansvarsfullt risktagande och en hållbar affärsutveckling. Styrelsen beslutar om eventuell rörlig ersättning utifrån Bankens finansiella situation och kapitalbehov.

Styrning och beslutsprocess

Styrelsen har antagit en ersättningspolicy som gäller för alla anställda, baserad på regelverk såsom artikel 450 i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och (EU) nr 2021/923, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1 och 2014:12) och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för en sund ersättningspolicy (EBA/GL/2021/04). Policyn grundas på en omfattande riskanalys för att säkerställa att ersättningsstrukturen inte leder till överdrivet risktagande. Anställda vars roller har en betydande påverkan på Bankens riskprofil identifieras specifikt inom ramen för policyn. Styrelsen ansvarar för att fastställa den övergripande ersättningsstrukturen, inklusive eventuell rörlig ersättning. VD beslutar om fördelningen av fast ersättning i enlighet med styrelsens riktlinjer. Banken använder sig inte av externa konsulter vid utformningen av ersättningspolicyn.

Oberoende bedömning av ersättning

En särskilt utsedd styrelseledamot övervakar ersättningsfrågor och säkerställer en oberoende utvärdering av policyn och dess tillämpning. Denna ledamot, med stöd av Bankens kontrollfunktioner, bedömer ersättningsstrukturerna och säkerställer att de efterlever Bankens strategiska och regulatoriska åtaganden.

Riskhantering och hållbarhet

Banken integrerar riskhanteringsprinciper i sin ersättningsstruktur. Den fasta ersättningsmodellen minimerar risken för incitament som kan leda till överdrivet risktagande. Vidare beaktas Bankens långsiktiga finansiella stabilitet i alla ersättningsbeslut, vilket säkerställer att ersättningen inte äventyrar kapitalbasen eller den operativa motståndskraften. För anställda inom kontrollfunktioner är ersättningen utformad för att säkerställa deras oberoende och objektivitet. För närvarande har inga anställda i kontrollfunktioner rörlig ersättning.

Efterlevnad och intern kontroll

Bankens oberoende kontrollfunktioner genomför årliga utvärderingar av hur ersättningspolicyn tillämpas. Compliancefunktionen ansvarar för att säkerställa att regelverk och interna riktlinjer efterlevs, samt rapporterar resultatet till styrelsen.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig påverkan på Bankens riskprofil

Utifrån EU kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/923 har Banken identifierat följande roller vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på Bankens riskprofil, varav ingen är föremål för rörlig ersättning, och därmed finns ingen uppskjuten ersättning som är föremål för utbetalning.

Anställda som ingår i Bankens ledningsgrupp

Chief Executive Officer
Chief Financial Officer
Chief Strategy Officer
Chief Commercial Officer
Chief Marketing Officer

Chief Lending & Analytics Officer¹
Chief Technology & Product Officer²
Head of Business to Business (B2B)³
Head of Business to Consumer (B2C)⁴
¹ Medlem till och med 17 juli 2025
² Medlem till och med 30 november 2025
³ Medlem till och med den 23 februari 2026
⁴ Chief Growth Officer från och med 27 februari 2026

Från och med 27 februari 2026 ingår Chief Product Officer och Chief Technology Officer i Bankens ledningsgrupp.

Ansvariga för kontrollfunktioner

Chief Risk Officer
Head of Compliance¹
¹ Från och med 7 januari 2026 började Chief Compliance Officer sin anställning, dessförinnan var Head of Compliance ansvarig.

Anställda med ledningsansvar för väsentliga affärsenheter

Chief Product Officer¹
Chief Technology Officer²
Director of Operations & AML³
Head of Credit risk B2C⁴
Head of Credit risk B2B⁵
Head of Legal
Head of People
¹ Från och med den 15 december 2025 till den 26 februari 2026, därefter medlem av bankledningen
² Från den 1 november 2025 till den 26 februari 2026, därefter medlem av bankledningen
³ Från och med den 1 december 2025
⁴ Från och med den 11 augusti 2025
⁵ Från och med den 2 juni 2025

Funktionen för internrevision är utlagd till tredjepart, därför ges ingen ersättning till revisionsansvarig. Arvoden till internrevisionen beslutas av styrelsen. Banken 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 årsstämans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i Banken erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension, ingen rörlig ersättning utgår. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören samt ledningsgruppen, som består av sju personer. Begreppet omfattar även ansvariga för kontrollfunktionerna samt anställda med ledningsansvar för väsentliga affärsenheter, vilka uppgår till totalt sju personer.

2025

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER					
Tomas Åberg, styrelseordförande	438	-	-	-	438
Fredrik Wedin	270	-	-	-	270
Simon Lindfors	226	-	-	-	226
Hikmet Ego ¹	222	-	38	140	399
Margareta Lindahl Gelin	338	-	-	-	338
Louise Baselitz	226	-	-	-	226
Summa	1 719	-	38	140	1 896

¹Arvoderad ledamot från och med juni 2025, för perioden innan det har ingen ersättning utgått för styrelseuppdraget då personen varit anställd i Banken.

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

¹Avgick maj 2024.

2025

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD	2 213	-	81	516	2 810
Övriga ledande befattningshavare	16 757	-	206	3 272	20 236
Summa	18 970	-	288	3 789	23 046

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	17 682	-	464	3 502	21 649
Summa	19 527	-	507	3 969	24 003

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

Antal anställda	2025	2024
MEDELANTAL HELTIDSANSTÄLLDA	189	154
Varav män	117	106
Varav kvinnor	73	48
SVERIGE	161	131
Varav män	99	87
Varav kvinnor	62	44
POLEN	26	21
Varav män	16	17
Varav kvinnor	11	4
FINLAND	2	2
Varav män	2	2
Varav kvinnor	-	-

Könsfördelning i ledningen	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	4	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	4	12	16
Totalt	6	16	22

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

Arvoden och ersättningar till revisorer:

TSEK	2025	2024
Revisionsuppdraget	-1 835	-1 751
Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-1 835	-1 751
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-322	-260
Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-322	-260
Skatterådgivning	-65	-685
Summa	-2 222	-2 696

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 förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Leasingavtal

Bankens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Inga nya hyresavtal har ingåtts under 2025. Indexuppräknings för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingkulder per 2025-12-31.

Nyttjanderättstillgångar

TSEK	2025	2024
Ingående balans	17 205	36 939
Tillkomna under året	28 103	261
Avskrivningar under året	-18 041	-19 901
Avgående under året	-1 667	-
Valutakursdifferenser	99	-94
Summa	25 700	17 205

Per 2025-12-31 har Banken inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen. Leasingskulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 26 216 TSEK (19 241) per 2025-12-31.

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

TSEK	2025	2024
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-18 041	-19 830
Ränta på leasingskulder	-504	-908
Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde	-268	-296
Summa	-18 812	-21 033

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

TSEK	2025	2024
Marknadsföringskostnader	-62 037	-32 305
Summa	-62 037	-32 305

Not 11 - Kreditförluster, netto

TSEK	2025	2024
KREDITFÖRLUSTER, NETTO ENLIGT IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	-18 789	13 950
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	9 066	-12 374
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-55 075	-74 181
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-64 799	-72 605
Konstaterade kreditförluster	-610 811	-801 556
Återvunna kreditförluster	405 987	583 981
Kreditförluster, netto	-269 623	-290 180
Reserveringsgrad, steg 1	2 %	2 %
Reserveringsgrad, steg 2	17 %	17 %
Reserveringsgrad, steg 3	53 %	43 %

Not 12 - Skatt på årets resultat

TSEK	2025	2024
Aktuell skatt på årets resultat	-38 484	-28 780
Skatt på grund av ändrad beskattning	153	5 121
Uppskjuten skatt	318	332
Skatt på årets resultat	-38 013	-23 326
AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
Resultat före skatt	180 341	130 255
Skatt enligt gällande skattesats	-37 150	-26 833
Effekt av andra skattesatser för utländska filialer	998	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-314	-354
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	64	3
Skatteeffekt av ändrad beskattning	153	5 121
Övriga skatter	-2 082	-1 596
Förändring av uppskjuten skatt	318	332
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-38 013	-23 326
Redovisad effektiv skatt %	-21	-18

Not 13 - Utlåning till allmänheten

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, BRUTTO		
Steg 1, brutto	4 812 702	3 499 571
Steg 2, brutto	418 547	469 363
Steg 3, brutto	352 551	314 042
Summa utlåning till allmänheten, brutto	5 583 800	4 282 976
RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER		
Steg 1, brutto	-103 029	-85 089
Steg 2, brutto	-69 684	-79 324
Steg 3, brutto	-187 735	-134 207
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-360 448	-298 621
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		
Steg 1, netto	4 709 673	3 414 482
Steg 2, netto	348 863	390 039
Steg 3, netto	164 816	179 834
Summa utlåning till allmänheten, netto	5 223 352	3 984 355

	2025-12-31	2024-12-31
Andel osäkra fordringar steg 3, brutto	6 %	7 %
Andel osäkra fordringar steg 3, netto	3 %	4 %
Total reserveringsgrad	6 %	7 %

Förändringar av reservering för kreditförluster

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
INGÅENDE BALANS		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-18 789	13 950
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	9 066	-12 374
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-55 075	-74 181
Valutakurseffekt	2 970	-1 896
Utgående balans	-360 448	-298 621

2025-12-31

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans	3 499 571	469 363	314 042	4 282 976
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	2 357 927	64 833	17 651	2 440 411
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-634 956	-52 085	-101 289	-788 331
Finansiella tillgångar som sålts under året	-177 747	-111 337	-45 845	-334 930
Nedskrivna tillgångar	-10 286	-2 113	-3 928	-16 327
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-326 405	203 530	122 874	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	99 606	-159 468	59 862	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	4 992	5 823	-10 815	-
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans	4 812 703	418 547	352 551	5 583 800

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans	-85 089	-79 324	-134 207	-298 621
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-40 177	-10 665	-7 599	-58 441
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	10 144	12 482	27 581	50 206
Finansiella tillgångar som sålts under året	4 886	22 798	12 616	40 300
Nedskrivna tillgångar	252	392	2 609	3 253
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	9 597	-37 021	-61 697	-89 121
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-2 517	22 638	-30 821	-10 700
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-125	-982	3 783	2 675
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans	-103 029	-69 684	-187 735	-360 448

Förfallna lånefordringar

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
6-30 dagar	216 523	22 441
31-60 dagar	132 790	121 769
61-90 dagar	78 041	99 820
> 90 dagar	323 864	290 350
Summa	751 218	534 379

Not 14 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Emitterade av svenska kommuner	35 195	149 659
Emitterade av svenska kreditinstitut	171 894	100 766
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	207 089	250 425

Not 15 - Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärde	50 298	43 870
Årets investeringar	-	6 451
Valutakurseffekter	-4	-23
Utgående anskaffningsvärde	50 294	50 298
Ingående avskrivningar enligt plan	-34 602	-24 583
Avskrivningar enligt plan	-8 149	-10 015
Valutakurseffekter	4	-4
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-42 747	-34 602
Utgående planenligt restvärde	7 547	15 696

Not 16 - Materiella anläggningstillgångar

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärde	122 912	126 840
Årets investeringar	28 544	2 402
Avyttringar och utrangeringar	-105 427	-6 332
Valutakurseffekter	-206	3
Utgående anskaffningsvärde	45 824	122 912
Ingående avskrivningar enligt plan	-98 819	-81 299
Avskrivningar enligt plan	-20 439	-22 460
Avyttringar och utrangeringar	103 049	5 343
Valutakurseffekter	157	-403
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-16 052	-98 819
Utgående planenligt restvärde	29 772	24 093

Not 17 - Övriga tillgångar

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Kundfordringar	17 243	13 605
Depositioner	5 877	6 765
Momsfordran	39	5 636
Övriga tillgångar	187 238	15 389
Summa övriga tillgångar	210 397	41 394

Övriga tillgångar avser fordran för sålda krediter och övriga kortfristiga fordringar.

Not 18 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Hyseskostnader	4 010	5 372
Försäkringsprovisioner	789	85
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 273	13 721
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 072	19 178

Not 19 - Övriga skulder

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Leasingskulder	26 216	19 241
Skatteskulder	20 444	16 990
Leverantörsskulder	16 217	16 328
Övriga skulder	138 643	81 203
Summa övriga skulder	201 520	133 761

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

Not 20 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Personalkostnader	16 142	13 483
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 699	9 021
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35 841	22 504

Not 21 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier.

Koncernen

2025-12-31

TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
		Obligatorisk			
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	-	-	-	770 158
Utlåning till kreditinstitut	787 218	-	-	-	787 218
Utlåning till allmänheten	5 223 352	-	-	-	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	207 089	-	-	207 089
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	7 547	7 547
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	29 772	29 772
Övriga tillgångar	194 512	111	-	15 774	210 397
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	23 072	23 072
Summa tillgångar	6 975 239	207 200	-	76 166	7 258 605
SKULDER					
Inlåning från allmänheten	5 856 326	-	-	-	5 856 326
Övriga skulder	-	-	-	201 520	201 520
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	35 841	35 841
Summa tillgångar	5 856 326	-	-	237 362	6 093 688

Koncernen

2024-12-31

TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde
		Obligatorisk			
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	378 240	-	-	-	378 240
Utlåning till kreditinstitut	399 721	-	-	-	399 721
Utlåning till allmänheten	3 984 355	-	-	-	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	250 425	-	-	250 425
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	15 696	15 696
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	24 093	24 093
Övriga tillgångar	-	15	-	41 379	41 394
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	19 178	19 178
Summa tillgångar	4 762 316	250 440	-	100 347	5 113 103
SKULDER					
Inlåning från allmänheten	4 069 596	-	-	-	4 069 596
Övriga skulder	-	-	-	133 761	133 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	22 504	22 504
Summa tillgångar	4 069 596	-	-	156 265	4 225 860

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).

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

2025-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	770 158	770 158
Utlåning till kreditinstitut	-	-	787 218	787 218
Utlåning till allmänheten	-	-	5 223 352	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	207 089	-	-	207 089
Övriga tillgångar	-	111	194 512	194 623
Summa tillgångar	207 589	111	6 975 240	7 182 440
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	-	-	5 856 326	5 856 326
Summa skulder	-	-	5 856 326	5 856 326

2024-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	378 240	378 240
Utlåning till kreditinstitut	-	-	399 721	399 721
Utlåning till allmänheten	-	-	3 984 355	3 984 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 425	-	-	250 425
Övriga tillgångar	-	15	-	15
Summa tillgångar	250 425	15	4 762 316	5 012 756
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	-	-	4 069 596	4 069 596
Summa skulder	-	-	4 069 596	4 069 596

Not 22 - Löptidsanalys

2025-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	787 218	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 781 174	1 417 588	2 933 199	3 763 036
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 042	156 211	4 538	59 348
Summa	3 344 592	1 573 799	2 937 737	3 822 384
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	5 851 462	4 865	-	-
Summa	5 851 462	4 865	-	-

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	399 721	-	-	-
Utlåning till allmänheten	1 144 408	958 847	2 192 186	3 240 344
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	230 074	-	20 351	-
Summa	2 152 442	958 847	2 212 537	3 240 344
SKULDER				
Inlåning från allmänheten	4 051 470	18 125	-	-
Summa	4 051 470	18 125	-	-

Not 23 - Kreditrisk

Framåtblickande information

IFRS 9 kräver att Banken 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. Banken 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

Banken använder kreditbedömningar för att kalibrera sin reserv med hänsyn till framåtblickande information. Eftersom Bankens 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 14,3 MSEK per 2025-12-31.

Scenarier och avsättningar

	Negativt scenario	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	16,6	14,3	-2,3

Sannolikheter %	Negativt scenario	Grund scenario	Positivt scenario	Variabel vikt
Arbetslöshet	69	31	0	35
Förändring i arbetslöshet	0	0	100	45
BNP-tillväxt	0	6	94	5
Inflation	0	33	67	15
Genomsnitt	17	18	65	100
Viktat genomsnitt	24	16	60	100
Nuvarande	20	75	5	
Förändring	4	-59	55	

Känslighetsanalys %	+/-	ECL förändring
Tröskelökning	100	-1,2
Tröskelsänkning	-50	0,9

Not 24 - Inlåning från allmänheten

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Inlåning från allmänheten - hushållssektorn	5 597 649	4 056 649
Inlåning från allmänheten - företagssektorn	258 678	12 947
Summa inlåning från allmänheten	5 856 326	4 069 596

Not 25 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Outnyttjade kreditlimiter	1 678 966	1 094 003
Övriga ställda säkerheter	5 877	6 871
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	1 684 843	1 100 874

Not 26 - Transaktioner med närstående

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
NORTHMILL GROUP AB (PUBL)		
Koncernintern skuld	3 250	477
Lämnat koncernbidrag	-5 000	-477
NORTHMILL FLO AB		
Fakturerade tjänster	9 380	9 176
Koncernintern fordran	11 724	11 322
Lämnat koncernbidrag	-	-147

Not 27 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 28 - Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

Northmill Bank AB är ett helägt dotterbolag till Northmill Group AB (publ) och är ett så kallat litet och icke-komplext institut. Sedan den 31 augusti 2021 har Northmill Group AB (publ) beviljats undantag från krav på godkännande av finansiella holdingbolag av Finansinspektionen. Northmill Bank AB är ansvarigt institut för att säkerställa att koncernen följer tillsynskraven, i enlighet med tillsynsförordningen och tillsynslagen. Redovisade siffror nedan avser Northmill Bank AB.

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 2025-12-31 var bankens totala kapitalbas begränsat till kärnprimärkapital och uppgick till 1 106 MSEK och utgjordes främst av balanserad vinst och aktiekapital. Kapitalrelationen uppgick per 2025-12-31 till kärnprimärkapitalrelation 23 %, primärkapitalrelation 23 % och total kapitalrelation till 23 %.

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar bankens 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 2025-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 219 MSEK, primärkapital 291 MSEK och totalt kapitalkrav 388 MSEK.

Pelare 2 kravet är fastställt av Finansinspektionen som en del av ÖUP-processen. Per 2025-12-31 har banken ett Pelare 2 krav på 2,3 % vilket motsvarar 114 MSEK.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2025-12-31 till 4,4 %, vilket motsvarar 214 MSEK, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5 % samt kontracyklisk kapitalbuffert 1,9 %.

Kapitalplanering

Bankens 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 banken har i sin verksamhet och 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 banken en process för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av bankens 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 bankens treåriga affärsplan och säkerställer att kapital- och likviditetsnivån kan upprätthållas även under ett stressat marknads läge. IKLU-processen genomförs minst årligen.

Tabell EU KM1

Offentliggörs i enlighet med Kapitäläckningsförordningen samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2021/637.

	2025	2024
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)		
1 Kärnprimärkapital	1 106	859
2 Primärkapital	1 106	859
3 Totalt kapital	1 106	859
RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP (MILJONER KRONOR)		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	4 856	3 471
KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
5 Kärnprimärkapitalrelation	22,8	24,8
6 Primärkapitalrelation	22,8	24,8
7 Total kapitalrelation	22,8	24,8
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	2,4	2,4
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	10,4	10,4
KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
EU8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå	0,0	0,0
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,9	1,9
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	4,4
EU11a Samlade kapitalkrav	14,8	14,7
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,0	10,0
BRUTTOSOLIDITETSGRAD (MILJONER KRONOR)		
13 Totalt exponeringsbelopp	7 391	5 210
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	15,0	16,5
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 kärnprimärkapital	0,0	0,0
EU14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0
BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT 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)	648	568
EU16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	646	385
EU16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	736	529
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	162	96
17 Likviditetstäckningskvot (%)	401,4	589,8
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (MILJONER KRONOR)		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	5 926	4 671
19 Totalt behov av stabil finansiering	4 860	3 436
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	121,9	135,9

2025	
RISKBASERAT KAPITALKRAV (MILJONER KRONOR)	
Riskvägt exponeringsbelopp	4 856
Pelare 1 krav (%)	8,0
Pelare 1 krav	388
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	2,4
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	114
Kombinerat buffertkrav (%)	4,4
Kombinerat buffertkrav	214
Pelare 2 vägledning (%)	0,0
Pelare 2 vägledning	0
Total lämplig kapitalbasnivå (%)	14,8
Total lämplig kapitalbasnivå	716
KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)	
Kärnprimärkapital (%)	22,8
Kärnprimärkapital	1106
Övrigt primärkapital (%)	0,0
Övrigt primärkapital	0
Supplementärkapital (%)	0,0
Supplementärkapital	0
Total kapitalrelation (%)	22,8
Total kapitalbas	1106
BRUTTOSOLIDITETSKRAV (MILJONER KRONOR)	
Exponeringsbelopp för bruttosoliditet	7 391
Pelare 1 krav (%)	3,0
Pelare 1 krav	222
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)	0,0
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen	0
Pelare 2 vägledning (%)	0,0
Pelare 2 vägledning	0
Total bruttosoliditetskrav (%)	3,0
Total bruttosoliditetskrav	222
BRUTTOSOLIDITETSGRAD (MILJONER KRONOR)	
Primärkapital	1106
Bruttosoliditetsgrad (%)	15,0

			Kapitalbuffertar			Summa
	Minimikapitalkrav	Pelare 2-krav	CCoB	CCyB	Kombinerat buffertkrav	
%						
Kärnprimärkapital	4,5	1,3	2,5	1,9	4,4	10,2
Primärkapital	6,0	1,8	2,5	1,9	4,4	12,2
Kapitalbas	8,0	2,3	2,5	1,9	4,4	14,7
MSEK						
Kärnprimärkapital	219	64	121	92	214	496
Primärkapital	291	85	121	92	214	590
Kapitalbas	388	114	121	92	214	716

Årsredovisningens undertecknande

Årsredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören enligt datum för elektronisk signatur i årsredovisningen och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 21 maj 2026.

Stockholm, den:

Tomas Åberg
Styrelseordförande

Fredrik Wedin
Styrelseledamot

Simon Lindfors
Styrelseledamot

Hikmet Ego
Styrelseledamot

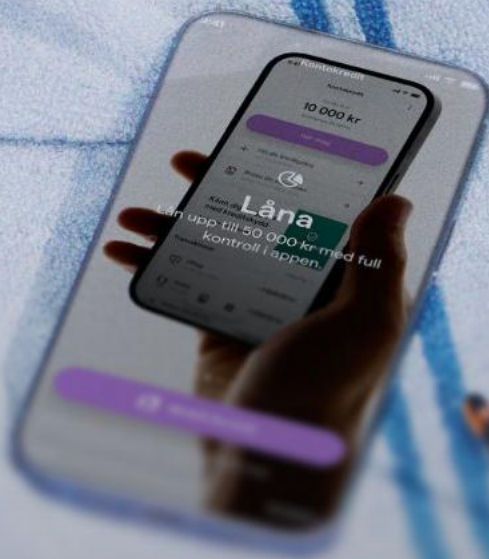
Margareta Lindahl Gelin
Styrelseledamot

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 Bank AB, org.nr 556709-4866

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Northmill Bank AB för år 2025. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 3-50 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 Northmill Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Northmill Bank AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
<p>Kreditreserveringar</p> <p>Enligt IFRS 9 indelas lån i tre stadier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan väsentlig kreditriskförsämring, stadie 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med väsentlig kreditriskförsämring, stadie 2, eller lån i fallissemang, stadie 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.</p> <p>Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Vid bedömning av nedskrivningen för lån till kunder blir dessa beräkningar centrala. Beräkningarna innehåller kritiska bedömningar och uppskattningar.</p> <p>För ytterligare beskrivning se bolagets redovisningsprinciper avseende kreditförluster se: not 2 – Redovisningsprinciper (Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna och Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)), not 3 – Riskhantering (kreditrisk), not 11 – Kreditförluster, netto och not 13 – Utlåning till allmänheten.</p>	<p>Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning. Granskningen av kontroller inkluderade bolagets rutiner för övervakning samt dualitet och nyckelkontroller i låneprocessen.</p> <p>För att bedöma riktigheten i beräknade kreditförluster har vi involverat våra kreditmodelleringsexperter. Vi har utvärderat bolagets beräkningsmodeller och antaganden i den underliggande modellen. Vidare har vi utfört oberoende kontrollberäkningar av reserveringsmodellen för ett urval av lån. Vi har även granskat upplysningarna i årsredovisningen relaterade till kreditreserveringarna.</p>

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-2 och 56. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Bank AB för år 2025 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.

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

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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 revisionsssed 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.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Northmill Bank AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

Revisorernas 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 revisionsledning i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 21, Stockholm, utsågs till Northmill Bank ABs revisor av bolagsstämman den 15 maj 2025 och har varit bolagets revisor sedan 19 mars 2019.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Reita Seseri
Auktoriserad revisor

northmill bank[®]

We improve financial life

Utmärkt  2k omdömen på  Trustpilot

Northmill är en svensk digital bank som grundades 2006. Vi kombinerar modern teknologi med personlig service och strävar alltid efter att sätta kundens behov i fokus. Med innovativa lösningar och smarta verktyg hjälper vi privatpersoner och företag att få full kontroll över sin ekonomi – snabbt, tryggt och enkelt.

För att stärka och hjälpa både företag och privatpersoner så bygger vi ett ekosystem av produkter som ger bättre finansiella möjligheter.