

Årsredovisning för

# Northmill Group AB (publ) och Koncernen

556786-5257

Räkenskapsåret  
**2022-01-01 – 2022-12-31**

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Northmill Group AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen för Northmill Group AB (publ) och koncernen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställts på årsstämma 2023-05-25. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2023-06-15



Hikmet Ego  
Styrelseledamot

2023062014437

# Årsredovisning

Northmill Group AB (publ)

Kort

**Skaffa e  
avgifter!**

Kom igång →

**Apple Pay**

**Betala smidigare!**

Apple Pay är tillgängligt, lägg till i din  
digitala plånbok.

Inte nu

Lägg till

Konto

**Buffert upp till**

**northmill**

**2022**

202306201438

# Innehållsförteckning

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| VD har ordet                                                      | 4  |
| Koncernens nyckeltal                                              | 5  |
| Förvaltningsberättelse                                            | 7  |
| Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust | 11 |
| KONCERNEN                                                         |    |
| Rapport över resultat                                             | 12 |
| Rapport över totalresultat                                        | 13 |
| Rapport över finansiell ställning                                 | 14 |
| Rapport över förändring i eget kapital                            | 15 |
| Rapport över kassaflöde                                           | 16 |
| MODERBOLAGET                                                      |    |
| Rapport över resultat                                             | 17 |
| Rapport över finansiell ställning                                 | 18 |
| Rapport över förändring i eget kapital                            | 19 |
| Rapport över kassaflöde                                           | 20 |

2023062014439

|                                                                         |           |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Noter</b>                                                            | <b>21</b> |
| <b>Styrelsens och VD:s undertecknande</b>                               | <b>68</b> |
| <b>Definitioner</b>                                                     | <b>69</b> |
| <b>Revisionsberättelse</b>                                              | <b>70</b> |
| <b>Styrelsen &amp; Ledningsgruppen</b>                                  | <b>74</b> |
| <b>Hållbarhetsrapport 2022</b>                                          | <b>80</b> |
| <b>Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten</b> | <b>87</b> |



## VD har ordet

### “Nordens mest älskade bank”

2022 har varit ett år av stora förändringar både politiskt och ekonomiskt. Det pågående kriget i Ukraina och den rådande konjunkturen har lett till att de flesta företag fokuserar från tillväxt till lönsamhet och tvingats fatta tuffa beslut med personalnedskärningar eller till och med lagt ned verksamheten. Northmill står starkt i denna cykel. Vi fortsätter att växa med lönsamhet, vilket vi gjort de senaste 16 åren genom både goda och dåliga tider. Jag kan se att vår position som ett lönsamt företag med tillväxt, stabilt kassaflöde och långsiktig strategi stärks och kommer att gynna oss i ett mer utmanande finansiellt klimat. Vi har också bevisat vår förmåga att hantera räntorna positivt och har under året höjt våra räntor för att matcha Riksbankens höjning.

Vår vision “Improve financial life” har aldrig varit mer aktuell och vi har hittills sparat 31 MSEK åt våra kunder, främst genom vår unika produkt Reduce som garanterar sänkt ränta på kundens lån.

Under 2022 har vi även inkluderat företag i den visionen och det är inspirerande att se bredden

och kraften som förvärvet av teknikföretaget Moreflo har gett oss. Där kommer vi att erbjuda SMEs en full bankingsvit av produkter med vår ledande kundupplevelse som är rankad högst i Norden - eller “Nordens mest älskade bank”, som vi själva säger.

Vårt nya erbjudande till företag har fått strålade respons från små och medelstora företag. När vi pratar med företagare förstår vi hur krångligt det är att få allt på plats gällande deras ekonomi och banktjänster och att det saknas personliga och bra tjänster på marknaden.

Jag ser en enorm potential inom segmentet små och medelstora företag, där vi kommer att kunna erbjuda fantastiska tjänster på en enda plattform. Vi har redan annonserat att vi lanserar Swish under 2023, vilket är en mycket uppskattad betalmetod som få banker erbjuder handlare. Utöver Swish lanserade vi under 2022 kortbetalningar till butiker, där handlare kan ta del av vår digitala onboarding och ledande service som säkerställer att de alltid kan ta betalt av sina kunder. Slutligen har

2023062014441

vi även lanserat ett tredje betalalternativ, betala via faktura, vilket möjliggör för handlaren att öka försäljningen och för kunden att dela upp betalningen eller välja att betala senare.

På konsumentsidan uppnådde vi en all time high i aktiv kundtillväxt och passerade 100 000 aktiva kunder - en tillväxt på 44 procent jämfört med föregående år. Vi tror att vårt konto och debitkort utan avgifter - och den mycket framgångsrika lanseringen av Apple Pay, Samsung Pay och Google Pay - samt vårt kundcenters obevekliga arbete i hög grad bidragit till detta.

Vi har också varit framgångsrika i att förbättra vår digitala marknadsföring ytterligare och utöka vårt försprång inom detta område, vilket har minskat kundanskaffningskostnaderna avsevärt under året. Även det kommer att fortsätta att gynna oss.

Vi har varit kompromisslösa när det gäller att vara digitala men ändå personliga i allt vi gör. Att behålla den unika positionen som Sveriges högst rankade bank med svindlande 4,8 av 5 på Trustpilot är ett tufft jobb, men även i år har det varit så. Detta gör mig extra stolt.

Sist men inte minst är jag stolt över det faktum att vi aldrig har upplevt ett så starkt inflöde av ansökningar av topptalanger till Northmill, många från ledande europeiska teknikföretag. Jag kan se att vår varumärkeskännetecken successivt stärks, i kombination med att vi bokstavligen har det vackraste kontoret i Stockholm, en unik kultur, en ledande och modern molnbaserad teknikstack och mycket mer.

Vår strategi slår rakt in i den globala trenden där vi ser att gränserna mellan fysisk och digital handel helt utplånas. Genom att sammanföra konsumenternas ekosystem (business-to-consumer), med små och medelstora företags ekosystem (business-to-business), skapas möjligheter att bli mycket relevanta och smart via data i alla led i värdekedjan. Det gör det möjligt för oss att optimera kundupplevelsen och hitta nya inkomstkällor i alla delar av dessa ekosystem.

Genom strategin att använda våra styrkor och lyssna på marknads faktiska krav har vi hittat ett sätt att öka lönsamheten och skalbarheten. Med detta som stöd för oss känner jag mig trygg och mycket motiverad att fokusera på att kommersialisera våra ansträngningar och ta fram ett av de mest konkurrenskraftiga SME-erbjudandena på marknaden.

## Tord Topsholm

VD, Northmill

2023062014442

# Koncernens nyckeltal

| TSEK                                 | 2022      | 2021      | 2020      | 2019      | 2018    |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| <b>RESULTATRÄKNING</b>               |           |           |           |           |         |
| Summa rörelseintäkter                | 576 241   | 434 364   | 360 482   | 349 126   | 331 903 |
| Rörelseresultat före kreditförluster | 321 057   | 248 456   | 213 780   | 242 806   | 246 593 |
| Resultat före skatt                  | 74 917    | 97 009    | 55 877    | 118 555   | 137 352 |
| Årets resultat                       | 57 459    | 83 294    | 38 284    | 95 452    | 112 487 |
| <b>BALANSRÄKNING</b>                 |           |           |           |           |         |
| Utlåning till allmänheten            | 3 904 162 | 2 743 609 | 1 378 537 | 1 218 689 | 744 644 |
| Utlåning till kreditinstitut         | 210 005   | 335 634   | 546 792   | 152 571   | 200 702 |
| Totala tillgångar                    | 4 774 784 | 3 496 453 | 2 224 880 | 1 479 640 | 972 227 |
| Totalt eget kapital                  | 655 759   | 605 291   | 532 594   | 386 175   | 326 755 |
| <b>NYCKELTAL</b>                     |           |           |           |           |         |
| Avkastning på eget kapital (ROE), %  | 9,1%      | 16,4%     | 8,3%      | 26,8%     | 40,6%   |
| Soliditet                            | 13,7%     | 17,3%     | 23,9%     | 26,1%     | 33,6%   |
| K/I-tal                              | 0,44      | 0,43      | 0,41      | 0,30      | 0,26    |
| Räntetäckningsgrad                   | 7,76      | 10,34     | 5,23      | 4,25      | 4,18    |
| Antal anställda (FTE)                | 170       | 152       | 137       | 104       | 73      |

## Definitioner

Se separat avsnitt med definitioner på sida 69.

# Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Group AB (publ), org. nr. 556786-5257, avger härmed årsredovisning för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2022.

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

202306201444

## Koncernens verksamhet

Northmill Group AB (publ) inklusive helägda dotterbolag med filialer, benämns vidare "Koncernen" eller "Northmill". Verksamheten består främst av banktjänster till privatpersoner, i form av in- och utlåning och betaltjänster samt försäkringsförmedling och försäljning av kassasystem. Verksamheten och de tjänster Koncernen tillhandahåller bedrivs främst på internet.

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

Banken är en teknikdriven bank vars verksamhet kännetecknas av en strävan efter kostnadseffektivitet och skalbarhet, genom användning av effektiv teknologi och automatiserade processer. Med visionen att förbättra människors privatekonomi har Northmill en stark kultur och värdegrund, där innovation och utveckling är väl förankrad hos medarbetarna.

Fokus på teknologi och medarbetare har varit ett starkt bidragande skäl till att Northmill har minimerat ledtiden från idé till implementerad tjänst och lansering. Det har gjort det möjligt att utveckla kundnära och konkurrenskraftiga produkter och att snabbt kunna anpassa nya erbjudanden på en marknad som är under ständig förändring. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Stockholm samt från kontoren i Karlstad, Sverige, Helsingfors, Finland, Oslo, Norge och Katowice, Polen.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under första halvan av året lanserade Northmill ett personkonto och debitkort utan avgifter under en egen Visa licens. Det möjliggör för kunder att hantera stora delar av sin vardagsekonomi hos banken. Vidare blev Northmill bank medlem i Rix och penningpolitisk motpart vilket möjliggör avveckling direkt mot Rix samt möjligheter att deponera pengar hos Riksbanken.

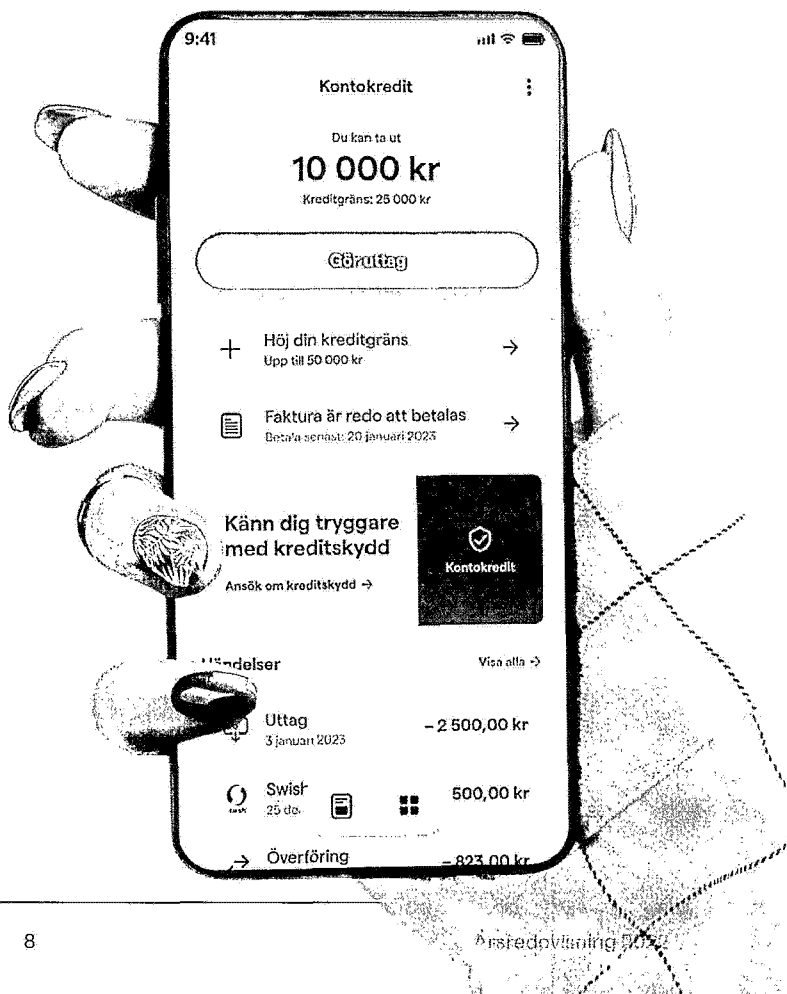
Kopplat till debitkortet lanserades möjlighet att ställa ut virtuella kort omvedelbart med Apple Pay, Google Pay och Samsung Pay.

Under det andra halvåret lanserades inlåningskonton i EUR på den tyska marknaden. Vidare blev Northmill medlem i Swish vilket endast är möjligt för banker och ger möjlighet att erbjuda Swish som betalalternativ till företag. Under samma period lanserades möjligheten för företag att erbjuda betalningar via faktura, eller buy now pay later, som det också kallas.

## Väsentliga händelser efter årets utgång

Efter årets utgång har följande väsentliga händelser inträffat:

- Northmill Bank lanserade kortinlösen till fysiska butiker under Q1 2023.



## Resultat och finansiell ställning

Koncernen visade en stabil omsättning under 2022 samtidigt som Koncernens fokus har varit att bygga en organisation som både utnyttjar de möjligheter banktillståndet tillför, men även ger resurser och kompetens till de stöd- och kontrollfunktioner som behöver vidareutvecklas.

Rörelseintäkterna ökade med 33 % jämfört med föregående år och uppgick till 576 MSEK (434). Ökningen är främst ett resultat av ett starkt räntenetto hänförligt till portföljtillväxt.

Resultat före skatt minskade med 23 % och uppgick till 75 MSEK (96). Minskningen förklaras främst av högre kreditförluster hänförligt till portföljtillväxt, förändrad produktmix och reserveringar för förväntade framtida förluster som påverkats av det makroekonomiska läget. Årets resultat minskade med 32 % till 57 MSEK (83) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital på 9,1 % (16,4 %).

## Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 255 MSEK (186) för 2022. K/I-talet ökade till 0,44 under 2022 (0,43) på grund av ökad kostnadsbas till följd av strategiska investeringar i organisationen.

## Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick i Koncernen till 21 MSEK (10). Årets investeringar avser främst produktutveckling. Se not 16 och 17 för ytterligare information.

## Kreditportfölj

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 3 904 MSEK (2 744) vilket motsvarar en tillväxt om 42 %.

## Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 246 MSEK (151). Ökningen är hänförlig till en mix av portföljtillväxt, förändring av produktmix och reservering för förväntade framtida kreditförluster till följd av det osäkra makroekonomiska läget.

## Utdelning

Enligt av styrelsen fastslagen utdelningspolicy ska Koncernen dela ut mellan 10–15 % av årets resultat årligen om förutsättningarna enligt policyen är uppfyllda.

Styrelsen föreslår att 5,7 MSEK delas ut för räkenskapsåret 2022, vilket motsvarar 9,9 % av nettoresultatet för räkenskapsåret 2022 i Koncernen.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Med anledning av inflationen och ökade räntor har Northmill analyserat deras eventuella påverkan på verksamheten. Northmill följer noga utvecklingen för att snabbt kunna analysera och hantera framtida förändringar. I övrigt framgår Koncernens och moderbolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

## Kapitalbas och kapitaltäckning

Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 20,0% (24,7%), primärkapitalrelationen till 20,0% (24,7%) och den totala kapitalrelationen till 20,0% (24,7%). Kapitalrelationen har under 2022 minskat jämfört med 2021, till följd av tillväxt av låneportföljen samt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna för IFRS 9. För mer information om kapitaltäckning, se not 27 samt den publicerade Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på [www.northmill.com](http://www.northmill.com).

I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde kvinnor 29% och män 71%. Personalomsättningen var 34% under året.

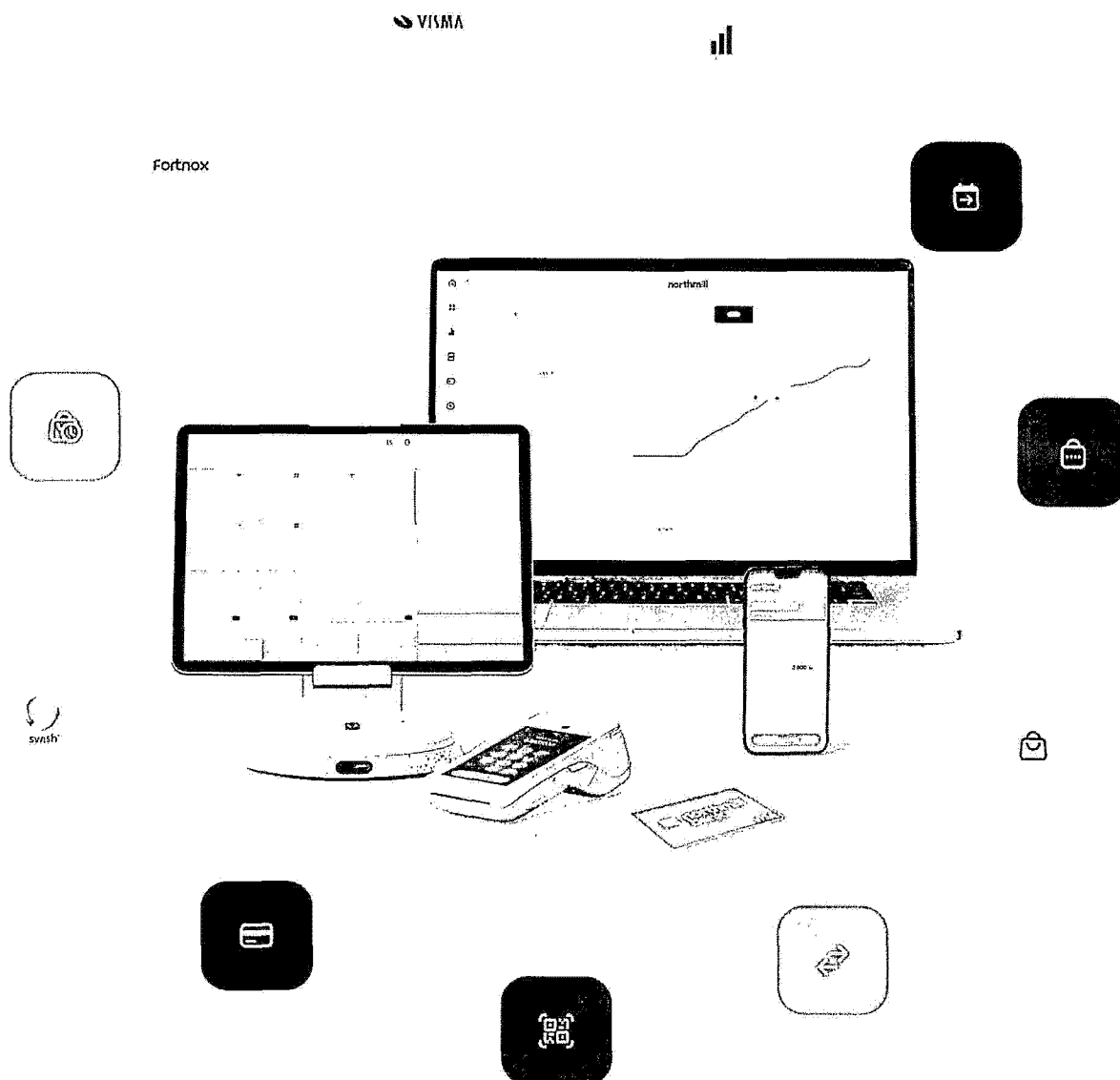
## Ägarförhållanden

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

Av moderbolagets intäkter utgjorde 187 TSEK (9 TSEK) koncerninterna intäkter från dotterbolag. Av moderbolagets kostnader utgjorde 344 TSEK (85 TSEK) koncerninterna kostnader till dotterbolag.

# Hållbarhetsrapport

Koncernens hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL 6 kap 11§ samt GRI Standards: Core option, samt GRI:s särskilda riktlinjer för branschen (Financial Services Sector Supplement). Hållbarhetsrapporten framgår på sidorna 80-86 i denna rapport.



202306201447

# Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst eller förlust

| SEK                                                                                   | 2022               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE: |                    |
| Balanserat resultat                                                                   | 133 067 048        |
| Årets resultat                                                                        | 453 303            |
| <b>Totalt</b>                                                                         | <b>133 520 351</b> |
|                                                                                       |                    |
| Utdelning, 118 676 x 48 SEK                                                           | 5 696 448          |
| Balanseras i ny räkning                                                               | 127 823 903        |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>133 520 351</b> |

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

# Rapport över resultat i koncernen

2023062014448

| TSEK                                                                        | Not    | 2022            | 2021            |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|
| Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden                                   | 5      | 606 555         | 423 016         |
| Räntekostnader                                                              | 6      | -52 462         | -29 811         |
| <b>Ränenetto</b>                                                            |        | <b>554 093</b>  | <b>393 205</b>  |
| Provisionsintäkter                                                          |        | 97 509          | 83 488          |
| Provisionskostnader                                                         |        | -88 106         | -46 526         |
| <b>Provisionsnetto</b>                                                      | 7      | <b>9 404</b>    | <b>36 962</b>   |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 8      | -1 632          | 1 422           |
| Övriga rörelseintäkter                                                      |        | 14 377          | 2 775           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                |        | <b>576 241</b>  | <b>434 364</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                                           | 9      | -163 788        | -124 882        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 16, 17 | -33 800         | -29 981         |
| Övriga rörelsekostnader                                                     | 10     | -57 596         | -31 044         |
| <b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>                          |        | <b>-255 184</b> | <b>-185 907</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                        |        | <b>321 057</b>  | <b>248 456</b>  |
| Kreditförluster, netto                                                      | 11     | -246 139        | -151 346        |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar                                      |        | -               | -102            |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                  |        | <b>74 917</b>   | <b>97 009</b>   |
| Skatt på årets resultat                                                     | 12     | -17 459         | -13 714         |
| <b>Årets resultat</b>                                                       |        | <b>57 459</b>   | <b>83 294</b>   |

202306201449

# Rapport över totalresultat i Koncernen

| TSEK                             | 2022          | 2021          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Årets resultat                   | 57 459        | 83 294        |
| Omräkning av utländsk verksamhet | -660          | -121          |
| <b>Summa totalresultat</b>       | <b>56 799</b> | <b>83 174</b> |

# Rapport över finansiell ställning i koncernen

| TSEK                                            | Not | 2022             | 2021             |
|-------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |     |                  |                  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    |     | 97 980           | 1 677            |
| Utlåning till kreditinstitut                    |     | 210 005          | 335 634          |
| Utlåning till allmänheten                       | 13  | 3 904 162        | 2 743 609        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 14  | 349 570          | 178 878          |
| Immateriella anläggningstillgångar              | 16  | 44 624           | 43 770           |
| Materiella anläggningstillgångar                | 17  | 66 814           | 81 558           |
| Övriga tillgångar                               | 18  | 22 562           | 41 690           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 19  | 79 066           | 69 636           |
| <b>Summa tillgångar</b>                         |     | <b>4 774 784</b> | <b>3 496 453</b> |
| <b>SKULDER</b>                                  |     |                  |                  |
| Skulder till kreditinstitut                     |     | 197              | 400              |
| Inlåning från allmänheten                       | 23  | 3 973 706        | 2 740 711        |
| Övriga skulder                                  | 20  | 132 587          | 137 373          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter    | 21  | 12 536           | 12 677           |
| <b>Summa skulder</b>                            |     | <b>4 119 026</b> | <b>2 891 161</b> |
| <b>EGET KAPITAL</b>                             |     |                  |                  |
| Aktiekapital                                    |     | 534              | 534              |
| Övrigt tillskjutet kapital                      |     | 167 880          | 167 880          |
| Reserver                                        |     | 564              | -279             |
| Balanserat resultat                             |     | 429 322          | 353 862          |
| Årets resultat                                  |     | 57 459           | 83 294           |
| <b>Summa eget kapital</b>                       |     | <b>655 759</b>   | <b>605 291</b>   |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>           |     | <b>4 774 784</b> | <b>3 496 453</b> |

# Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

| TSEK                                                        | Aktieka-<br>pital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Reserver    | Balanserat<br>resultat | Årets<br>resultat | Summa          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------|------------------------|-------------------|----------------|
| <b>INGÅENDE BALANS<br/>PER 1 JANUARI 2022</b>               | <b>534</b>        | <b>167 880</b>                   | <b>-279</b> | <b>353 862</b>         | <b>83 294</b>     | <b>605 291</b> |
| Omföring av föregående års resultat                         |                   |                                  |             | 83 294                 | -83 294           | -              |
| Årets resultat                                              |                   |                                  |             |                        | 57 459            | 57 459         |
| Valutakurseffekter                                          |                   |                                  | 1 503       | -121                   |                   | 1 383          |
| Övrigt totalresultat                                        |                   |                                  | -660        |                        |                   | -660           |
| <b>Summa totalresultat för året<br/>(netto efter skatt)</b> | <b>534</b>        | <b>167 880</b>                   | <b>564</b>  | <b>437 035</b>         | <b>57 459</b>     | <b>663 473</b> |
| <b>TRANSAKTIONER<br/>MED ÄGARE</b>                          |                   |                                  |             |                        |                   |                |
| Utdelning                                                   |                   |                                  |             | -7 714                 |                   | -7 714         |
| <b>Utgående balans<br/>den 31 december 2022</b>             | <b>534</b>        | <b>167 880</b>                   | <b>564</b>  | <b>429 322</b>         | <b>57 459</b>     | <b>655 759</b> |
| <b>INGÅENDE BALANS<br/>PER 1 JANUARI 2021</b>               | <b>500</b>        | <b>167 914</b>                   | <b>90</b>   | <b>325 807</b>         | <b>38 284</b>     | <b>532 594</b> |
| Omföring av föregående års resultat                         |                   |                                  |             | 38 284                 | -38 284           | -              |
| Årets resultat                                              |                   |                                  |             |                        | 83 294            | 83 294         |
| Valutakurseffekter                                          |                   |                                  | -248        | -2 633                 |                   | -2 882         |
| Övrigt totalresultat                                        |                   |                                  | -121        |                        |                   | -121           |
| <b>Summa totalresultat för året (netto<br/>efter skatt)</b> | <b>500</b>        | <b>167 914</b>                   | <b>-279</b> | <b>361 458</b>         | <b>83 294</b>     | <b>612 886</b> |
| <b>TRANSAKTIONER<br/>MED ÄGARE</b>                          |                   |                                  |             |                        |                   |                |
| Nyemission                                                  | 34                | -34                              |             |                        |                   | -              |
| Utdelning                                                   |                   |                                  |             | -7 595                 |                   | -7 595         |
| <b>Utgående balans<br/>den 31 december 2021</b>             | <b>534</b>        | <b>167 880</b>                   | <b>-279</b> | <b>353 862</b>         | <b>83 294</b>     | <b>605 291</b> |

# Rapport över kassaflöde i koncernen

| TRSEK                                                                                                            | 2022              | 2021              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                                                  |                   |                   |
| Resultat före skatt                                                                                              | 74 917            | 97 009            |
| <b>JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET</b>                                                       |                   |                   |
| Kreditförluster                                                                                                  | 33 646            | 69 434            |
| Av-/nedskrivningar                                                                                               | 33 800            | 29 981            |
| Övrigt                                                                                                           | 693               | 100               |
|                                                                                                                  | <b>143 057</b>    | <b>196 524</b>    |
| Betald inkomstskatt                                                                                              | -17 459           | -13 714           |
|                                                                                                                  | <b>125 598</b>    | <b>182 809</b>    |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR<br/>AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>    |                   |                   |
| Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten                                                              | -1 190 219        | -1 434 506        |
| Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar                                                         | 7 208             | -55 596           |
| Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder                                                            | 20 318            | 12 232            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                                                  | <b>-1 162 692</b> | <b>-1 477 869</b> |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                                                  |                   |                   |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                                               | -13 375           | -11 384           |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                                                 | -27 921           | -18 983           |
| Förvärv av dotterbolag                                                                                           | -                 | -20 000           |
| Investeringar i finansiella tillgångar                                                                           | -172 182          | -47 687           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                                                  | <b>-213 479</b>   | <b>-98 055</b>    |
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                                                 |                   |                   |
| Förändringar i skulder till kreditinstitut                                                                       | -203              | -10 958           |
| Inlåning från allmänheten                                                                                        | 1 227 164         | 1 201 532         |
| Utdelning                                                                                                        | -7 714            | -7 595            |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                                                 | <b>1 219 247</b>  | <b>1 182 979</b>  |
| Årets kassaflöde                                                                                                 | -31 326           | -210 134          |
| Likvida medel vid årets början                                                                                   | 337 312           | 547 725           |
| Valutakursdifferens i likvida medel                                                                              | 1 999             | -279              |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                                              | <b>307 985</b>    | <b>337 312</b>    |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA<br/>RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER</b> |                   |                   |
| Betalda räntekostnader                                                                                           | -41 842           | -25 022           |
| Erhållna ränteintäkter                                                                                           | 511 214           | 381 086           |

202306201453

# Rapport över resultat i moderbolaget

| TSEK                                               | Not | 2022          | 2021          |
|----------------------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden          |     | 187           | 9             |
| Räntekostnader                                     |     | -344          | -85           |
| <b>Räntenetto</b>                                  |     | <b>-157</b>   | <b>-76</b>    |
| Provisionskostnader                                |     | -121          | -50           |
| <b>Provisionsnetto</b>                             |     | <b>-121</b>   | <b>-50</b>    |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                       |     | <b>-278</b>   | <b>-126</b>   |
| Allmänna administrationskostnader                  |     | -37           | -231          |
| Övriga rörelsekostnader                            |     | -1 085        | -817          |
| <b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b> |     | <b>-1 122</b> | <b>-1 048</b> |
| Resultat före skatt                                |     | -1 400        | -1 174        |
| Bokslutsdispositioner                              |     | 1 853         | 24 000        |
| <b>Resultat före skatt</b>                         |     | <b>453</b>    | <b>22 826</b> |
| Skatt på årets resultat                            | 12  | -             | -             |
| <b>Årets resultat</b>                              |     | <b>453</b>    | <b>22 826</b> |

# Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

| TSEK                                         | Not | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |     |                |                |
| Utlåning till kreditinstitut                 |     | 1 590          | 3 522          |
| Aktier och andelar i koncernföretag          | 15  | 133 280        | 124 280        |
| Övriga tillgångar                            |     | 11 853         | 27 000         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |     | 852            | 768            |
| <b>Summa tillgångar</b>                      |     | <b>147 576</b> | <b>155 571</b> |
| <b>SKULDER</b>                               |     |                |                |
| Övriga skulder                               |     | 13 521         | 14 256         |
| <b>Summa skulder</b>                         |     | <b>37 521</b>  | <b>14 256</b>  |
| <b>EGET KAPITAL</b>                          |     |                |                |
| Aktiekapital                                 |     | 534            | 534            |
| Överkursfond                                 |     | 167 880        | 167 880        |
| Balanserat resultat                          |     | -34 813        | -49 925        |
| Årets resultat                               |     | 453            | 22 826         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |     | <b>134 054</b> | <b>141 315</b> |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>        |     | <b>147 576</b> | <b>155 571</b> |

2023062014453

# Rapport över förändring av eget kapital i moderbolaget

| TSEK                                             | Bundet eget kapital |              | Fritt eget kapital  |                | Summa   |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------|
|                                                  | Aktiekapital        | Överkursfond | Balanserat resultat | Årets resultat |         |
| INGÅENDE BALANS PER 1 JANUARI 2022               | 500                 | 167 914      | -49 925             | 22 826         | 141 315 |
| Omföring av föregående års resultat              |                     |              | 22 826              | -22 826        | -       |
| Årets resultat                                   |                     |              |                     | 453            | 453     |
| Summa totalresultat för året (netto efter skatt) | 500                 | 167 914      | -27 099             | 453            | 141 768 |
| TRANSAKTIONER MED ÄGARE                          |                     |              |                     |                |         |
| Utdelning                                        |                     |              | -7 714              |                | -7 714  |
| Utgående balans den 31 december 2022             | 500                 | 167 914      | -34 812             | 453            | 134 054 |
| INGÅENDE BALANS PER 1 JANUARI 2021               | 500                 | 167 914      | -23 749             | -18 581        | 126 083 |
| Omföring av föregående års resultat              |                     |              | -18 581             | -18 581        | -       |
| Årets resultat                                   |                     |              |                     | 22 826         | 22 826  |
| Summa totalresultat för året (netto efter skatt) | 500                 | 167 914      | -42 329             | 22 826         | 148 910 |
| TRANSAKTIONER MED ÄGARE                          |                     |              |                     |                |         |
| Utdelning                                        |                     |              | -7 595              |                | -7 595  |
| Utgående balans den 31 december 2021             | 500                 | 167 914      | -49 925             | 22 826         | 141 315 |

# Rapport över kassaflöde i moderbolaget

| TSEK                                                                                                             | 2022          | 2021           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                                                  |               |                |
| Resultat före skatt                                                                                              | -1 400        | 22 826         |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                                              | -             | -              |
| Tilläggsköpeskilling förvärv                                                                                     | 256           | -              |
|                                                                                                                  | -1 144        | -              |
| Betald inkomstskatt                                                                                              | -             | -              |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR<br/>AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>    | <b>-1 144</b> | <b>22 826</b>  |
| Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar                                                         | 7 916         | -27 062        |
| Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder                                                            | -991          | -29 463        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                                                  | <b>6 925</b>  | <b>-56 525</b> |
| <b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                                                  |               |                |
| Förvärv av dotterbolag                                                                                           | -             | -20 000        |
| Investeringar i finansiella tillgångar                                                                           | -             | -49 949        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                                                  | <b>-</b>      | <b>-69 949</b> |
| <b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>                                                                                 |               |                |
| Utbetald utdelning                                                                                               | -7 714        | -7 595         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                                                 | <b>-7 714</b> | <b>-7 595</b>  |
| Årets kassaflöde                                                                                                 | -1 933        | -111 244       |
| Likvida medel vid årets början                                                                                   | 3 522         | 114 767        |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                                              | <b>1 589</b>  | <b>3 522</b>   |
| <b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA<br/>RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER</b> |               |                |
| Betalda räntekostnader                                                                                           | -87           | -65            |
| Erhållna ränteintäkter                                                                                           | 160           | -              |

# Noter

Angivna bolag är noterade på  
i TSEK och i Norge.

## Not 1 – Allmän information

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

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

Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

### Förändringar i koncernen

Inga förändringar har skett under 2022. Under det tredje kvartalet 2021 slutfördes fusionen mellan Northmill Oy och Northmill Bank AB, varpå dotterbolaget Northmill Oy likviderades och verksamheten bedrivs sedan dess genom Northmill Bank AB, filial i Finland. Under det fjärde kvartalet 2021 förvärvade Northmill Group AB (publ) företaget MoreFlo AB, som i och med förvärvet bytte namn till Northmill Flo AB. Förvärvet har breddat Northmills produktutbud och utökat kundbasen till att även inkludera företagskunder.

## Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

### Lag- och föreskriftsenlighet

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

### Presentation av moderbolagets noter

Eftersom Koncernens moderbolags verksamhet endast består i att förvalta och äga aktierna i dotterbolagen så har icke tillämpliga noter endast presenterats på koncernnivå.

### Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive dotterbolag och filialer.

### Legal struktur

Koncernredovisningen omfattar följande legala struktur.

### Dotterbolag

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

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

### Filialer

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

| Moderbolag                | Dotterbolag       | Filial                             | Land    | Orgnummer   | Ägande |
|---------------------------|-------------------|------------------------------------|---------|-------------|--------|
| Northmill Group AB (publ) |                   |                                    | Sverige | 556786-5257 |        |
|                           | Northmill Bank AB |                                    | Sverige | 556709-4866 | 100 %  |
|                           |                   | Northmill Bank AB filial i Finland | Finland | 3166457-1   | 100 %  |
|                           |                   | Northmill Bank AB filial i Norge   | Norge   | 925 154 407 | 100 %  |
|                           |                   | Northmill Bank AB filial i Polen   | Polen   | 2050004840  | 100 %  |
|                           | Northmill Flo AB  |                                    | Sverige | 556665-9339 | 100 %  |

**Transaktioner som elimineras vid konsolidering**

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

**Omräkning av utländsk valuta****Rapportvaluta**

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

**Transaktioner och balansposter**

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

**Koncernföretag**

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

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

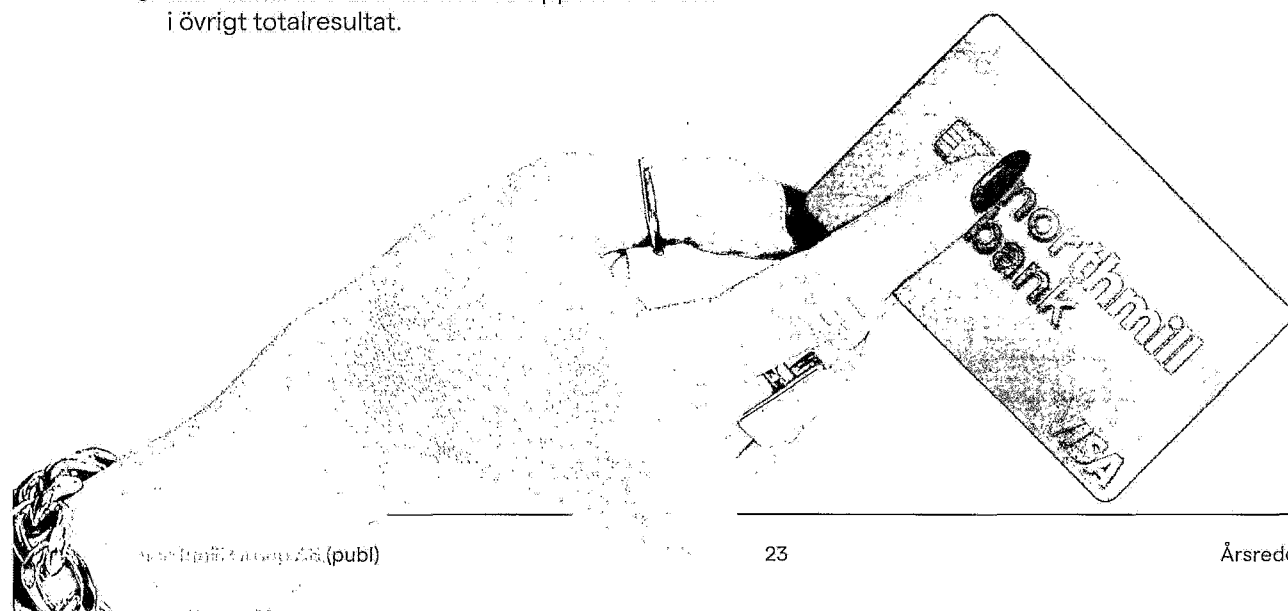
**Värderingsgrunder vid upprättande av Koncernens finansiella rapporter**

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

**Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna**

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att styrelsen och företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

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



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

#### Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs för längre ned i denna not. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 350 TSEK.

Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för Koncernens resultat och ställning.

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

#### Balanserade utvecklingskostnader

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

#### Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Koncernen

Inga nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som trätt i kraft har gett någon väsentlig påverkan på Koncernens finansiella rapporter.

## Koncernredovisning

### Dotterbolag

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

### Rörelsesegmentsrapportering

Rörelsesegmenten redovisas på ett sätt som är förenligt med de interna rapporterna som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten. I Koncernen har ledningsgruppen identifierats som högsta verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat Sverige, Finland och Norge som geografiska segment. Dessa är de länder där Koncernen bedriver merparten av



sin finansiella verksamhet. Se not 4 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

## Balansräkningens poster

### Finansiella instrument

#### Redovisning och klassificering

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

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar kassa och tillgodohavanden

hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt derivat.

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

#### Klassificering och värdering enligt IFRS 9

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

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

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



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

- Andelar i andra företag
- Derivat

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

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

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

### Definitioner

- Presterande tillgångar

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

- Underpresterande tillgångar

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

- Fallerande tillgångar

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



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

#### Fallissemang eller osäker fordran

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

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte är aktuell och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Vid beräkning av kreditförlustreserveringar antas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet för fallissemang (Probability of Default "PD"), förväntad förlust givet fallissemang (Loss given Default "LGD") samt förväntad exponering vid fallissemang (Exposure at Default (EAD)) där  $ECL = EAD \times PD\% \times LGD\%$ .

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

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

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

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

#### Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

I denna post ingår likviditetsportföljen som finns placerad hos centralbanker.

#### Utlåning till kreditinstitut

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

#### Utlåning till allmänheten

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

#### Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

#### Materiella anläggningstillgångar

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

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

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

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

### Leasing

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

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

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

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

### Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består av goodwill samt av balanserade utvecklingskostnader.

Koncernens goodwill är relaterad till förvärvet av

dotterbolaget Northmill Flo AB som genomfördes under 2021. För ytterligare information se not 15 och 16.

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

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

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

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

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

### Fond för utvecklingsutgifter

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

### Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

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

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

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

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

### Övriga tillgångar

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

### Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån till andra kreditinstitut.

### Inlåning från allmänheten

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

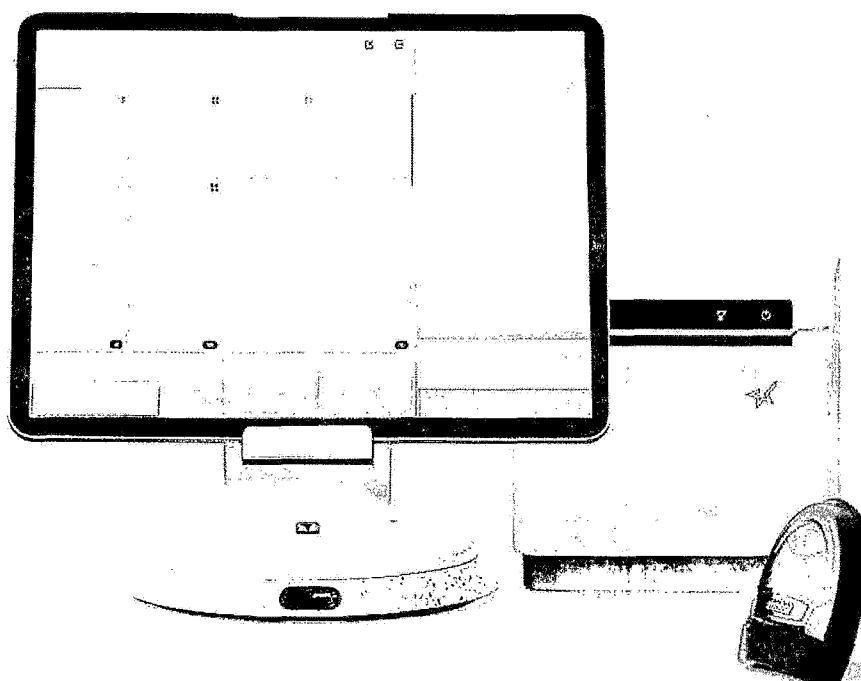
### Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

## Resultaträkningens poster

### Intäkter

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



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

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

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

#### Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter och transaktionskostnader som medräknas i effektivräntan.

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

#### Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

som ränta, till exempel kostnader för betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar.

#### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar 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 samt övriga rörelseintäkter.

#### Allmänna administrationskostnader

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

#### Skatter

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

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

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

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

### Ersättningar till anställda

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

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro, andra kortfristiga ersättningar och liknande samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Eventuella andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras och redovisas på motsvarande sätt som för pensionsåtaganden. Rörlig ersättning Koncernen redovisar eventuella kostnader för rörlig ersättning som personalkostnad, vilken skuldförs som upplupen kostnad fram till utbetalning. Kostnaden redovisas i takt med intjänandet, det vill säga när den är knuten till ett avtal eller när det finns en etablerad praxis som skapat en informell förpliktelse. Garanterad rörlig ersättning redovisas som en kostnad över serviceperioden, dvs. i takt med intjänandet.

### Kassaflödesanalys

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



## Not 3 – Riskhantering

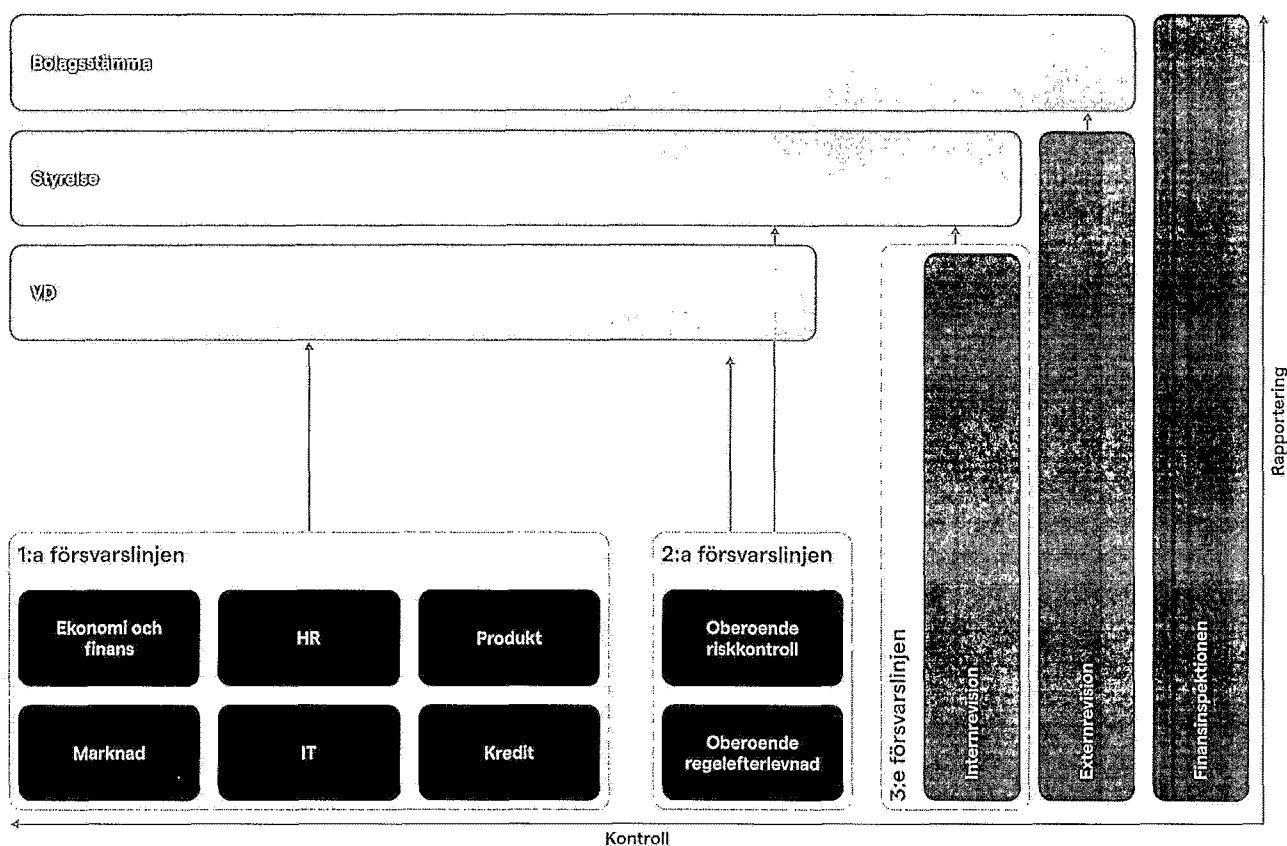
### Allmänt

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

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

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

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



**Den första försvarslinjen:**

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

**Den andra försvarslinjen:**

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

**Den tredje försvarslinjen:**

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

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

**Kreditrisk**

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

**Kreditriskpolicy och organisation**

Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för ett kreditbeslut. Koncernens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén fattar beslut om och implementerar ändringar av koncernens utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicyn och föreslår också ändringar i policyn till styrelsen. En rapport om resultatet av detta tillhandahålls vid varje styrelsemöte.

**Kreditprocess**

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

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

För att göra en riskbedömning som är så precis, kostnadseffektiv och korrekt som möjligt kan Koncernen använda både interna kreditmodeller

202306201470

och kreditmodeller från externa leverantörer. Båda modellerna används oberoende av varandra, men båda kan användas enligt Koncernens kreditpolicy.

Utlåning och kreditrisk

Finansiella tillgångar som kan utsätta Koncernen för kreditrisker uppstår i huvudsak från utlåning till allmänheten och från likviditetsportföljen. Väsentliga koncentrationer av kreditrisker bedöms normalt inte föreligga då utlåningen är spridd på olika motparter, branscher och geografiskt. Koncernens exponering i likviditetsportföljen består i huvudsak av exponeringar mot kreditinstitut i form av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut med externt kreditbetyg (Standard & Poor's och Moody's), men även mot motparter som uppfyller krav på motparter i enlighet med Koncernens riskramverk, faställt av styrelsen.

Koncernen kan inte ingå kreditavtal med juridiska personer utan styrelsens godkännande. Genom att sätta limiter för maximal exponering mot enskild

motpart begränsar således styrelsen också kreditrisken för utlåning till kreditinstitut, som bedöms som ytterst liten.

Koncernens utlåning till allmänheten utgörs av blacolån till privatpersoner. Krediterna är hänförliga till ett stort antal betalningsskyldiga med relativt låga snittkrediter. Krediter beviljas efter rigorös kreditbedömning av varje enskild kund varför risken för förluster bedöms kunna minimeras. Samtidigt kan även delar av blacolånen omfattas av en frivillig betalningsförsäkring, som ger skydd mot betalningsoförmåga framkallad av ofrivillig arbetslöshet, sjukdom och olycksfall eller dödsfall.

Koncernen säljer regelbundet förfallna lån (mellan 90-120 dagar sena) till inkassobyråer i marknader där styrelsen anser att prisnivån är gynnsam för Koncernens resultat och riskprofil. Detta är för närvarande fallet för svenska och finska marknaden. Som ett resultat av detta så realiserar Koncernen kontinuerligt kreditförluster genom avyttring av tidigare förfallna lån.

Kreditriskexponering

Koncernen

| TSEK                                            | 2022      | 2021      |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 97 980    | 1 677     |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 210 005   | 335 634   |
| Utlåning till allmänheten                       | 3 904 162 | 2 743 609 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 349 570   | 178 878   |
| Total                                           | 4 561 718 | 3 259 799 |

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

## Koncentrationsrisk i kreditexponeringar

Följande tabell visar kreditkvaliteten i Koncernens utlåning till allmänheten per 31 december 2022.

| TSEK                                     | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3         | Summa            |
|------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>PER REGION</b>                        |                  |                |                |                  |
| Sverige                                  | 3 091 678        | 348 493        | 87 482         | 3 527 653        |
| Finland                                  | 406 909          | 83 715         | 12 723         | 503 347          |
| Norge                                    | 40 945           | 13 827         | 13 890         | 68 663           |
| <b>Summa</b>                             | <b>3 539 532</b> | <b>446 035</b> | <b>114 095</b> | <b>4 099 662</b> |
| <b>EJ FÖRFALLNA OCH ANTAL DAGAR SENA</b> |                  |                |                |                  |
| Ej förfallna                             | 3 121 906        | 165 840        | -              | 3 287 746        |
| < 30 dagar                               | 417 626          | 51 287         | -              | 468 913          |
| 31-60 dagar                              | -                | 114 454        | -              | 114 454          |
| 61-90 dagar                              | -                | 114 454        | -              | 114 454          |
| > 90 dagar                               | -                | -              | 114 095        | 114 095          |
| <b>Summa</b>                             | <b>3 539 532</b> | <b>446 035</b> | <b>114 095</b> | <b>4 099 662</b> |

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

Kreditkvaliteten av övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating

"local short terms" specificeras nedan:

### Koncernen

| TSEK                                                     | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>KASSA OCH TILGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER</b>       |                |                |
| AAA                                                      | 97 980         | 1 677          |
| <b>Summa kassa och tillgodoavanden hos centralbanker</b> | <b>97 980</b>  | <b>1 677</b>   |
| <b>UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT</b>                      |                |                |
| A-1+                                                     | 35 468         | 33 281         |
| A-1                                                      | 174 537        | 302 353        |
| <b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>                | <b>210 005</b> | <b>335 634</b> |
| <b>ÖVRIGA TILLGÅNGAR</b>                                 |                |                |
| AAA                                                      | 327 576        | 151 879        |
| AA+                                                      | -              | 26 324         |
| AA                                                       | 21 199         | -              |
| A-1+                                                     | -              | 7              |
| A-1                                                      | 3 029          | 676            |
| Rating saknas                                            | 796            | -              |
| <b>Summa övriga tillgångar</b>                           | <b>352 600</b> | <b>178 886</b> |
| <b>Summa</b>                                             | <b>660 585</b> | <b>516 197</b> |

2023062014472

**Moderbolaget**

| TSEK                                      | 2022-12-31   | 2021-12-31   |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT</b>       |              |              |
| A-1+                                      | 592          | -            |
| A-1                                       | 998          | 3 522        |
| <b>Summa utlåning till kreditinstitut</b> | <b>1 590</b> | <b>3 522</b> |
| <b>Summa</b>                              | <b>1 590</b> | <b>3 522</b> |

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

## Marknadsrisk

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

## Valutarisk

Valutakursrisk är risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutakursrisk kan delas in i transaktionsrisk och omräkningsrisk. Transaktionsrisken utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i valutor. Koncernens exponering för transaktionsrisk uppstår när koncernen beviljar kredit i andra valutor än rapporteringsvalutan. Koncernen använder terminskontrakt i EUR och NOK i syfte att säkra mot valutarisken. Omräkningsrisken utgörs i huvudsak av omvärdering av poster i balansräkningsposter i koncernföretag där

valutan är annan än Koncernens rapporteringsvaluta. Omräkningsrisker övervakas och säkras för närvarande inte. Riskexponeringsbeloppet för valutarisk täcker exponeringar i balansräkningen och mäts till det aktuella marknadsvärdet varefter det konverteras till svenska kronor i enlighet med stängningskursen på balansdagen. Kapitalkravet på åtta procent tillämpas på den totala nettopositionen i utländsk valuta som är föremål för kapitalkrav avseende valutarisk. Koncernen bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettopositioner med en valutarörelse på 7,5 %. Övriga variabler hålls konstanta. Koncernen har valt nivån 7,5 % genom att analysera de största valutarörelserna över en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009 - 2021 för de valutor där koncernen har störst exponering. Koncernen väljer sedan att beräkna ett värsta scenario med 99,5 % konfidens baserat på den största rörelsen i respektive valuta. Stressen ger följande utfall på positionerna per 2022-12-31 (exkl. skatteeffekt):

| TSEK | Nettoposition | Valutarörelse (7,5%) |
|------|---------------|----------------------|
| EUR  | 2 832         | 212                  |
| NOK  | 3 659         | 274                  |
| PLN  | 147           | 11                   |
| USD  | 5 219         | 391                  |

Då det formella kapitalkravet i Pelare 1 uppgår till 8,0% och således överstiger utfallet av stresstestet i Pelare 2 så håller Koncernen inget ytterligare kapital för valutarisk vid sidan om Pelare 1-kravet.

## Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden, som ett resultat av förändringar i marknadsräntor. Koncernens tillgångar och skulder finansieras övervägande till rörlig ränta, vilket minskar ränterisken. Koncernens övergripande mål är att se till att eventuella förändringar i räntesatserna på dess finansiering kan matchas med ränteförändringar i räntor på dess utlåning. För att möjliggöra detta har alla avtal med kunder, i den mån det är möjligt enligt föreskrifter, justerbara räntor.

Per den 31 december 2022 skulle en ökning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 31,9 MSEK. En sänkning av marknadsräntorna med 2 procentenheter skulle ha ökat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 36,8 MSEK.

## Likviditetsrisk

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

Koncernen har för närvarande flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov: eget kapital, inlåning från allmänheten i Sverige och

Tyskland samt likviditetsfacilitet hos Riksbanken. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av koncernens finansavdelning och rapporteras till styrelsen.

Finansavdelningen följer noga rullande prognoser för Koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att Koncernen har tillräckliga likvida medel för att tillgodose behovet i den dagliga verksamheten.

Tabellerna nedan visar Koncernens finansiella tillgångar och skulder uppdelade efter återstående tid på balansdagen fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena inklusive räntekomponenten.

**Koncernen****2022-12-31**

| TSEK                                            | <1år             | 1-2år          | 2-5år            | >5år             |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                  |                |                  |                  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 97 980           | -              | -                | -                |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 210 005          | -              | -                | -                |
| Utlåning till allmänheten                       | 1 187 117        | 875 020        | 1 683 240        | 2 035 180        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 5 802            | 104 626        | 253 250          | -                |
| <b>Summa</b>                                    | <b>1 500 905</b> | <b>979 646</b> | <b>1 936 490</b> | <b>2 035 180</b> |
| <b>SKULDER</b>                                  |                  |                |                  |                  |
| Skulder till kreditinstitut                     | 197              | -              | -                | -                |
| Inlåning från allmänheten                       | 3 930 033        | 49 377         | -                | -                |
| <b>Summa</b>                                    | <b>3 930 230</b> | <b>49 377</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

**Koncernen****2021-12-31**

| TSEK                                            | <1år             | 1-2år          | 2-5år            | >5år             |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                  |                |                  |                  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 1 677            | -              | -                | -                |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 335 634          | -              | -                | -                |
| Utlåning till allmänheten                       | 944 291          | 698 662        | 1 354 684        | 1 660 530        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 23 536           | 1 376          | 131 796          | 20 044           |
| <b>Summa</b>                                    | <b>1 305 139</b> | <b>700 037</b> | <b>1 486 480</b> | <b>1 680 574</b> |
| <b>SKULDER</b>                                  |                  |                |                  |                  |
| Skulder till kreditinstitut                     | 400              | -              | -                | -                |
| Inlåning från allmänheten                       | 2 416 931        | 332 953        | -                | -                |
| <b>Summa</b>                                    | <b>2 417 331</b> | <b>332 953</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

## Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Koncernen har låg aptit för operativa risker och strävar efter att begränsa risken i största möjliga mån. Koncernens verksamhet är beroende av dess förmåga att behandla transaktioner effektivt och korrekt för att attrahera nya kunder. Koncernens förmåga att upprätthålla och utveckla en effektiv IT-plattform för att upprätthålla finansiell och operativ kontroll, för att övervaka och hantera risker, för att tillhandahålla högkvalitativ kundservice och för att utveckla och erbjuda relevanta produkter och tjänster i framtiden, beror på en mängd olika faktorer.

Förluster kan uppstå till följd av otillräckliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och skyddssystem, mänskliga fel, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Detta kan resultera i en förlust av data och en underlåtenhet att tillhandahålla högkvalitativa tjänster till kunder.

## Affärs- och strategisk risk

Affärsrisk avser risken att koncernen kan förlora pengar på grund av minskade volymer eller lägre marginaler, till exempel på grund av ökad konkurrens eller ett svagare kunderbjudande.

Strategisk risk är en del av affärsrisk och inkluderar till exempel oförmågan att anpassa verksamheten till förändrade marknadsvillkor eller ogynnsamma strategiska investeringar eller en hög koncentration mot några få kundsegment eller affärsområden. Affärsrisk inkluderar även ryktesrisk, som medför förluster på grund av kunders-, leverantörers och myndigheters negativa uppfattning om Koncernen. Koncernen arbetar aktivt för att informera sina kunder och andra intressenter om verksamheten för att minska risken för att felaktiga rykten sprids på marknaden. Under de senaste åren har Koncernen arbetat intensivt för att stärka sitt varumärke.

All intern såväl som extern kommunikation måste upprätthålla hög kvalitet och kännetecknas av tillgänglighet, tydlighet och objektivitet. Dessutom är det av yttersta vikt att kommunikationen levereras vid rätt tidpunkt, till rätt mottagare, via rätt kanal och är utformad på ett professionellt och tilltalande sätt. Korrekt och adekvat information om Koncernen kommuniceras via webbplatsen northmill.com, årsredovisningar, aktiv kontakt med

tidningar och övrig media samt, till anställda, via intranätet.

## Regelefterlevnadsrisk

Koncernen verkar i en hård reglerad industri där det bland annat finns komplexa lagar som reglerar kreditgivning, skatt, dataskydd och motverkande av penningtvätt.

Dessutom är det för närvarande fokus hos lagstiftaren och tillsynsmyndigheter på regeländringar och regeltillämpning med huvudmålet att öka konsumentskyddet genom att minska hushållens överskuldskuldsättning. Koncernens legala avdelning arbetar proaktivt för att säkerställa att Bolaget efterlever regelverk i såväl befintliga som kommande processer.

## Internkontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Koncernen. Den syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen och att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder. Styrelsens ansvar för intern styrning och kontroll regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och i svensk kod för bolagsstyrning. I årsredovisningslagen uttrycks krav på att Koncernen årligen ska beskriva systemen för intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den finansiella rapporteringen. Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad skilda åtgärder och rutiner. VD ansvarar för att all extern finansiell information är korrekt och av god kvalitet. Koncernens revisorer har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt redovisa sina iakttagelser för Koncernens finansavdelning.

20230620



#### Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

VD har det yttersta ansvaret för Koncernens operativa beslutsförfattande. Verkställande ledningen har definierat rörelsesegment baserat på den information som fastställs av VD och som används som grund för beslut om fördelningen av resurser till och utvärdering av resultatet av verksamheten. Nedan presenteras resultatet för varje rörelsesegment i koncernen, land för land och för varje period. Sverige inkluderar Northmill Bank AB:s svenska verksamhet samt Northmill Flo AB.

Finland representerar fram till juli 2021 dotterbolaget Northmill Oy och därefter den finska filialen. Norge avser den norska filialen. Övrigt inkluderar moderbolaget i Koncernen som endast fungerar som ett holdingbolag, samt den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Koncerninterna transaktioner elimineras under Justeringar och elimineringar. En del elimineringar sker med balansräkningen som motpost.

## NOTER - RÖRELSESEGMENT UPPDELAT PÅ GEOGRAFISKT OMRÅDE

2022

| TSEK                                                                      | Sverige         | Finland        | Norge         | Övrigt         | Justeringar och elimineringar | Summa           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden                                 | 536 582         | 66 200         | 8 864         | 187            | -5 278                        | 606 555         |
| Räntekostnader                                                            | -50 927         | -5 331         | -1 212        | -376           | 5 384                         | -52 462         |
| <b>Räntenetto</b>                                                         | <b>485 655</b>  | <b>60 869</b>  | <b>7 652</b>  | <b>-189</b>    | <b>106</b>                    | <b>554 093</b>  |
| Provisionsintäkter                                                        | 72 902          | 4 282          | 79            | -              | -                             | 77 263          |
| Provisionskostnader                                                       | -47 698         | -15 779        | -4 246        | -137           | -                             | -67 859         |
| <b>Provisionsnetto</b>                                                    | <b>25 204</b>   | <b>-11 497</b> | <b>-4 167</b> | <b>-137</b>    | <b>-</b>                      | <b>9 404</b>    |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                | -4 547          | -              | 4 385         | 191            | -1 662                        | -1 632          |
| Övriga rörelseintäkter                                                    | 21 198          | 128            | 3 529         | 23 545         | -34 024                       | 14 377          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                              | <b>527 510</b>  | <b>49 500</b>  | <b>11 400</b> | <b>23 410</b>  | <b>-35 579</b>                | <b>576 241</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                                         | -155 698        | -13 330        | -7 222        | -22 092        | 34 554                        | -163 788        |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -30 678         | -26            | -             | -1 048         | -2 048                        | -33 800         |
| Övriga rörelsekostnader                                                   | -54 244         | -1 511         | -735          | -1 106         | -                             | -57 596         |
| <b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>                        | <b>-240 620</b> | <b>-14 868</b> | <b>-7 957</b> | <b>-24 246</b> | <b>32 506</b>                 | <b>-255 184</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                      | <b>286 891</b>  | <b>34 633</b>  | <b>3 443</b>  | <b>-836</b>    | <b>-3 073</b>                 | <b>321 057</b>  |
| Kreditförluster, netto                                                    | -210 988        | -27 834        | -7 317        | -              | -                             | -246 139        |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar                                    | -               | -              | -             | -              | -                             | -               |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                | <b>75 902</b>   | <b>6 799</b>   | <b>-3 874</b> | <b>-836</b>    | <b>-3 073</b>                 | <b>74 917</b>   |
| Skatt på årets resultat                                                   | -12 776         | -4 991         | -             | -113           | 422                           | -17 459         |
| <b>Årets resultat</b>                                                     | <b>63 126</b>   | <b>1 808</b>   | <b>-3 874</b> | <b>-950</b>    | <b>-2 652</b>                 | <b>57 459</b>   |
| Övrigt totalresultat                                                      | -               | -243           | -436          | 19             | -                             | -660            |
| Omräkning av utländsk verksamhet                                          | -               | -              | -             | -              | -                             | -               |
| <b>Summa totalresultat</b>                                                | <b>63 126</b>   | <b>1 565</b>   | <b>-4 310</b> | <b>-931</b>    | <b>-2 652</b>                 | <b>56 799</b>   |

2021

| TSEK                                                                      | Sverige         | Finland        | Norge         | Övrigt         | Justeringar och elimineringar | Summa           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden                                 | 388 909         | 37 746         | 816           | 9              | -4 464                        | 423 016         |
| Räntekostnader                                                            | -26 445         | -7 314         | -420          | -122           | 4 489                         | -29 811         |
| <b>Räntenetto</b>                                                         | <b>362 465</b>  | <b>30 432</b>  | <b>396</b>    | <b>-113</b>    | <b>25</b>                     | <b>393 205</b>  |
| Provisionsintäkter                                                        | 78 415          | 5 064          | 9             | -              | -                             | 83 488          |
| Provisionskostnader                                                       | -41 934         | -3 622         | -902          | -67            | -                             | -46 526         |
| <b>Provisionsnetto</b>                                                    | <b>36 481</b>   | <b>1 442</b>   | <b>-894</b>   | <b>-67</b>     | <b>-</b>                      | <b>36 962</b>   |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                | 1 264           | -              | 152           | 6              | -                             | 1 422           |
| Övriga rörelseintäkter                                                    | 6 373           | 586            | 1 094         | 21 864         | -27 142                       | 2 775           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                              | <b>406 582</b>  | <b>32 459</b>  | <b>748</b>    | <b>21 691</b>  | <b>-27 116</b>                | <b>434 364</b>  |
| Allmänna administrationskostnader                                         | -115 389        | -10 535        | -5 229        | -20 679        | 26 949                        | -124 882        |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -28 085         | -468           | -             | -1 086         | -341                          | -29 981         |
| Övriga rörelsekostnader                                                   | -29 494         | -79            | -536          | -935           | -                             | -31 044         |
| <b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>                        | <b>-172 967</b> | <b>-11 083</b> | <b>-5 765</b> | <b>-22 700</b> | <b>26 608</b>                 | <b>-185 907</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                      | <b>233 615</b>  | <b>21 376</b>  | <b>-5 017</b> | <b>-1 009</b>  | <b>-508</b>                   | <b>248 456</b>  |
| Kreditförluster, netto                                                    | -139 607        | -10 356        | -1 383        | -              | -                             | -151 346        |
| Nedskrivning av finansiella tillgångar                                    | -102            | -              | -             | -              | -                             | -102            |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                | <b>93 906</b>   | <b>11 020</b>  | <b>-6 400</b> | <b>-1 009</b>  | <b>-508</b>                   | <b>97 009</b>   |
| Skatt på årets resultat                                                   | -11 654         | -2 060         | -             | -70            | -70                           | -13 714         |
| <b>Årets resultat</b>                                                     | <b>82 251</b>   | <b>8 960</b>   | <b>-6 400</b> | <b>-1 079</b>  | <b>-438</b>                   | <b>83 294</b>   |
| Övrigt totalresultat                                                      | -               | -              | -             | -              | -                             | -               |
| Omräkning av utländsk verksamhet                                          | -               | -111           | 15            | -25            | -                             | -121            |
| <b>Summa totalresultat</b>                                                | <b>82 251</b>   | <b>8 849</b>   | <b>-6 384</b> | <b>-1 104</b>  | <b>-438</b>                   | <b>83 174</b>   |

2023062014479

## Not 5 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

### Koncernen

| TSEK                                     | 2022           | 2021           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ränteintäkter, utlåning till allmänheten | 606 113        | 423 014        |
| Övriga ränteintäkter                     | 441            | 2              |
| <b>Summa ränteintäkter</b>               | <b>606 555</b> | <b>423 016</b> |

## Not 6 - Räntekostnader

### Koncernen

| TSEK                                        | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Räntekostnader, skulder till kreditinstitut | -1 594         | -1 560         |
| Räntekostnader, inlåning från allmänheten   | -48 775        | -23 704        |
| Räntekostnader, emitterade värdepapper      | -              | -99            |
| Övriga räntekostnader                       | -2 093         | -4 449         |
| <b>Summa räntekostnader</b>                 | <b>-52 462</b> | <b>-29 811</b> |

## Not 7 - Provisionsnetto

### Koncernen

| TSEK                             | 2022           | 2021           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>PROVISIONSINTÄKTER</b>        |                |                |
| Mottagna provisionsintäkter      | 57 021         | 50 528         |
| Övriga provisionsintäkter        | 40 488         | 32 960         |
| <b>Summa provisionsintäkter</b>  | <b>97 509</b>  | <b>83 488</b>  |
| <b>PROVISIONSKOSTNADER</b>       |                |                |
| Betalda provisionskostnader      | -20 247        | -14 965        |
| Övriga provisionskostnader       | -67 859        | -31 561        |
| <b>Summa provisionskostnader</b> | <b>-88 106</b> | <b>-46 526</b> |
| <b>Provisionsnetto</b>           | <b>9 404</b>   | <b>36 962</b>  |

Not 8 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

| TSEK                                               | 2022   | 2021  |
|----------------------------------------------------|--------|-------|
| Valutakursförändringar                             | -9 299 | 1 886 |
| Vinster/förluster från investeringar i värdepapper | 7 667  | -464  |
| Summa nettoresultatet av finansiella transaktioner | -1 632 | 1 422 |



2023062014481

## Not 9 - Allmänna administrationskostnader

### Koncernen

| TSEK                                                  | 2022            | 2021            |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Personalkostnader                                     | -114 923        | -81 105         |
| Hyror och andra lokalkostnader                        | -1 049          | 366             |
| Porto och telefon                                     | -3 981          | -2 922          |
| Revision                                              | -2 445          | -1 798          |
| Övriga externa tjänster                               | -37 005         | -34 197         |
| Övriga externa kostnader                              | -4 385          | -5 227          |
| <b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b> | <b>-163 788</b> | <b>-124 882</b> |
| <b>LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR</b>                   |                 |                 |
| VD och Styrelse                                       | -4 870          | -3 156          |
| Övriga anställda                                      | -72 505         | -47 749         |
| <b>Summa löner och andra ersättningar</b>             | <b>-77 375</b>  | <b>-50 904</b>  |

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

### Ledande befattningshavares ersättningar

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

### Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämman 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 andra ledande befattningshavare avses VD och ytterligare 10 personer.

## Koncernen

2022

| TSEK                                                              | Grundlön/<br>Arvode | Rörlig<br>ersättning | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa      |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------|
| <b>LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR<br/>TILL STYRELSELEDAMÖTER</b>   |                     |                      |                    |                        |            |
| Daniel Roxö, styrelseordförande/styrelseledamot ①                 | 280                 | -                    | -                  | -                      | 280        |
| Margareta Lindahl Gelin, styrelseledamot/<br>styrelseordförande ② | 272                 | -                    | -                  | -                      | 272        |
| Per Granath ③                                                     | -                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| Hikmet Ego                                                        | -                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| Erik Fagerland ④                                                  | 88                  | -                    | -                  | -                      | 88         |
| Sofia Wingren                                                     | 180                 | -                    | -                  | -                      | 180        |
| Karl Källberg ⑤                                                   | 88                  | -                    | -                  | -                      | 88         |
| Tomas Åberg ⑥                                                     | 88                  | -                    | -                  | -                      | 88         |
| Simon Lindfors ⑦                                                  | -                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| <b>Summa</b>                                                      | <b>994</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>994</b> |

1. Styrelseordförande från 2022-05-24
2. Styrelseordförande 2022-01-01 - 2022-05-24, styrelseledamot från 2022-05-24
3. Styrelseledamot under perioden 2022-01-01 - 2022-05-24
4. Styrelseledamot under perioden 2022-01-01 - 2022-05-24
5. Styrelseledamot under perioden 2022-01-01 - 2022-05-24
6. Tillträdde som styrelseledamot 2022-05-24
7. Tillträdde som styrelseledamot 2022-05-24

## Koncernen

2021

| TSEK                                                            | Grundlön/<br>Arvode | Rörlig<br>ersättning | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa      |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------|
| <b>LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR<br/>TILL STYRELSELEDAMÖTER</b> |                     |                      |                    |                        |            |
| Margareta Lindahl Gelin, styrelseordförande                     | 330                 | -                    | -                  | -                      | 330        |
| Per Granath                                                     | -                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| George Kurt ①                                                   | -                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| Hikmet Ego ②                                                    | -                   | -                    | -                  | -                      | -          |
| Erik Fagerland                                                  | 198                 | -                    | -                  | -                      | 198        |
| Björn Hazelius ③                                                | 45                  | -                    | -                  | -                      | 45         |
| Daniel Roxö ④                                                   | 35                  | -                    | -                  | -                      | 35         |
| Sofia Wingren ⑤                                                 | 105                 | -                    | -                  | -                      | 105        |
| Karl Källberg                                                   | 198                 | -                    | -                  | -                      | 198        |
| <b>Summa</b>                                                    | <b>910</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>910</b> |

1. Styrelseledamot under perioden 2021-01-01 - 2021-11-01
2. Tillträdde som styrelseledamot 2021-11-01
3. Styrelseledamot under perioden 2021-01-01 - 2021-05-26
4. Tillträdde som styrelseledamot 2021-11-01
5. Tillträdde som styrelseledamot 2021-05-26

## Koncernen

2022

| TSEK                                                                                  | Grundlön/<br>Arvode | Rörlig<br>ersättning | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa         |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <b>LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR<br/>TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE</b> |                     |                      |                    |                        |               |
| VD ①                                                                                  | 2 656               | -                    | 73                 | 479                    | 3 208         |
| Övriga ledande befattningshavare (10 personer)                                        | 9 573               | -                    | 204                | 1 700                  | 11 477        |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>12 229</b>       | <b>-</b>             | <b>277</b>         | <b>2 179</b>           | <b>14 685</b> |

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Group AB (publ) eller dess dotterföretag. I gruppen ingår följande personer: Chief Financial Officer, Chief Information Officer, Chief Product and Technology Officer, Head of Customer Center, Group Legal Counsel, Chief Strategy Officer, Chief Credit & Analytics Officer, Chief Risk Officer, HR Manager och Head of Compliance.

## Koncernen

2021

| TSEK                                                                                  | Grundlön/<br>Arvode | Rörlig<br>ersättning | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnader | Summa         |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <b>LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR<br/>TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE</b> |                     |                      |                    |                        |               |
| VD ①                                                                                  | 1 453               | -                    | 50                 | 321                    | 1 824         |
| Övriga ledande befattningshavare (9 personer)                                         | 7 347               | -                    | 167                | 1 003                  | 8 516         |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>8 800</b>        | <b>-</b>             | <b>217</b>         | <b>1 324</b>           | <b>10 340</b> |

1. Hikmet Ego var VD mellan januari och augusti 2021. Tord Topsholm tillträdde som VD i september 2021.

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill Group AB (publ) eller dess dotterföretag. I gruppen ingår följande personer: Chief Financial Officer, Chief Information Officer, Chief Product and Technology Officer, Chief Commercial Officer, Group Legal Counsel, Chief Strategy Officer, Chief Credit Officer, Head of Risk och Head of Compliance.

2023062014485

| Antal anställda                    | 2022       | 2021       |
|------------------------------------|------------|------------|
| <b>MEDELANTAL HELTIDSANSTÄLLDA</b> | <b>170</b> | <b>152</b> |
| Varav män                          | 122        | 109        |
| Varav kvinnor                      | 48         | 43         |
| <b>SVERIGE</b>                     | <b>134</b> | <b>111</b> |
| Varav män                          | 93         | 72         |
| Varav kvinnor                      | 41         | 39         |
| <b>POLEN</b>                       | <b>30</b>  | <b>37</b>  |
| Varav män                          | 24         | 33         |
| Varav kvinnor                      | 6          | 4          |
| <b>NORGE</b>                       | <b>1</b>   | <b>1</b>   |
| Varav män                          | 1          | 1          |
| Varav kvinnor                      | -          | -          |
| <b>FINLAND</b>                     | <b>5</b>   | <b>3</b>   |
| Varav män                          | 4          | 3          |
| Varav kvinnor                      | 1          | -          |

| Kostfördelning i ledningen                 | 2022     |           |           | 2021     |           |           |
|--------------------------------------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|
|                                            | Kvinnor  | Män       | Totalt    | Kvinnor  | Män       | Totalt    |
| Styrelsen                                  | 2        | 4         | 6         | 2        | 5         | 7         |
| Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD | 2        | 10        | 12        | -        | 10        | 10        |
| <b>Totalt</b>                              | <b>4</b> | <b>14</b> | <b>18</b> | <b>2</b> | <b>15</b> | <b>17</b> |

## Arvoden och ersättningar till revisorer ①

## Koncernen

| TSEK                                                                    | 2022          | 2021          |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Revisionsuppdraget PwC                                                  | -2 370        | -1 603        |
| - Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB | -2 037        | -             |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget                           | -43           | -82           |
| - Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB | -43           | -             |
| Skatterådgivning PwC                                                    | -             | -43           |
| Övriga tjänster PwC                                                     | -             | -70           |
| Övriga revisionsbyråer - Ernst & Young                                  | -32           | -             |
| <b>Summa</b>                                                            | <b>-2 445</b> | <b>-1 798</b> |

1. Moderbolaget Northmill Group ABs revisionsarvode redovisas i det helägda dotterbolaget Northmill Bank AB

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

### Leasingavtal

Koncernen leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Inga nya hyresavtal har ingåtts under 2022. Indexuppräknings för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingkulder per 2022-12-31.

### Nyttjanderättstillgångar

| TSEK                     | 2022          | 2021          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Ingående balans          | 73 184        | 92 510        |
| Tillkomna under året     | 205           | 1 106         |
| Avskrivningar under året | -20 225       | -20 449       |
| Valutakursdifferenser    | 225           | 17            |
| <b>Summa</b>             | <b>53 389</b> | <b>73 184</b> |

Per 2022-12-31 har Koncernen inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen. Leasingkulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 57 536 TSEK (77 811) per 2022-12-31.

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

| TSEK                                                             | 2022           | 2021           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar                        | -20 032        | -19 729        |
| Ränta på leasingkulder                                           | -1 875         | -2 338         |
| Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde | -318           | -135           |
| <b>Summa</b>                                                     | <b>-22 225</b> | <b>-22 202</b> |

### Övriga leasingavtal

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

2023062014487

## Not 10 - Övriga rörelsekostnader

### Koncernen

| TSEK                     | 2022    | 2021    |
|--------------------------|---------|---------|
| Marknadsföringskostnader | -53 549 | -28 707 |
| Kostnad sålda varor      | -2 889  | -1 402  |
| Övriga rörelsekostnader  | -1 158  | -934    |
| Summa                    | -57 596 | -31 044 |

## Not 11 - Kreditförluster, netto

### Koncernen

| TSEK                                                        | 2022     | 2021     |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>KREDITFÖRLUSTER, NETTO ENLIGT IFRS 9</b>                 |          |          |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1 | -32 401  | -28 546  |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2 | -9 199   | -7 625   |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3 | 6 117    | -23 087  |
| Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster   | -35 469  | -59 257  |
| Konstaterade kreditförluster                                | -210 657 | -92 088  |
| Kreditförluster, netto                                      | -246 139 | -151 346 |

## Not 12 - Skatt på årets resultat

### Koncernen

| TSEK                            | 2022           | 2021           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Aktuell skatt på årets resultat | -17 902        | -13 825        |
| Uppskjuten skatt                | 443            | 111            |
| <b>Skatt på årets resultat</b>  | <b>-17 459</b> | <b>-13 714</b> |

### AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

|                                                         |                |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Resultat före skatt                                     | 74 917         | 97 009         |
| Skatt enligt gällande skattesats                        | -15 433        | -19 984        |
| Skatteeffekt utländska skattesatser                     | 1 304          | 727            |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader               | -270           | -243           |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter              | 1              | -148           |
| Övriga skatter                                          | -3 061         | 5 933          |
| <b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b> | <b>-17 459</b> | <b>-13 714</b> |
| Redovisad effektiv skatt                                | -23%           | -14%           |
| Underskottsavdrag                                       | -              | -              |

### Moderbolaget

| TSEK                            | 2022     | 2021     |
|---------------------------------|----------|----------|
| Aktuell skatt på årets resultat | -        | -        |
| Uppskjuten skatt                | -        | -        |
| <b>Skatt på årets resultat</b>  | <b>-</b> | <b>-</b> |

### AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

|                                                         |          |          |
|---------------------------------------------------------|----------|----------|
| Resultat före skatt                                     | 453      | 22 826   |
| Skatt enligt gällande skattesats                        | -        | -        |
| Skatteeffekt utländska skattesatser                     | -        | -        |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader               | -        | -        |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter              | -        | -        |
| Övriga skatter                                          | -        | -        |
| <b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| Redovisad effektiv skatt                                | -        | -        |
| Underskottsavdrag                                       | -        | -453     |

## Not 13 - Utlåning till allmänheten

### Koncernen

| TESEK                                                   | 2022-12-31       | 2021-12-31       |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, BRUTTO</b>                |                  |                  |
| Steg 1, brutto                                          | 3 539 532        | 2 443 716        |
| Steg 2, brutto                                          | 446 035          | 341 707          |
| Steg 3, brutto                                          | 114 095          | 118 204          |
| <b>Summa utlåning till allmänheten, brutto</b>          | <b>4 099 662</b> | <b>2 903 627</b> |
| <b>RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER</b>       |                  |                  |
| Steg 1                                                  | -97 641          | -65 246          |
| Steg 2                                                  | -54 966          | -45 765          |
| Steg 3                                                  | -42 893          | -49 007          |
| <b>Summa reservering för förväntade kreditförluster</b> | <b>-195 500</b>  | <b>-160 018</b>  |
| <b>UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN</b>                        |                  |                  |
| Steg 1, netto                                           | 3 441 891        | 2 378 470        |
| Steg 2, netto                                           | 391 069          | 295 943          |
| Steg 3, netto                                           | 71 202           | 69 197           |
| <b>Summa utlåning till allmänheten, netto</b>           | <b>3 904 162</b> | <b>2 743 609</b> |

### Förändringar av reservering för kreditförluster

### Koncernen

| TESEK                                                        | 2022-12-31      | 2021-12-31      |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>INGÅENDE BALANS</b>                                       | <b>-160 018</b> | <b>-100 761</b> |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1 | -32 401         | -28 552         |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2 | -9 199          | -7 622          |
| Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3 | 6 117           | -23 083         |
| <b>Utgående balans</b>                                       | <b>-195 500</b> | <b>-160 018</b> |

## Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori

## Koncernen

| TRSEK                                                                             | Steg 1<br>12 mån ECL | Steg 2<br>Lifetime ECL | Steg 3<br>Lifetime ECL | Total            |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| Utlåning till allmänheten,<br>brutto, ingående balans 2022-01-01                  | 2 443 692            | 341 723                | 118 213                | 2 903 627        |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                                  | 2 124 597            | 153 176                | 44 626                 | 2 322 398        |
| Förändring av befintliga tillgångar under perioden                                | -150 594             | 16 643                 | 4 316                  | -129 635         |
| Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3                                        | -227 970             | 182 560                | 45 410                 | -                |
| Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3                                        | 74 400               | -88 362                | 13 962                 | -                |
| Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2                                        | 1 813                | 1 016                  | -2 829                 | -                |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                       | -136 089             | -98 176                | -77 711                | -311 977         |
| Nedskrivna tillgångar                                                             | -604 382             | -64 309                | -35 038                | -703 729         |
| Valutakurseffekter                                                                | 14 065               | 1 766                  | 3 147                  | 18 978           |
| <b>Utlåning till allmänheten, brutto,<br/>utgående balans 2022-12-31</b>          | <b>3 539 532</b>     | <b>446 035</b>         | <b>114 095</b>         | <b>4 099 662</b> |
| Reservering för förväntade kreditförluster,<br>ingående balans 2022-01-01         | -65 240              | -45 767                | -49 011                | -160 018         |
| Finansiella tillgångar som tillkommit under året                                  | -62 537              | -19 436                | -19 201                | -101 174         |
| Förändring av befintliga tillgångar under perioden                                | 12 678               | -16 977                | -18 472                | -22 770          |
| Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3                                        | 7 559                | -6 020                 | -1 539                 | -                |
| Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3                                        | -9 453               | 11 413                 | -1 959                 | -                |
| Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2                                        | -516                 | -257                   | 773                    | -                |
| Finansiella tillgångar som sålts under året                                       | 4 751                | 12 568                 | 33 199                 | 50 518           |
| Nedskrivna tillgångar                                                             | 15 870               | 9 927                  | 14 310                 | 40 107           |
| Valutakurseffekter                                                                | -741                 | -417                   | -992                   | -2 150           |
| <b>Reservering för förväntade kreditförluster,<br/>utgående balans 2022-12-31</b> | <b>-97 641</b>       | <b>-54 966</b>         | <b>-42 893</b>         | <b>-195 500</b>  |

## Känslighetsanalys ECL-modellen

## Koncernen

| Känslighetsanalys | ±/%  | ECL-förändring (%) |
|-------------------|------|--------------------|
| Tröskelökning     | 100% | -2,50%             |
| Tröskelsänkning   | -50% | 2,43%              |

2023062014491

## Not 14 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

### Koncernen

| TSEK                                                         | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Emitterade av svenska kommuner                               | 198 033        | 43 556         |
| Emitterade av svenska kreditinstitut                         | 151 537        | 135 322        |
| <b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b> | <b>349 570</b> | <b>178 878</b> |

## Not 15 - Aktier och andelar i koncernföretag

### Moderbolaget

| TSEK                              | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärde        | 124 280        | 50 100         |
| Förvärvade bolag                  | -              | 24 180         |
| Aktieägartillskott                | 9 000          | 50 000         |
| <b>Utgående anskaffningsvärde</b> | <b>133 280</b> | <b>124 280</b> |

### Moderbolaget

| TSEK              | Orgnr       | Säte      | Ägande | Redovisat värde |
|-------------------|-------------|-----------|--------|-----------------|
| Northmill Bank AB | 556709-4866 | Stockholm | 100%   | 100 100         |
| Northmill Flo AB  | 556665-9339 | Stockholm | 100%   | 33 180          |

## Not 16 - Immateriella anläggningstillgångar

### Koncernen

2022-12-31

| TSEK                                          | Goodwill     | Mjukvara       |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärde                    | 9 077        | 43 817         |
| Årets investeringar                           | -            | 10 971         |
| Förvärvade bolag                              | -            | -              |
| Avyttringar och utrangeringar                 | -            | -              |
| Valutakurseffekter                            | -            | 4              |
| <b>Utgående anskaffningsvärde</b>             | <b>9 077</b> | <b>54 792</b>  |
| Ingående avskrivningar enligt plan            | -            | -9 125         |
| Årets avskrivningar                           | -            | -10 120        |
| Förvärvade bolag                              | -            | -              |
| Avyttringar och utrangeringar                 | -            | -              |
| <b>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</b> | <b>-</b>     | <b>-19 245</b> |

**Utgående planenligt restvärde** **9 077** **35 547**

### Koncernen

2021-12-31

| TSEK                                          | Goodwill     | Mjukvara      |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| Ingående anskaffningsvärde                    | -            | 23 646        |
| Årets investeringar                           | -            | 8 330         |
| Förvärvade bolag                              | 9 077        | 12 913        |
| Avyttringar och utrangeringar                 | -            | -1 073        |
| Valutakurseffekter                            | -            | -             |
| <b>Utgående anskaffningsvärde</b>             | <b>9 077</b> | <b>43 817</b> |
| Ingående avskrivningar enligt plan            | -            | -4 443        |
| Årets avskrivningar                           | -            | -4 491        |
| Förvärvade bolag                              | -            | -1 264        |
| Avyttringar och utrangeringar                 | -            | 1 073         |
| <b>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</b> | <b>-</b>     | <b>-9 125</b> |

**Utgående planenligt restvärde** **9 077** **34 692**

Mjukvara avser egenutvecklad programvara. Koncerngoodwill är relaterad till förvärv av dotterbolaget Northmill Flo AB under 2021.

## Not 17 - Materiella anläggningstillgångar

### Koncernen

| TSEK                                          | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärde                    | 122 122        | 119 364        |
| Årets investeringar                           | 9 957          | 2 204          |
| Förvärvade bolag                              | -              | 2 799          |
| Avyttringar och utrangeringar                 | -3 023         | -2 264         |
| Valutakurseffekter                            | 248            | 19             |
| <b>Utgående anskaffningsvärde</b>             | <b>129 304</b> | <b>122 122</b> |
| Ingående avskrivningar enligt plan            | -40 564        | -18 349        |
| Avskrivningar enligt plan                     | -23 924        | -22 521        |
| Förvärvade bolag                              | -              | -464           |
| Avyttringar och utrangeringar                 | 1 997          | 770            |
| <b>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</b> | <b>-62 490</b> | <b>-40 564</b> |
| <b>Utgående planenligt restvärde</b>          | <b>66 814</b>  | <b>81 558</b>  |

## Not 18 - Övriga tillgångar

### Koncernen

| TSEK                           | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Skattefordringar               | 5 507         | 6 165         |
| Kundfordringar                 | 1 982         | 6 713         |
| Derivat                        | 3 029         | 7             |
| Övriga tillgångar              | 12 043        | 28 805        |
| <b>Summa övriga tillgångar</b> | <b>22 562</b> | <b>41 690</b> |

## Not 19 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

### Koncernen

| TSEK                                                      | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Marknadsföringskostnader                                  | 41 579        | 30 859        |
| Räntekostnader                                            | 10 123        | 426           |
| Hyreskostnader                                            | 5 032         | 4 269         |
| Försäkringsprovisioner                                    | 873           | 829           |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter       | 21 458        | 33 253        |
| <b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> | <b>79 066</b> | <b>69 636</b> |

## Not 20 - Övriga skulder

### Koncernen

| TSEK                        | 2022-12-31     | 2021-12-31     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Leasingskulder              | 57 536         | 77 811         |
| Skatteskulder               | 32 151         | 30 714         |
| Leverantörsskulder          | 18 858         | 12 813         |
| Övriga skulder              | 24 041         | 16 035         |
| <b>Summa övriga skulder</b> | <b>132 587</b> | <b>137 373</b> |

## Not 21 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

### Koncernen

| TSEK                                                      | 2022-12-31    | 2021-12-31    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Personalkostnader                                         | 10 033        | 7 744         |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter       | 2 503         | 4 933         |
| <b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> | <b>12 536</b> | <b>12 677</b> |

## Not 22 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

Koncernen

2022-12-31

|                                                    |                                    | Finansiella instrument<br>värderade till verkligt<br>värde via resultatet |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| TSEK                                               | Upplupet<br>anskaff-<br>ningsvärde | Obliga-<br>torisk                                                         | Från början<br>värderade till<br>verkligt värde<br>via resultat-<br>räkningen | Verkligt<br>värde via<br>övrigt<br>total-<br>resultat | Icke<br>finansiella<br>tillgångar<br>och<br>skulder | Summa<br>redovisat<br>värde | Verkligt<br>värde |
| TILLGÅNGAR                                         |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Kassa och tillgodohavanden<br>hos centralbanker    | 97 980                             | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 97 980                      | 97 980            |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 210 005                            | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 210 005                     | 210 005           |
| Utlåning till allmänheten                          | 3 904 162                          | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 3 904 162                   | 3 904 162         |
| Obligationer och andra<br>räntebärande värdepapper | 349 570                            | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 349 570                     | -                 |
| Immateriella<br>anläggningstillgångar              | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 44 624                                              | 44 624                      | 44 624            |
| Materiella<br>anläggningstillgångar                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 66 814                                              | 66 814                      | 66 814            |
| Övriga tillgångar                                  | 1 313                              | 3 029                                                                     | -                                                                             | -                                                     | 18 219                                              | 22 562                      | 22 562            |
| Förutbetalda kostnader och<br>upplupna intäkter    | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 79 066                                              | 79 066                      | 79 066            |
| Summa tillgångar                                   | 4 563 030                          | 3 029                                                                     | -                                                                             | -                                                     | 208 724                                             | 4 774 784                   | 4 425 213         |
| SKULDER                                            |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Skulder till kreditinstitut                        | 197                                | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 197                         | 197               |
| Inlåning från allmänheten                          | 3 973 706                          | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 3 973 706                   | 3 973 706         |
| Övriga skulder                                     | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 132 587                                             | 132 587                     | 132 587           |
| Upplupna kostnader och<br>förutbetalda intäkter    | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 12 536                                              | 12 536                      | 12 536            |
| Summa skulder                                      | 3 973 903                          | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 145 123                                             | 4 119 025                   | 4 119 025         |

2023062014495

2023062014496

## Koncernen

2021-12-31

| TSEK                                               | Upplupet<br>anskaff-<br>ningsvärde | Finansiella instrument<br>värderade till verkligt<br>värde via resultatet |                                                                               | Värderade till verkligt värde                         |                                                     |                             |                   |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                    |                                    | Obliga-<br>torisk                                                         | Från början<br>värderade till<br>verkligt värde<br>via resultat-<br>räkningen | Verkligt<br>värde via<br>övrigt<br>total-<br>resultat | Ikke<br>finansiella<br>tillgångar<br>och<br>skulder | Summa<br>redovisat<br>värde | Verkligt<br>värde |
| TILLGÅNGAR                                         |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Kassa och tillgodohavanden<br>hos centralbanker    | 1 677                              | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 1 677                       | 1 677             |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 335 634                            | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 335 634                     | 335 634           |
| Utlåning till allmänheten                          | 2 743 609                          | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 2 743 609                   | 2 743 609         |
| Obligationer och andra<br>räntebärande värdepapper | 178 878                            | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 178 878                     | 176 978           |
| Immateriella<br>anläggningstillgångar              | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 43 770                                              | 43 770                      | 43 770            |
| Materiella<br>anläggningstillgångar                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 81 558                                              | 81 558                      | 81 558            |
| Övriga tillgångar                                  | 5 318                              | 7                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 36 364                                              | 41 690                      | 41 690            |
| Förutbetalda kostnader och<br>upplupna intäkter    | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 69 636                                              | 69 636                      | 69 636            |
| Summa tillgångar                                   | 3 265 117                          | 7                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 231 328                                             | 3 496 453                   | 3 494 552         |
| SKULDER                                            |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Skulder till kreditinstitut                        | 400                                | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 400                         | 400               |
| Inlåning från allmänheten                          | 2 740 711                          | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 2 740 711                   | 2 740 711         |
| Övriga skulder                                     | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 137 373                                             | 137 373                     | 137 373           |
| Upplupna kostnader och<br>förutbetalda intäkter    | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 12 677                                              | 12 677                      | 12 677            |
| Summa skulder                                      | 2 741 111                          | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 150 050                                             | 2 891 161                   | 2 891 161         |

## Moderbolaget

2022-12-31

| TSEK                                            | Upplupet<br>anskaff-<br>ningsvärde | Finansiella instrument<br>värderade till verkligt<br>värde via resultatet |                                                                               | Verkligt<br>värde via<br>övrigt<br>total-<br>resultat | Icke<br>finansiella<br>tillgångar<br>och<br>skulder | Summa<br>redovisat<br>värde | Verkligt<br>värde |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                 |                                    | Obliga-<br>torisk                                                         | Från början<br>värderade till<br>verkligt värde<br>via resultat-<br>räkningen |                                                       |                                                     |                             |                   |
| TILLGÅNGAR                                      |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 1590                               | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 1590                        | 1590              |
| Aktier och andelar<br>i koncernföretag          | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 133 280                                             | 133 280                     | 133 280           |
| Övriga tillgångar                               | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 11 853                                              | 11 853                      | 11 853            |
| Förutbetalda kostnader och<br>upplupna intäkter | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 852                                                 | 852                         | 852               |
| Summa tillgångar                                | 1590                               | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 145 986                                             | 147 576                     | 147 576           |
| SKULDER                                         |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Övriga skulder                                  | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 13 521                                              | 13 521                      | 13 521            |
| Summa skulder                                   | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 13 521                                              | 13 521                      | 13 521            |

## Moderbolaget

2021-12-31

| TSEK                                            | Upplupet<br>anskaff-<br>ningsvärde | Finansiella instrument<br>värderade till verkligt<br>värde via resultatet |                                                                               | Verkligt<br>värde via<br>övrigt<br>total-<br>resultat | Icke<br>finansiella<br>tillgångar<br>och<br>skulder | Summa<br>redovisat<br>värde | Verkligt<br>värde |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                 |                                    | Obliga-<br>torisk                                                         | Från början<br>värderade till<br>verkligt värde<br>via resultat-<br>räkningen |                                                       |                                                     |                             |                   |
| TILLGÅNGAR                                      |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 3 522                              | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | -                                                   | 3 522                       | 3 522             |
| Aktier och andelar<br>i koncernföretag          | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 124 280                                             | 124 280                     | 124 280           |
| Övriga tillgångar                               | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 27 000                                              | 27 000                      | 27 000            |
| Förutbetalda kostnader och<br>upplupna intäkter | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 768                                                 | 768                         | 768               |
| Summa tillgångar                                | 3 522                              | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 152 048                                             | 155 571                     | 155 571           |
| SKULDER                                         |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                       |                                                     |                             |                   |
| Övriga skulder                                  | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 14 256                                              | 14 256                      | 14 256            |
| Summa skulder                                   | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                     | 14 256                                              | 14 256                      | 14 256            |

**Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden**

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

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

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

**Koncernen****2022-12-31**

| TSEK                                            | Nivå 1         | Nivå 2       | Nivå 3   | Summa          |
|-------------------------------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                |              |          |                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 349 568        | -            | 3        | 349 570        |
| Övriga tillgångar                               | -              | 3 029        | -        | 3 029          |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>349 568</b> | <b>3 029</b> | <b>3</b> | <b>352 600</b> |

**Koncernen****2021-12-31**

| TSEK                                            | Nivå 1         | Nivå 2   | Nivå 3   | Summa          |
|-------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |                |          |          |                |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 178 876        | -        | 3        | 178 878        |
| Övriga tillgångar                               | 7              | -        | -        | 7              |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>178 883</b> | <b>-</b> | <b>3</b> | <b>178 886</b> |

202306201499

Not 23 - Inlåning från allmänheten

| Koncernen                                   |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| TSEK                                        | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Inlåning från allmänheten - hushållssektorn | 3 973 706  | 2 740 711  |
| Summa inlåning från allmänheten             | 3 973 706  | 2 740 711  |

Not 24 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

| Koncernen                                                    |            |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| TSEK                                                         | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
| Övriga ställda säkerheter                                    | 5 941      | 7 005      |
| Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden | 5 941      | 7 005      |

Not 25 - Förslag till vinstdisposition

| Moderbolaget                                                                          |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| SEK                                                                                   | 2022        |
| STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE: |             |
| Balanserat resultat                                                                   | 133 067 048 |
| Årets resultat                                                                        | 453 303     |
| Totalt                                                                                | 133 520 351 |
| Utdelning, 118 676 x 48 SEK                                                           | 5 696 448   |
| Balanseras i ny räkning                                                               | 127 823 903 |
| Summa                                                                                 | 133 520 351 |

Not 26 - Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut

Efter årets utgång har följande väsentliga händelser inträffat:

- Northmill Bank lanserade kortinlösen till fysiska butiker under Q1 2023.

## Not 27 - Kapitaltäckninganalys

### Bakgrund

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

### Information om kapitalbas och kapitalkrav

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

Kapitalbasen består av summan av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital. Per 2022-12-31 var den totala kapitalbasen begränsad till kärnprimärkapital och uppgick till 671 miljoner kronor och utgjordes främst av balanserad vinst och aktiekapital. Kapitalrelationen uppgick per 2022-12-31 till kärnprimärkapitalrelation 20,0%, primärkapitalrelation 20,0% och total kapitalrelation till 20,0%.

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar Koncernens minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk som minst ska uppgå till kärnprimärkapital på 4,5%, primärkapital på 6,0% och totalt kapitalkrav på 8,0%, vilket per 2022-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 151 miljoner kronor, primärkapital 202 miljoner kronor och totalt kapitalkrav 269 miljoner kronor.

Pelare 2 kravet bedöms i Koncernens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Per 2022-12-31 bedömde Koncernen sitt Pelare 2 krav till 2,4% vilket motsvarar 81 miljoner kronor.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2022-12-31 till 3,4%, vilket motsvarar 114 miljoner kronor, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5% samt kontracyklisk kapitalbuffert 0,9%.

I tillägg till de ovan nämnda kapitalkraven ska Finansinspektionen göra en utvärdering av ytterligare kapitalkrav i form av den riskbaserade Pelare 2 vägledning.

### IFRS9 övergångsarrangemang

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

### Kapitalplanering

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

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

## Tabell EU KM1

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

|                                                                                                                                                   | 2022   | 2021   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)</b>                                                                                                   |        |        |
| 1 Kärnprimärkapital                                                                                                                               | 671    | 614    |
| 2 Primärkapital                                                                                                                                   | 671    | 614    |
| 3 Totalt kapital                                                                                                                                  | 671    | 614    |
| <b>RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP</b>                                                                                                                |        |        |
| 4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                                               | 3 360  | 2 491  |
| <b>KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b>                                                                                 |        |        |
| 5 Kärnprimärkapitalrelation (%)                                                                                                                   | 20.0%  | 24.7%  |
| 6 Primärkapitalrelation (%)                                                                                                                       | 20.0%  | 24.7%  |
| 7 Total kapitalrelation (%)                                                                                                                       | 20.0%  | 24.7%  |
| <b>YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b> |        |        |
| EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)                                       | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)                                                                                    | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)                                                                                        | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                                                                           | 8.0%   | 8.0%   |
| <b>KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)</b>                                                     |        |        |
| 8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)                                                                                                                 | 2.5%   | 2.5%   |
| EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)                              | 0.0%   | 0.0%   |
| 9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)                                                                                                 | 0.9%   | 0.0%   |
| EU 9a Systemriskbuffert (%)                                                                                                                       | 0.0%   | 0.0%   |
| 10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)                                                                                                 | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)                                                                                               | 0.0%   | 0.0%   |
| 11 Kombinerat buffertkrav (%)                                                                                                                     | 3.4%   | 2.5%   |
| EU 11a Samlade kapitalkrav (%)                                                                                                                    | 11.4%  | 10.5%  |
| 12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                     | 8.6%   | 16.7%  |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                                                                                                                       |        |        |
| 13 Totalt exponeringsbelopp (miljoner kronor)                                                                                                     | 4 762  | 3 497  |
| 14 Bruttosoliditetsgrad (%)                                                                                                                       | 14.1%  | 17.6%  |
| <b>YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)</b>                      |        |        |
| EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)                                                      | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)                                                                                   | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)                                                      | 3.0%   | 3.0%   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)</b>                                                |        |        |
| EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)                                                                                                        | 0.0%   | 0.0%   |
| EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)                                                                                                            | 3.0%   | 3.0%   |
| <b>LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT</b>                                                                                                                   |        |        |
| 15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)                                                                           | 333    | 171    |
| EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde                                                                                                  | 392    | 270    |
| EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde                                                                                                  | 331    | 407    |
| 16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                                                                                               | 98     | 67     |
| 17 Likviditetstäckningskvot (%)                                                                                                                   | 340.0% | 253.0% |
| <b>STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT</b>                                                                                                              |        |        |
| 18 Total tillgänglig stabil finansiering                                                                                                          | 4 231  | 3 097  |
| 19 Totalt behov av stabil finansiering                                                                                                            | 3 402  | 2 552  |
| 20 Stabil nettofinansieringskvot (%)                                                                                                              | 124.4% | 121.0% |

Tabell nedan redovisas enligt FFFS 2014:12

| Koncernsoliditetstäckning                               | 2022  |
|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>RISKBASERAT KAPITALKRAV</b>                          |       |
| Riskvägt exponeringsbelopp (miljoner kronor)            | 3 360 |
| Pelare 1 krav (%)                                       | 8,0%  |
| Pelare 1 krav                                           | 269   |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)         | 0,0%  |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen             | -     |
| Kombinerat buffertkrav (%)                              | 3,4%  |
| Kombinerat buffertkrav                                  | 114   |
| Pelare 2 vägledning (%)                                 | 0,0%  |
| Pelare 2 vägledning                                     | -     |
| Total lämplig kapitalbasnivå (%)                        | 11,4% |
| Total lämplig kapitalbasnivå                            | 383   |
| <b>KAPITALBAS</b>                                       |       |
| Kärnprimärkapital (%)                                   | 20,0% |
| Kärnprimärkapital                                       | 671   |
| Övrigt primärkapital (%)                                | 0,0%  |
| Övrigt primärkapital                                    | -     |
| Supplementärkapital (%)                                 | 0,0%  |
| Supplementärkapital                                     | -     |
| Total kapitalrelation (%)                               | 20,0% |
| Total kapitalbas                                        | 671   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSKRAV</b>                             |       |
| Exponeringsbelopp för bruttosoliditet (miljoner kronor) | 4 762 |
| Pelare 1 krav (%)                                       | 3,0%  |
| Pelare 1 krav                                           | 143   |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)         | 0,0%  |
| Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen             | -     |
| Pelare 2 vägledning (%)                                 | 0,0%  |
| Pelare 2 vägledning                                     | -     |
| Total bruttosoliditetskrav (%)                          | 3,0%  |
| Total bruttosoliditetskrav                              | 143   |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                             |       |
| Primärkapital                                           | 671   |
| Bruttosoliditetsgrad                                    | 14,1% |

2023062014502

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

| Konsoliderad situation                        |                                                                                 | 2022  |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>TILLGÅNGLIGT KAPITAL (MILJONER KRONOR)</b> |                                                                                 |       |
| 1                                             | Kärnprimärkapital                                                               | 671   |
| 2                                             | Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.          | 605   |
| 3                                             | Primärkapital                                                                   | 671   |
| 4                                             | Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats               | 605   |
| 5                                             | Totalt kapital                                                                  | 671   |
| 6                                             | Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats              | 605   |
| <b>RISKVÄGDA TILLGÅNGAR (BELOPP)</b>          |                                                                                 |       |
| 7                                             | Totala riskvägda tillgångar                                                     | 3 360 |
| 8                                             | Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats | 3 294 |
| <b>KAPITALRELATIONER</b>                      |                                                                                 |       |
| 9                                             | Kärnprimärkapitalrelation                                                       | 20.0% |
| 10                                            | Kärnprimärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.  | 18.4% |
| 11                                            | Primärkapitalrelation                                                           | 20.0% |
| 12                                            | Primärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.      | 18.4% |
| 13                                            | Totalt kapitalrelation                                                          | 20.0% |
| 14                                            | Totalt kapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.     | 18.4% |
| <b>BRUTTOSOLIDITETSGRAD</b>                   |                                                                                 |       |
| 16                                            | Bruttosoliditetsgrad                                                            | 14.1% |
| 17                                            | Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats        | 12.9% |

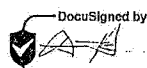
2023062014503

2023062014504

# Årsredovisningens undertecknande

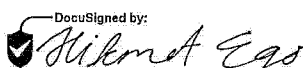
Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Stockholm, den: 2023-04-25 | 19:04:47 CEST

DocuSigned by:  
  
1047B5BF337C401...

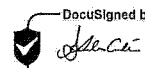
**Daniel Roxö**

Styrelseordförande

DocuSigned by:  
  
FCD41EDBD3E4C7...

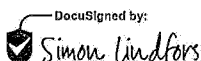
**Hikmet Ego**

Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
FA7A66B6F0974AE...

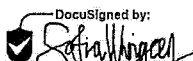
**Margareta Lindahl Gelin**

Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
545AC7FE79274A5...

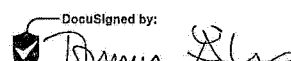
**Simon Lindfors**

Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
800F072061764E2...

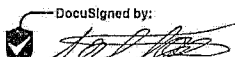
**Sofia Wingren**

Styrelseledamot

DocuSigned by:  
  
D0B67A21F3874B5...

**Tomas Åberg**

Styrelseledamot

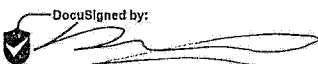
DocuSigned by:  
  
38A120C84F2F464...

**Tord Topsholm**

VD

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:  
  
84C84A53EAC6489...

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor, Huvudansvarig

# Definitioner

## **Antal anställda**

Medelantalet anställda under året.

## **Avkastning på eget kapital %**

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

## **Soliditet %**

Eget kapital i procent av balansomslutning.

## **K/I-tal före kreditförluster**

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster, i relation till rörelseintäkter.

## **Räntetäckningsgrad**

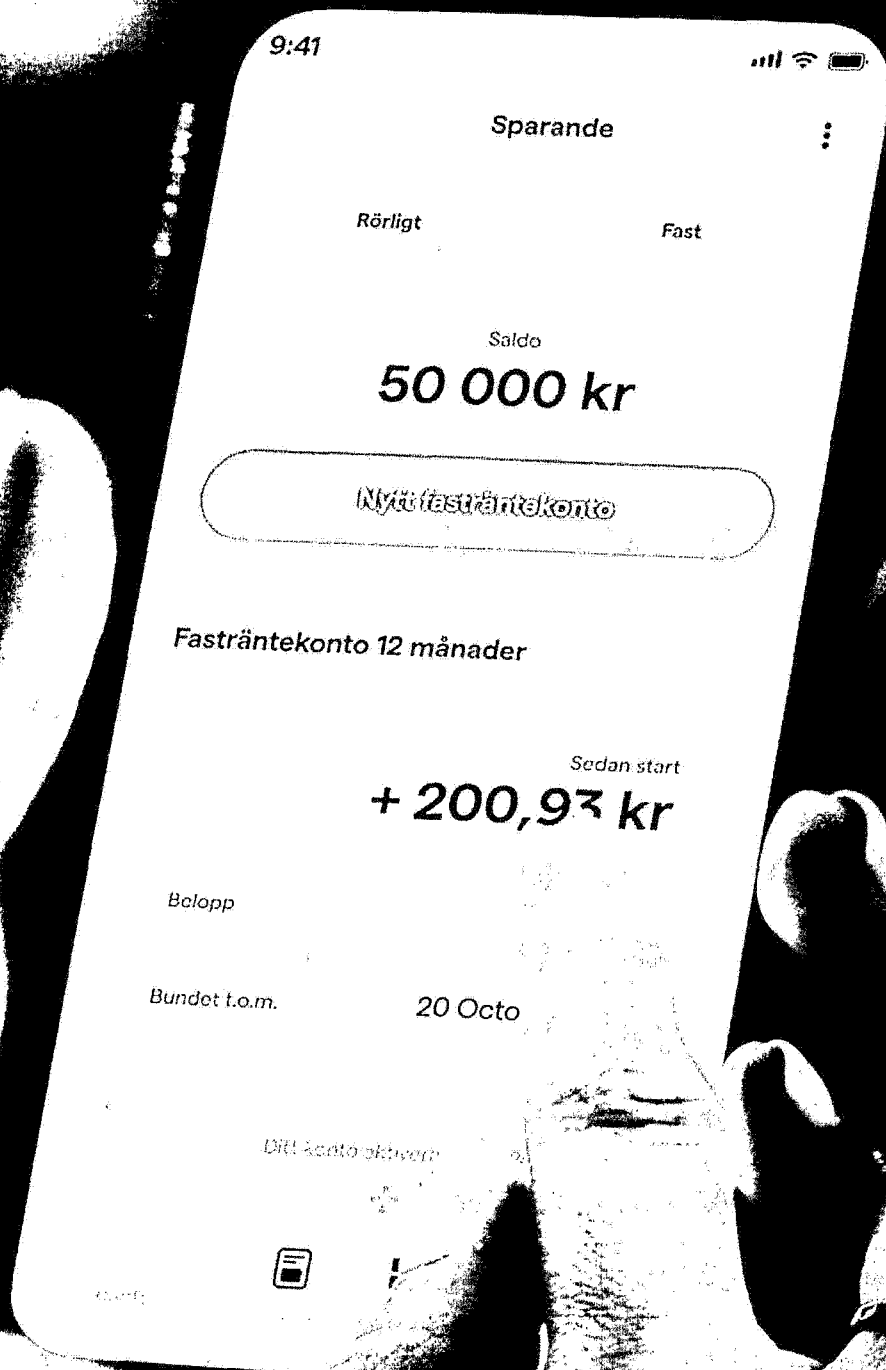
Rörelseresultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar minus kreditförluster (netto) i relation finansiella kostnader.



# Revisionsberättelse

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

202306201459



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

# Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

## Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Northmill Group AB (publ) för år 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 80-86. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 7-68.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 80-86. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

## Grund för uttalanden

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

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

## Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-6, 69 och 74-86. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på

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

## Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

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

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

# Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

## Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Group AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

## Grund för uttalanden

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

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

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska

fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

## Revisorns ansvar

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

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

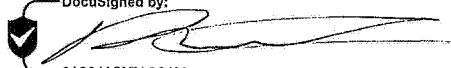
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:  
  
84C84A53EAC6499...

Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor

# Styrelsen & Ledningsgruppen



## Daniel Roxö

### Styrelseordförande

Daniel valdes in i Northmills styrelse 2021 och till ordförande 2022. Han har lång erfarenhet av att arbeta med både affärsutveckling och risk i Sverige, samt i Norden och Baltikum och han har haft flera ledande roller inom bank- och finanssektorn. Han har tidigare varit Chief Risk Officer på Northmill Bank. Daniel har en MSc i finansiell ekonomi från Handelshögskolan i Göteborg.

Ägande: Inget innehav i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

## Margareta Lindahl Gelin

### Styrelseledamot

Margareta valdes in som styrelseordförande i Northmill 2018 och gick från ordförande till ledamot 2022. Hon har gedigen erfarenhet från finansbranschen med en tyngdpunkt på risk management. Ett urval av tidigare roller är Head of Corporate Banking på Landshypotek Bank, Head of Risk Management på Transcendent Group och som riskanalytiker på Finansinspektionen.

Margareta är utbildad agronom vid Sveriges Lantbruksuniversitet.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



## Hikmet Ego

### Styrelseledamot

Hikmet är medgrundare till Northmill, har haft VD-rollen mellan 2009-2021 och är idag Chief Information Officer. Före starten av Northmill 2006 arbetade Hikmet som IT-konsult inom telekomindustrin.

Ägande: Äger aktier motsvarande 15,9 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses ej vara oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



## Sofia Wingren

### Styrelseledamot

Sofia valdes in i Northmills styrelse 2021. Hon har lång internationell erfarenhet från tillväxtföretag inom ett brett spektrum av branscher. Bland dessa MTG, och även tolv år på det internationella utbildningsföretaget EF Education First, där hon tjänstgjorde som VD för ett antal globala affärsområden från deras schweiziska huvudkontor. Sofia har även haft rollen som koncernchef på Hyper Island, ett ledande internationellt utbildningsföretag inom digitalt. Sofia har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

## Simon Lindfors

### Styrelseledamot

Simon ingår sedan 2022 i Northmills styrelse. Han har lång erfarenhet inom Private Equity och har främst fokuserat på branscher inom Finans, Hälsovård och TMT och är för närvarande senior rådgivare åt bland annat Triton Partners och Rothschild & Co. Simon har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Ägande: Äger aktier motsvarande 3,15 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



## Tomas Åberg

### Styrelseledamot

Tomas valdes in i Northmills styrelse under 2022. Han har 27 års erfarenhet från ledande befattningar inom bank och har tidigare arbetat som landschef för Northmills finska verksamhet. Tomas har en MSc från Hanken School of Economics.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.





## **Tord Topsholm**

**Chief Executive Officer**

- Tillträdde som CEO under 2021
- Tidigare arbetat som Head of Product and Marketing på telekomjätten BT, COO på Entercard, CEO på Catella Bank och senast som CEO på Avida Finans
- Civilingenjör i elektroteknik och datavetenskap vid Kungliga Tekniska Högskolan

## **Sivonne Wahlsten**

**Chief Financial Officer**

- Tillträdde som CFO under 2022
- Över 15 års erfarenhet från bankverksamhet och senast som CFO på Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget
- MSc i Business/Economics vid Uppsala Universitet



## **Sargon Kurt**

**Medgrundare & Chief Marketing Officer**

- Medgrundare av Northmill 2006

2023062014514



## George Kurt

Medgrundare & Chief Strategy Officer

- Medgrundare av Northmill 2006

## Johan Nordström

Chief Credit & Analytics Officer

- Tillträdde som Chief Credit & Analytics Officer under 2021
- Över 15 års erfarenhet från bankverksamhet och senast som Chief Credit Officer på Racker
- MSc i Business/Economics vid Stockholms Universitet



## Daniel Karlsson

Head of Customer Center

- Tillträdde som Head of Customer Center under 2021
- Har tidigare arbetat som Head of Operations och Head of Customer Service på bland annat Sergel Kredittjänster och 3 Sverige

2023062014515



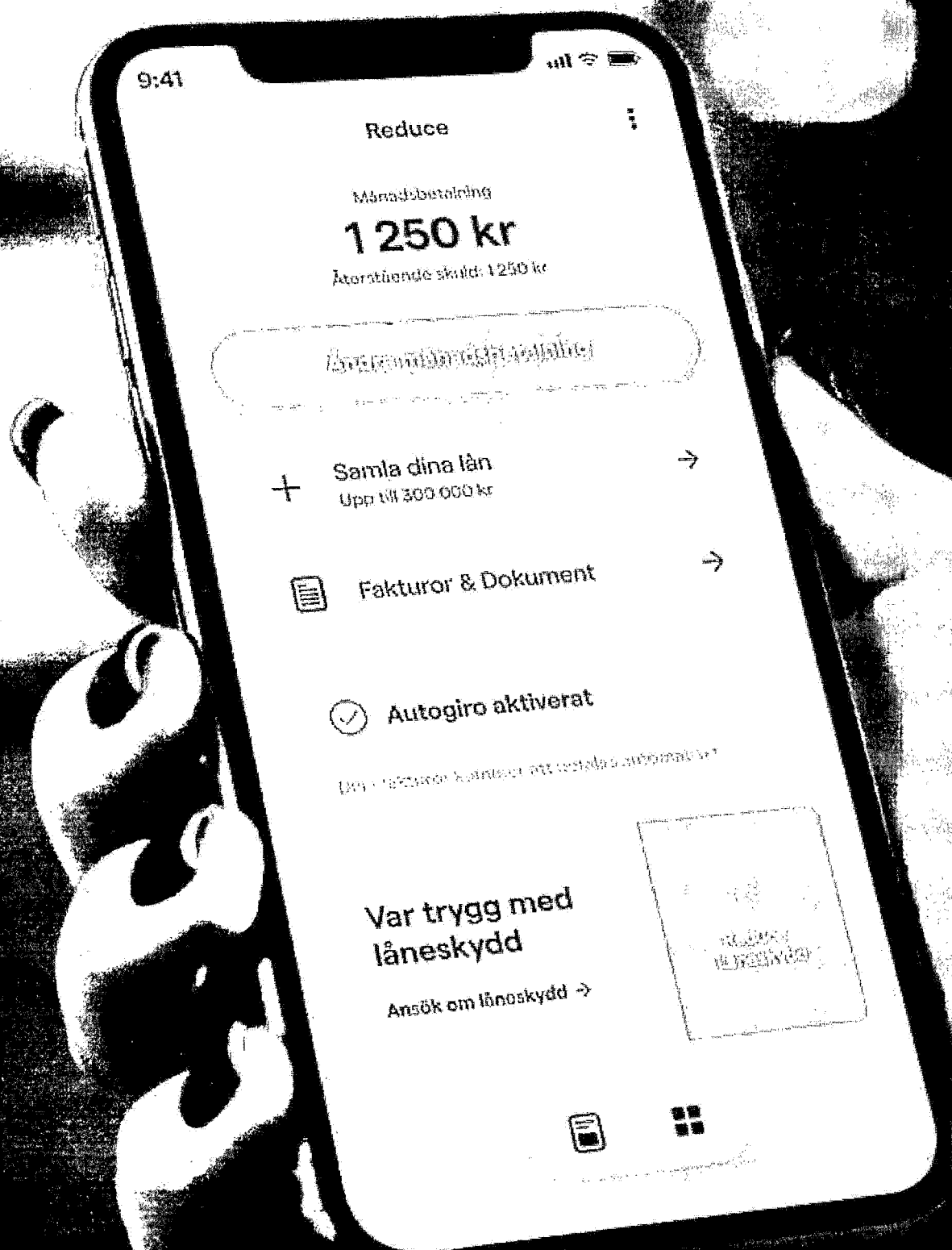
## **Niclas Carlsson**

**Group Legal Counsel**

- Tillträdde som Group Legal Counsel under 2018
- Tidigare partner på Time Advokatbyrå
- Juristexamen vid Lunds Universitet

# Hållbarhetsrapport

2023062014516



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

Det här är Northmills lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2022.

### Miljö:

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

### Socialt ansvar:

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

hjälpa anställda till att prestera bättre.

Vi förbättrar också jämställdheten på arbetsplatsen genom att erbjuda lika möjligheter, behandling och lön oavsett bakgrund, kön eller ålder.

Vi prioriterar mångfald och inkludering och vi strävar efter att ha en arbetsplats som utesluter ojämlikhet och diskriminering.

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

### Om Northmill

Northmill Group AB (publ) äger Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Koncernen har 155 medarbetare och verksamhet i Sverige, Norge och Finland. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen och omfattas av lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I dagsläget har Northmill kontor i Sverige, Polen, Finland och Norge.

### Koncernstrukturen ser ut enligt nedan:

| Moderbolag               | Dotterbolag       | Filial                             | Länd    | Org.nummer  | Ägande |
|--------------------------|-------------------|------------------------------------|---------|-------------|--------|
| Northmill Group AB(publ) |                   |                                    | Sverige | 556786-5257 |        |
|                          | Northmill Bank AB |                                    | Sverige | 556709-4866 | 100 %  |
|                          |                   | Northmill Bank AB filial i Finland | Finland | 3166457-1   | 100 %  |
|                          |                   | Northmill Bank AB filial i Norge   | Norge   | 925 154 407 | 100 %  |
|                          |                   | Northmill Bank AB filial Polen     | Polen   | 2050004840  | 100 %  |
|                          | Northmill Flo AB  |                                    | Sverige | 556665-9339 | 100 %  |

Northmill Group AB (publ) är moderbolaget i koncernen och innehar 100% av aktierna i Northmill Bank AB samt Northmill Flo AB. Northmill Bank AB har en polsk, en norsk och en finsk filial. Northmill Group AB (publ) förvaltar aktier i dotterbolag och bedriver ingen egen verksamhet. Bankrörelser bedrivs i Northmill Bank AB och dess norska samt finska filial. I den polska filialen utförs endast koncerninterna IT-tjänster.

### Affärsmodell

Verksamheten består främst av banktjänster till privatpersoner, i form av in- och utlåning, betaltjänst samt försäkringsförmedling och försäljning av banktjänster och kassasystem till företag. Verksamheten är teknikdriven och de tjänster Northmill tillhandahåller bedrivs främst på internet.

### Fokusområden

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

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

## Ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning är en hörnsten i Northmills hållbarhetsarbete. Lån erbjuds enbart till kreditvärdiga privatpersoner för att säkerställa att kunderna får lån de har råd med.

Under 2022 hanterade Northmill cirka 1,3 miljoner nya låneansökningar. I och med att inflationen stigit och den makroekonomiska situationen förändrats, vilket lett till ökad ekonomisk osäkerhet, har Northmill beslutat att fortsatt anta en mer restriktiv hållning i sitt beviljande av krediter. Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditgivningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation, samt sker i enlighet med Northmills kreditpolicy.

Som privatlånekund behöver man ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Kunderna får inte heller ha för hög skuldsättningsnivå.

Northmills långa erfarenhet i branschen och vana att verka på olika reglerade marknader, under olika ekonomiska cykler, har gett värdefull kunskap och data som används för att utveckla såväl modeller som kreditprövningsprocessen.

Det här skyddar kunder från att hamna i ekonomiskt svåra situationer på grund av för hög skuldsättning, samtidigt som det skyddar verksamheten från kreditförluster. Trots dessa åtgärder kan det förekomma att kunden får svårt att återbetala sitt lån, vilket inte är önskvärt från varken kundens, samhällets eller Northmills perspektiv.

Northmill har alltid välutbildade medarbetare tillgängliga som gemensamt med kunden försöker komma fram till en lösning som gynnar bägge parter.

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

Northmill har som ambition att främja ökad sysselsättning samt att finansiera tillväxt i näringslivet, genom kreditgivning till privatpersoner. Northmill har sett en stark efterfrågan av den typen av produkter och tjänster där Reduce, som sänker räntan

på människors befintliga krediter, delbetalningar eller kreditkortsfakturor, är ett tydligt exempel på en sådan produkt.

## Etik och integritet

Northmills framgång och möjlighet att nå uppsatta mål bygger på att omvärlden och Northmills kunder har högsta förtroende för dess verksamhet. För att nå dit krävs att alla som är verksamma i Northmill agerar på ett sätt som är hederligt, rättvist ärligt samt bedrivs med erforderlig skicklighet, omsorg och skyndsamhet.

Northmill ska bedriva verksamheten på ett sådant sätt att allmänhetens förtroende för koncernen och den finansiella marknaden upprätthålls, och så att verksamheten kan anses sund.

Northmill ska undvika intressekonflikter och, om sådana inträffar, se till att kunderna behandlas rättvist och objektivt.

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

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

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

- Northmill ska följa lagar och föreskrifter samt myndigheters allmänna råd och riktlinjer såväl som interna riktlinjer och instruktioner.
- Northmill ska behandla alla personer korrekt och rättvist oavsett till exempel ålder, kön, sexuell läggning, religion och etnisk bakgrund och ska inte gynna en kund framför en annan. Northmill arbetar för jämställdhet och mot diskriminering i alla former.

- Northmill och dess medarbetare ska alltid vara uppmärksamma på och försöka undvika intressekonflikter i verksamheten, så att motpartens intressen tas till vara med tillbörlig omsorg och att denne behandlas på ett rättvist sätt.
- Northmill ska ha en hög integritet och ett ärligt förhållningssätt.

### Miljöpåverkan

Northmills direkta miljöpåverkan är förhållandevis liten då verksamheten huvudsakligen drivs digitalt, men det föreligger en viss miljöpåverkan bl.a. kopplat till hur kunder använder våra produkter.

Det är viktigt att våra produkter används på ett miljösmart sätt. Av detta skäl har vi bland annat lagt fokus på att utveckla smarta digitala lösningar för våra kunder som exempelvis kundrådgivning via chatt.

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

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

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

### Medarbetare

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

Dessutom satsar Northmill på hälsofrämjande events såsom massage på arbetstid, arrangerade träningspass och lopp. Northmill arbetar ständigt med att främja en trygg och öppen företagskultur där medarbetarna vågar dela med sig av sina åsikter och känner att de blir lyssnade till.

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

Begreppet eNPS står för Employee Net Promoter Score. eNPS mäter i vilken grad medarbetare skulle rekommendera sin arbetsgivare till vänner och bekanta. Detta hjälper Northmill att kontinuerligt förbättra sättet att arbeta på och därmed både behålla och attrahera talanger. Under 2022 uppgick eNPS värdet på +12 men har efter årets utgång ökat till +20.

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

| Nyckeltal                              | 2022  | 2021  |
|----------------------------------------|-------|-------|
| <b>MEDARBETARNAS VÄLMÅENDE</b>         |       |       |
| eNPS-värde, Totalt                     | +12   | +20   |
| Könsfördelning totalt (män/kvinnor), % | 72/28 | 71/29 |
| Personalomsättning (%), Totalt         | 34    | 25    |

Ett stort engagemang bland Northmills medarbetare är en av de största prioriteringarna. Northmill önskar att personalomsättningen vore lägre, samtidigt som det är viktigt att ha en förståelse för att Northmill är ett tillväxtbolag i snabb förändring.

Northmill försöker ständigt att involvera medarbetarna i verksamhetens utveckling och förändring, vilket startar direkt vid det kvartalsvisa on-boardningprogrammet. I samband med det genomförs även frukostseminarier där kvartalets resultat tillsammans med viktiga händelser presenteras. Med detta ges en tydlig bild av verksamhetens målsättningar och hur medarbetarna kan hjälpa till med att bidra till att dessa uppnås.

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

Företagskulturen är en av Northmills största styrkor och den vilar på värdeorden CRAFT - Curious, Relentless, Active, Focused och Thorough. Under året genomfördes ett event i samarbete med Teknikkvinnor, med syftet att attrahera fler kvinnor till Northmill.

Northmill tror på och strävar ständigt efter att kombinera prestigelöshet och vänlighet med en väldigt datadriven, ambitiös och resultatinkriktad kultur. Att Northmill har lyckats attrahera medarbetare med hög kompetens tillskrivs företagskulturen.

Northmill ska vara ett företag där människor ska kunna stanna och växa tillsammans med oss. Det ska inte vara någon konflikt mellan personliga målsättningar och företagets resa. Idag har Northmill medarbetare med bakgrund från över 20 länder som talar minst lika många språk. Det är en viktig faktor som präglar Northmills kultur, eftersom medarbetarna har så olika perspektiv, bakgrund och erfarenhet. Därför blir det naturligt att ständigt ifrågasätta och utmana, vilket är en viktig styrka i en så produktorienterad organisation som Northmill är idag. Det är väsentligt för Northmill att alla medarbetare får möjlighet att upptäcka sina förmågor samt färdigheter och öka sin kunskapsnivå. Northmill arbetar aktivt med att skapa en stimulerande arbetsmiljö för alla och mycket fokus läggs på kompetensutveckling genom externa/ interna kurser, workshops och intern rotation.

Under 2023 genomförs ett omfattande ledarskapsprogram som inkluderar samtliga medarbetare inom olika moduler. Intern rörlighet uppmuntras inom Northmill. Northmill är övertygat om att arbetsrotation ger ökade kunskaper samt erfarenhet från olika delar av organisationen, vilket bidrar till personlig utveckling. Arbetsrotation ger även medarbetaren möjlighet att få en djupare förståelse för organisationen, våra kunder och deras behov. Alla nyanställda får ta del av den interna arbetsmiljöpolicyen.

Dokumentet finns även tillgänglig på intranätet. Samtliga medarbetare är berättigade till pension och sjukförsäkring.

### Åtgärder mot finansiell brottslighet

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

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

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

## Styrning och policyramverk i hållbarhetsarbetet

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

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

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

## Sponsring

Northmill har ett stort engagemang inom fotboll

som sponsor där initiativet "Power of We" som startades under 2021 fortsätter. Initiativet stöttar den svenska breddidrotten och föreningslivet – närmare bestämt damfotbollen. Över 30 föreningar från division 1 till 5 ingår i satsningen som inkluderar sponsorskap och flertalet aktiviteter utspridda över säsongen. Breddidrotten och föreningslivet

i Sverige är en fantastisk och stark kraft i samhället som bidrar till social gemenskap, fysisk såväl som psykisk hälsa, integration och ett breddat kulturutbud för lokalsamhället, med Power of We får Northmill möjlighet att hjälpa till där det gör direkt skillnad. Det är vida känt att damfotbollen inte får samma uppmärksamhet och förutsättningar som herrfotbollen.

Många bra initiativ görs redan på lokal nivå för att ändra på det och Northmill tror att vår satsning blir ytterligare en bidragande kraft för att snabba på utvecklingen i rätt riktning. Precis som vi bygger vår bank - genom att lyssna på människor, långsiktigt och med en genuin förankring i människors vardag - vill vi stödja där vi vet att det verkligen gör skillnad. Power of We har haft ett otroligt bra mottagande och vi ser att det kommer vara en långsiktig satsning som även kan komma att innefatta andra idrotter och typ av stöd.

# Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2022 på sidorna 80-86 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## Granskningens inriktning och omfattning

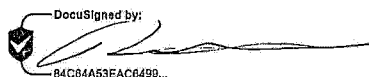
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt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

## Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den dagen som framgår av vår underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:  
  
84C84A53EAC6490...

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor



northmill

Certificate Of Completion

Envelope Id: A056A23351484B4C9A4B2742FAD48760  
Subject: Vänligen signera: Northmill Group AB (publ) - Årsredovisning 2022.pdf  
Source Envelope:  
Document Pages: 88  
Certificate Pages: 9  
AutoNav: Enabled  
EnvelopeId Stamping: Enabled  
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed  
  
Envelope Originator:  
André Kerikorian  
Regeringsgatan 20  
Stockholm, Stockholm 111 53  
andre.kerikorian@northmill.se  
IP Address: 31.208.40.194

Record Tracking

Status: Original  
2023-04-25 | 15:17  
Holder: André Kerikorian  
andre.kerikorian@northmill.se

Location: DocuSign

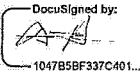
Signer Events

Daniel Roxö  
daniel.roxo@northmill.se  
Northmill Bank AB  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate, Login with SSO

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client  
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1  
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusig  
n.net/ds-server/s/nowauth/psm/tsp/sign/psm-docusig  
n/2PSIGAES/SERVID02

Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image  
Using IP Address: 94.191.136.238

Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Viewed: 2023-04-25 | 19:04  
Signed: 2023-04-25 | 19:04

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 7f66d0e2-1da0-5b0c-937d-163fbf95c313  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 19:04

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 7f66d0e2-1da0-5b0c-937d-163fbf95c313  
Country or Region of ID: SE  
Result: Failed  
Performed: 2023-04-25 | 20:00

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 7f66d0e2-1da0-5b0c-937d-163fbf95c313  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:00

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

## Signer Events

Hikmet Ego

hikmet.ego@northmill.se

CEO

Northmill Bank AB

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/nowauth/psm/tsp/sign/psm-docusig>  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - n/2PSIGAES/SERVID02

SI1

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 8eed7f6f-1cb7-51c6-8ca3-59cc178415f0

Country or Region of ID: SE

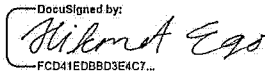
Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 15:29

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

## Signature

DocuSigned by:  
  
FCD41EDBD3E4C7...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 10.212.128.3

## Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 15:30

Signed: 2023-04-25 | 15:31

Margareta Lindahl Gelin

margareta.lindahl@northmill.se

Chairman of the Board

Northmill AB

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/nowauth/psm/tsp/sign/psm-docusig>  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - n/2PSIGAES/SERVID02

SI1

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 2e68d452-d735-573c-8645-b12299cfac4b

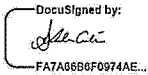
Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 15:28

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

DocuSigned by:  
  
FA7A6866F0974AE...

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: 37.46.166.66

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 15:29

Signed: 2023-04-25 | 15:29

Simon Lindfors

simon.lindfors@northmill.se

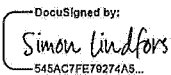
Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate, Login with SSO

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - n/2PSIGAES/SERVID02  
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/nowauth/psm/tsp/sign/psm-docusig>

### Authentication Details

DocuSigned by:  
  
545AC7FE79274A5...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 158.174.186.121

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 20:17

Signed: 2023-04-25 | 20:18

2023062014527

Signer Events

Signature

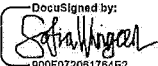
Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: c2b8f6c4-d5d2-5439-bfa9-84fe13b8407b  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:17

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Not Offered via DocuSign

Sofia Wingren  
sofia.wingren@northmill.se  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate, Login with SSO

DocuSigned by:  
  
B00F072081764E2...  
Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 185.224.57.161

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Resent: 2023-04-25 | 20:41  
Viewed: 2023-04-25 | 20:51  
Signed: 2023-04-25 | 20:52

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1  
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

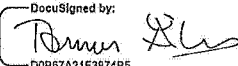
Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 8975c14f-474a-5eaf-a041-a43b834e8f4c  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:50

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Not Offered via DocuSign

Tomas Åberg  
tomas.berg@northmill.se  
Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

DocuSigned by:  
  
D0B67A21F3874B5...  
Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 37.46.166.66  
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Viewed: 2023-04-25 | 15:25  
Signed: 2023-04-25 | 15:26

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1  
Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: Finnish Bank eIDs (FTN)  
Transaction Unique ID: e8e7d3ad-e784-5043-8c3a-99d100d6e5e0  
Country or Region of ID: FI  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 15:25

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Not Offered via DocuSign

2023062014528

Signer Events

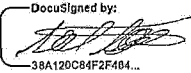
Tord Topsholm  
tord.topsholm@northmill.se  
Ceo

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature



Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 31.208.40.194

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Viewed: 2023-04-25 | 16:43  
Signed: 2023-04-25 | 16:44

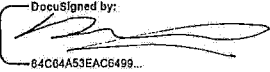
Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 0a577b1d-e73b-5bce-a320-082e3bedfcc1  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 16:43

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Not Offered via DocuSign

Daniel Algotsson  
daniel.algotsson@pwc.com  
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate



Signature Adoption: Drawn on Device  
Using IP Address: 84.17.219.58

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Sent: 2023-04-25 | 20:52  
Viewed: 2023-04-25 | 20:59  
Signed: 2023-04-25 | 21:00

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: bff60768-050c-5a52-9a78-fe031f4518a1  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:59

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 45003aeb-386c-50d1-8525-5573b57e67e7  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 21:37

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Accepted: 2023-04-25 | 21:35  
ID: 0cacb742-1be7-40dc-baff-2bfdfe2ff728  
Company Name: Northmill Bank AB

## Signer Events

Daniel Algotsson

daniel.algotsson@pwc.com

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

## Signature

DocuSigned by:  
B4C64A53EAC8499...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 84.17.219.58

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

## Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 21:00

Viewed: 2023-04-25 | 21:34

Signed: 2023-04-25 | 21:34

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: d1884af5-d109-534d-8058-9370ddc53d18

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 21:33

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-04-25 | 21:35

ID: 0cacb742-1be7-40dc-baff-2bfdfe2ff728

Company Name: Northmill Bank AB

Daniel Algotsson

daniel.algotsson@pwc.com

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

DocuSigned by:  
B4C64A53EAC8499...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 84.17.219.58

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2023-04-25 | 21:34

Viewed: 2023-04-25 | 21:35

Signed: 2023-04-25 | 21:36

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 5dd5fc36-e426-5bb3-80ac-f57b285ffa32

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 21:35

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-04-25 | 21:35

ID: 0cacb742-1be7-40dc-baff-2bfdfe2ff728

Company Name: Northmill Bank AB

## In Person Signer Events

## Signature

## Timestamp

## Editor Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Agent Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Intermediary Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Certified Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Carbon Copy Events

## Status

## Timestamp

035410200202

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

- Envelope Sent
- Envelope Updated
- Certified Delivered
- Signing Complete
- Completed

- Hashed/Encrypted
- Security Checked
- Security Checked
- Security Checked
- Security Checked

- 2023-04-25 | 15:23
- 2023-04-25 | 20:41
- 2023-04-25 | 21:35
- 2023-04-25 | 21:36
- 2023-04-25 | 21:36

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

2023062014531

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, Northmill Bank AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

### **Getting paper copies**

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

### **Withdrawing your consent**

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

### **Consequences of changing your mind**

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

### **All notices and disclosures will be sent to you electronically**

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

**How to contact Northmill Bank AB:**

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by phone call: +46 8 505 423 60

To contact us by email send messages to: [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se)

**To advise Northmill Bank AB of your new email address**

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se) and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

**To request paper copies from Northmill Bank AB**

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se) and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

**To withdraw your consent with Northmill Bank AB**

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se) and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

### **Required hardware and software**

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

### **Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically**

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Northmill Bank AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Northmill Bank AB during the course of your relationship with Northmill Bank AB.

fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

## Revisorns ansvar

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

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

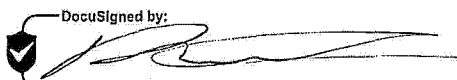
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:  
  
84C84A53EAC8499...

Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor

# Styrelsen & Ledningsgruppen



## Daniel Roxö

### Styrelseordförande

Daniel valdes in i Northmills styrelse 2021 och till ordförande 2022. Han har lång erfarenhet av att arbeta med både affärsutveckling och risk i Sverige, samt i Norden och Baltikum och han har haft flera ledande roller inom bank- och finanssektorn. Han har tidigare varit Chief Risk Officer på Northmill Bank. Daniel har en MSc i finansiell ekonomi från Handelshögskolan i Göteborg.

Ägande: Inget innehav i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

## Margareta Lindahl Gelin

### Styrelseledamot

Margareta valdes in som styrelseordförande i Northmill 2018 och gick från ordförande till ledamot 2022. Hon har gedigen erfarenhet från finansbranschen med en tyngdpunkt på risk management. Ett urval av tidigare roller är Head of Corporate Banking på Landshypotek Bank, Head of Risk Management på Transcendent Group och som riskanalytiker på Finansinspektionen.

Margareta är utbildad agronom vid Sveriges Lantbruksuniversitet.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



## Hikmet Ego

### Styrelseledamot

Hikmet är medgrundare till Northmill, har haft VD-rollen mellan 2009-2021 och är idag Chief Information Officer. Före starten av Northmill 2006 arbetade Hikmet som IT-konsult inom telekomindustrin.

Ägande: Äger aktier motsvarande 15,9 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses ej vara oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

2023062014537



## Sofia Wingren

### Styrelseledamot

Sofia valdes in i Northmills styrelse 2021. Hon har lång internationell erfarenhet från tillväxtföretag inom ett brett spektrum av branscher. Bland dessa MTG, och även tolv år på det internationella utbildningsföretaget EF Education First, där hon tjänstgjorde som VD för ett antal globala affärsområden från deras schweiziska huvudkontor. Sofia har även haft rollen som koncernchef på Hyper Island, ett ledande internationellt utbildningsföretag inom digitalt. Sofia har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.

## Simon Lindfors

### Styrelseledamot

Simon ingår sedan 2022 i Northmills styrelse. Han har lång erfarenhet inom Private Equity och har främst fokuserat på branscher inom Finans, Hälsovård och TMT och är för närvarande senior rådgivare åt bland annat Triton Partners och Rothschild & Co. Simon har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Ägande: Äger aktier motsvarande 3,15 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



## Tomas Åberg

### Styrelseledamot

Tomas valdes in i Northmills styrelse under 2022. Han har 27 års erfarenhet från ledande befattningar inom bank och har tidigare arbetat som landschef för Northmills finska verksamhet. Tomas har en MSc från Hanken School of Economics.

Ägande: Äger aktier som motsvarar mindre än 0,2 % av kapitalet och rösterna i koncernen. Anses oberoende i förhållande till koncernen och ledningen samt i förhållande till koncernens aktieägare.



2023062014538



## **Tord Topsholm**

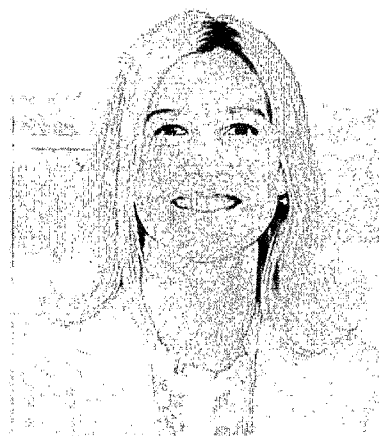
**Chief Executive Officer**

- Tillträdde som CEO under 2021
- Tidigare arbetat som Head of Product and Marketing på telekomjätten BT, COO på Entercard, CEO på Catella Bank och senast som CEO på Avida Finans
- Civilingenjör i elektroteknik och datavetenskap vid Kungliga Tekniska Högskolan

## **Sivonne Wahlsten**

**Chief Financial Officer**

- Tillträdde som CFO under 2022
- Över 15 års erfarenhet från bankverksamhet och senast som CFO på Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget
- MSc i Business/Economics vid Uppsala Universitet



## **Sargon Kurt**

**Medgrundare & Chief Marketing Officer**

- Medgrundare av Northmill 2006

2023062014539



## George Kurt

Medgrundare & Chief Strategy Officer

- Medgrundare av Northmill 2006

## Johan Nordström

Chief Credit & Analytics Officer

- Tillträdde som Chief Credit & Analytics Officer under 2021
- Över 15 års erfarenhet från bankverksamhet och senast som Chief Credit Officer på Rocker
- MSc i Business/Economics vid Stockholms Universitet



## Daniel Karlsson

Head of Customer Center

- Tillträdde som Head of Customer Center under 2021
- Har tidigare arbetat som Head of Operations och Head of Customer Service på bland annat Sergel Kredittjänster och 3 Sverige

2023062014540



## Niclas Carlsson

### Group Legal Counsel

- Tillträdde som Group Legal Counsel under 2018
- Tidigare partner på Time Advokatbyrå
- Juristexamen vid Lunds Universitet

# Hållbarhetsrapport

2023062014541



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

Det här är Northmills lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2022.

### Miljö:

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

### Socialt ansvar:

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

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

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

### Om Northmill

Northmill Group AB (publ) äger Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Koncernen har 155 medarbetare och verksamhet i Sverige, Norge och Finland. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen och omfattas av lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. I dagsläget har Northmill kontor i Sverige, Polen, Finland och Norge.

### Koncernstrukturen ser ut enligt nedan:

| Moderbolag               | Dotterbolag       | Filial                             | Land    | Org.nummer  | Ägande |
|--------------------------|-------------------|------------------------------------|---------|-------------|--------|
| Northmill Group AB(publ) |                   |                                    | Sverige | 556786-5257 |        |
|                          | Northmill Bank AB |                                    | Sverige | 556709-4866 | 100 %  |
|                          |                   | Northmill Bank AB filial i Finland | Finland | 3166457-1   | 100 %  |
|                          |                   | Northmill Bank AB filial i Norge   | Norge   | 925 154 407 | 100 %  |
|                          |                   | Northmill Bank AB filial Polen     | Polen   | 2050004840  | 100 %  |
|                          | Northmill Flo AB  |                                    | Sverige | 556665-9339 | 100 %  |

2023062014543

Northmill Group AB (publ) är moderbolaget i koncernen och innehar 100% av aktierna i Northmill Bank AB samt Northmill Flo AB. Northmill Bank AB har en polsk, en norsk och en finsk filial. Northmill Group AB (publ) förvaltar aktier i dotterbolag och bedriver ingen egen verksamhet. Bankrörelser bedrivs i Northmill Bank AB och dess norska samt finska filial. I den polska filialen utförs endast koncerninterna IT-tjänster.

Affärsmodell

Verksamheten består främst av banktjänster till privatpersoner, i form av in- och utlåning, betal-tjänst samt försäkringsförmedling och försäljning av banktjänster och kassasystem till företag. Verksamheten är teknikdriven och de tjänster Northmill tillhandahåller bedrivs främst på internet.

Fokusområden

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

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

## Ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning är en hörnsten i Northmills hållbarhetsarbete. Lån erbjuds enbart till kreditvärdiga privatpersoner för att säkerställa att kunderna får lån de har råd med.

Under 2022 hanterade Northmill cirka 1,3 miljoner nya låneansökningar. I och med att inflationen stigit och den makroekonomiska situationen förändrats, vilket lett till ökad ekonomisk osäkerhet, har Northmill beslutat att fortsatt anta en mer restriktiv hållning i sitt beviljande av krediter. Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditgivningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation, samt sker i enlighet med Northmills kreditpolicy.

Som privatlånekund behöver man ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Kunderna får inte heller ha för hög skuldsättningsnivå.

Northmills långa erfarenhet i branschen och vana att verka på olika reglerade marknader, under olika ekonomiska cykler, har gett värdefull kunskap och data som används för att utveckla såväl modeller som kreditprövningsprocessen.

Det här skyddar kunder från att hamna i ekonomiskt svåra situationer på grund av för hög skuldsättning, samtidigt som det skyddar verksamheten från kreditförluster. Trots dessa åtgärder kan det förekomma att kunden får svårt att återbetala sitt lån, vilket inte är önskvärt från varken kundens, samhällets eller Northmills perspektiv.

Northmill har alltid välutbildade medarbetare tillgängliga som gemensamt med kunden försöker komma fram till en lösning som gynnar bägge parter.

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

Northmill har som ambition att främja ökad sysselsättning samt att finansiera tillväxt i näringslivet, genom kreditgivning till privatpersoner. Northmill har sett en stark efterfrågan av den typen av produkter och tjänster där Reduce, som sänker räntan

på människors befintliga krediter, delbetalningar eller kreditkortsfakturor, är ett tydligt exempel på en sådan produkt.

## Etik och integritet

Northmills framgång och möjlighet att nå uppsatta mål bygger på att omvärlden och Northmills kunder har högsta förtroende för dess verksamhet. För att nå dit krävs att alla som är verksamma i Northmill agerar på ett sätt som är hederligt, rättvist ärligt samt bedrivs med erforderlig skicklighet, omsorg och skyndsamhet.

Northmill ska bedriva verksamheten på ett sådant sätt att allmänhetens förtroende för koncernen och den finansiella marknaden upprätthålls, och så att verksamheten kan anses sund.

Northmill ska undvika intressekonflikter och, om sådana inträffar, se till att kunderna behandlas rättvist och objektivt.

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

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

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

- Northmill ska följa lagar och föreskrifter samt myndigheters allmänna råd och riktlinjer såväl som interna riktlinjer och instruktioner.
- Northmill ska behandla alla personer korrekt och rättvist oavsett till exempel ålder, kön, sexuell läggning, religion och etnisk bakgrund och ska inte gynna en kund framför en annan. Northmill arbetar för jämställdhet och mot diskriminering i alla former.

- Northmill och dess medarbetare ska alltid vara uppmärksamma på och försöka undvika intressekonflikter i verksamheten, så att motpartens intressen tas till vara med tillbörlig omsorg och att denne behandlas på ett rättvist sätt.
- Northmill ska ha en hög integritet och ett ärligt förhållningssätt.

### Miljöpåverkan

Northmills direkta miljöpåverkan är förhållandevis liten då verksamheten huvudsakligen drivs digitalt, men det föreligger en viss miljöpåverkan bl.a. kopplat till hur kunder använder våra produkter.

Det är viktigt att våra produkter används på ett miljösmärt sätt. Av detta skäl har vi bland annat lagt fokus på att utveckla smarta digitala lösningar för våra kunder som exempelvis kundrådgivning via chatt.

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

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

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

### Medarbetare

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

Dessutom satsar Northmill på hälsofrämjande events såsom massage på arbetstid, arrangerade träningspass och lopp. Northmill arbetar ständigt med att främja en trygg och öppen företagskultur där medarbetarna vågar dela med sig av sina åsikter och känner att de blir lyssnade till.

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

Begreppet eNPS står för Employee Net Promoter Score. eNPS mäter i vilken grad medarbetare skulle rekommendera sin arbetsgivare till vänner och bekanta. Detta hjälper Northmill att kontinuerligt förbättra sättet att arbeta på och därmed både behålla och attrahera talanger. Under 2022 uppgick eNPS värdet på +12 men har efter årets utgång ökat till +20.

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

| Nyckeltal                              | 2022  | 2021  |
|----------------------------------------|-------|-------|
| <b>MEDARBETARNAS VÄLMÅENDE</b>         |       |       |
| eNPS-värde, Totalt                     | +12   | +20   |
| Könsfördelning totalt (män/kvinnor), % | 72/28 | 71/29 |
| Personalomsättning (%), Totalt         | 34    | 25    |

Ett stort engagemang bland Northmills medarbetare är en av de största prioriteringarna. Northmill önskar att personalomsättningen vore lägre, samtidigt som det är viktigt att ha en förståelse för att Northmill är ett tillväxtbolag i snabb förändring.

Northmill försöker ständigt att involvera medarbetarna i verksamhetens utveckling och förändring, vilket startar direkt vid det kvartalsvisa on-boardningprogrammet. I samband med det genomförs även frukostseminarier där kvartalets resultat tillsammans med viktiga händelser presenteras. Med detta ges en tydlig bild av verksamhetens målsättningar och hur medarbetarna kan hjälpa till med att bidra till att dessa uppnås.

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

Företagskulturen är en av Northmills största styrkor och den vilar på värdeorden CRAFT - Curious, Relentless, Active, Focused och Thorough. Under året genomfördes ett event i samarbete med Teknikkvinnor, med syftet att attrahera fler kvinnor till Northmill.

Northmill tror på och strävar ständigt efter att kombinera prestigelöshet och vänlighet med en väldigt datadriven, ambitiös och resultatinkriktad kultur. Att Northmill har lyckats attrahera medarbetare med hög kompetens tillskrivs företagskulturen.

Northmill ska vara ett företag där människor ska kunna stanna och växa tillsammans med oss. Det ska inte vara någon konflikt mellan personliga målsättningar och företagets resa. Idag har Northmill medarbetare med bakgrund från över 20 länder som talar minst lika många språk. Det är en viktig faktor som präglar Northmills kultur, eftersom medarbetarna har så olika perspektiv, bakgrund och erfarenhet. Därför blir det naturligt att ständigt ifrågasätta och utmana, vilket är en viktig styrka i en så produktorienterad organisation som Northmill är idag. Det är väsentligt för Northmill att alla medarbetare får möjlighet att upptäcka sina förmågor samt färdigheter och öka sin kunskapsnivå. Northmill arbetar aktivt med att skapa en stimulerande arbetsmiljö för alla och mycket fokus läggs på kompetensutveckling genom externa/ interna kurser, workshops och intern rotation.

Under 2023 genomförs ett omfattande ledarskapsprogram som inkluderar samtliga medarbetare inom olika moduler. Intern rörlighet uppmuntras inom Northmill. Northmill är övertygat om att arbetsrotation ger ökade kunskaper samt erfarenhet från olika delar av organisationen, vilket bidrar till personlig utveckling. Arbetsrotation ger även medarbetaren möjlighet att få en djupare förståelse för organisationen, våra kunder och deras behov. Alla nyanställda får ta del av den interna arbetsmiljöpolicyen.

Dokumentet finns även tillgänglig på intranätet. Samtliga medarbetare är berättigade till pension och sjukförsäkring.

### Åtgärder mot finansiell brottslighet

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

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

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

## Styrning och policyramverk i hållbarhetsarbetet

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

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

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

## Sponsring

Northmill har ett stort engagemang inom fotboll

som sponsor där initiativet "Power of We" som startades under 2021 fortsätter. Initiativet stöttar den svenska breddidrotten och föreningslivet – närmare bestämt damfotbollen. Över 30 föreningar från division 1 till 5 ingår i satsningen som inkluderar sponsorskap och flertalet aktiviteter utspridda över säsongen. Breddidrotten och föreningslivet

i Sverige är en fantastisk och stark kraft i samhället som bidrar till social gemenskap, fysisk såväl som psykisk hälsa, integration och ett breddat kulturutbud för lokalsamhället, med Power of We får Northmill möjlighet att hjälpa till där det gör direkt skillnad. Det är vida känt att damfotbollen inte får samma uppmärksamhet och förutsättningar som herrfotbollen.

Många bra initiativ görs redan på lokal nivå för att ändra på det och Northmill tror att vår satsning blir ytterligare en bidragande kraft för att snabba på utvecklingen i rätt riktning. Precis som vi bygger vår bank – genom att lyssna på människor, långsiktigt och med en genuin förankring i människors vardag – vill vi stödja där vi vet att det verkligen gör skillnad. Power of We har haft ett otroligt bra mottagande och vi ser att det kommer vara en långsiktig satsning som även kan komma att innefatta andra idrotter och typ av stöd.

# Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2022 på sidorna 80-86 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## Granskningens inriktning och omfattning

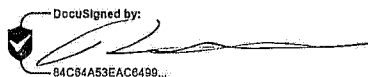
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt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

## Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den dagen som framgår av vår underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:  
  
84C84A53EAC6496...

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor



northmill

Certificate Of Completion

Envelope Id: A056A23351484B4C9A4B2742FAD48760  
Subject: Vänligen signera: Northmill Group AB (publ) - Årsredovisning 2022.pdf  
Source Envelope:  
Document Pages: 88  
Certificate Pages: 9  
AutoNav: Enabled  
Envelopeld Stamping: Enabled  
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed  
  
Envelope Originator:  
André Kerikorian  
Regeringsgatan 20  
Stockholm, Stockholm 111 53  
andre.kerikorian@northmill.se  
IP Address: 31.208.40.194

Record Tracking

Status: Original  
2023-04-25 | 15:17  
Holder: André Kerikorian  
andre.kerikorian@northmill.se

Location: DocuSign

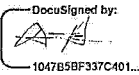
Signer Events

Daniel Roxö  
daniel.roxo@northmill.se  
Northmill Bank AB  
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate, Login with SSO

Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)  
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image  
Using IP Address: 94.191.136.238

Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Viewed: 2023-04-25 | 19:04  
Signed: 2023-04-25 | 19:04

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 7f66d0e2-1da0-5b0c-937d-163fbf95c313  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 19:04

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 7f66d0e2-1da0-5b0c-937d-163fbf95c313  
Country or Region of ID: SE  
Result: Failed  
Performed: 2023-04-25 | 20:00

Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 7f66d0e2-1da0-5b0c-937d-163fbf95c313  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:00

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

## Signer Events

Hikmet Ego

hikmet.ego@northmill.se

CEO

Northmill Bank AB

Security Level: Email, Account Authentication

(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client

ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

SI1

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 8eed7f6f-1cb7-51c6-8ca3-59cc178415f0

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 15:29

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Margareta Lindahl Gelin

margareta.lindahl@northmill.se

Chairman of the Board

Northmill AB

Security Level: Email, Account Authentication

(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client

ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

SI1

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 2e68d452-d735-573c-8645-b12299cfacb1

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 15:28

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Simon Lindfors

simon.lindfors@northmill.se

Security Level: Email, Account Authentication

(None), Digital Certificate, Login with SSO

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client

ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

SI1

### Authentication Details

## Signature

DocuSigned by:

Hikmet Ego

FCD41E0BBD3E4C7...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 10.212.128.3

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docu>

[gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig](https://gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig)

n/2PSIGAES/SERVID02

## Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 15:30

Signed: 2023-04-25 | 15:31

DocuSigned by:

Margareta Lindahl Gelin

FAT7A6B6F0974AE...

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: 37.46.166.66

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docu>

[gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig](https://gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig)

n/2PSIGAES/SERVID02

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 15:29

Signed: 2023-04-25 | 15:29

DocuSigned by:

Simon Lindfors

545AC7FE79274A5...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 158.174.186.121

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docu>

[gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig](https://gn.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusig)

n/2PSIGAES/SERVID02

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 20:17

Signed: 2023-04-25 | 20:18

2023062014352

## Signer Events

## Signature

## Timestamp

### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: c2b8f6c4-d5d2-5439-bfa9-84fe13b8407b  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:17

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Sofia Wingren

sofia.wingren@northmill.se

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate, Login with SSO

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client)  
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -  
S11  
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

DocuSigned by:  
  
900F072061764E2...

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Resent: 2023-04-25 | 20:41  
Viewed: 2023-04-25 | 20:51  
Signed: 2023-04-25 | 20:52

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: BankID Sweden  
Transaction Unique ID: 8975c14f-474a-5eaf-a041-a43b834e8f4c  
Country or Region of ID: SE  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 20:50

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Tomas Åberg

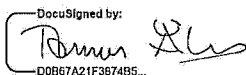
tomas.berg@northmill.se

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client)  
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -  
S11  
Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

DocuSigned by:  
  
D0B67A21F3674B5...

Sent: 2023-04-25 | 15:23  
Viewed: 2023-04-25 | 15:25  
Signed: 2023-04-25 | 15:26

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3  
Workflow Name: IDV - DS EU Advanced  
Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.  
Identification Method: Electronic ID  
Type of Electronic ID: Finnish Bank eIDs (FTN)  
Transaction Unique ID: e8e7d3ad-e784-5043-8c3a-99d100d6e5e0  
Country or Region of ID: FI  
Result: Passed  
Performed: 2023-04-25 | 15:25

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

## Signer Events

Tord Topsholm  
tord.topsholm@northmill.se

Ceo

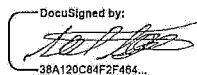
Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client  
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

## Signature

DocuSigned by:  
  
38A120C84F2F464...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 31.208.40.194

## Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 15:23

Viewed: 2023-04-25 | 16:43

Signed: 2023-04-25 | 16:44

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 0a577b1d-e73b-5bce-a320-082e3bedfcc1

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 16:43

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Daniel Algotsson

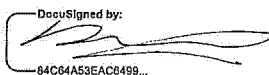
daniel.algotsson@pwc.com

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client  
ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

DocuSigned by:  
  
84C64A53EAC8499...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 84.17.219.58

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/nowauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2023-04-25 | 20:52

Viewed: 2023-04-25 | 20:59

Signed: 2023-04-25 | 21:00

### Authentication Details

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: bff60768-050c-5a52-9a78-fe031f4518a1

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 20:59

#### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 45003aeb-386c-50d1-8525-5573b57e67e7

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 21:37

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-04-25 | 21:35

ID: 0cacb742-1be7-40dc-baff-2bfdfe2ff728

Company Name: Northmill Bank AB

2023062014554  
S11

## Signer Events

Daniel Algotsson

daniel.algotsson@pwc.com

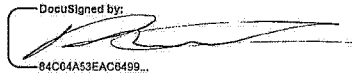
Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

## Signature

DocuSigned by:  
  
84C64A53EAC8499...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 84.17.219.58

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

## Timestamp

Sent: 2023-04-25 | 21:00

Viewed: 2023-04-25 | 21:34

Signed: 2023-04-25 | 21:34

## Authentication Details

### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: d1884af5-d109-534d-8058-9370ddc53d18

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 21:33

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-04-25 | 21:35

ID: 0cacb742-1be7-40dc-baff-2bfdfe2ff728

Company Name: Northmill Bank AB

Daniel Algotsson

daniel.algotsson@pwc.com

Security Level: Email, Account Authentication  
(None), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA -

S11

DocuSigned by:  
  
84C64A53EAC8499...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 84.17.219.58

Signature Provider Location: <https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02>

Sent: 2023-04-25 | 21:34

Viewed: 2023-04-25 | 21:35

Signed: 2023-04-25 | 21:36

## Authentication Details

### Identity Verification Details:

Workflow ID: c474af00-0f15-4bab-b30d-6e81cd0779f3

Workflow Name: IDV - DS EU Advanced

Workflow Description: The signer will be forced to verify identity with photo ID, passport, eID and/or smartcard. AES digital certificate will be generated.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: BankID Sweden

Transaction Unique ID: 5dd5fc36-e426-5bb3-80ac-f57b285ffa32

Country or Region of ID: SE

Result: Passed

Performed: 2023-04-25 | 21:35

### Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 2023-04-25 | 21:35

ID: 0cacb742-1be7-40dc-baff-2bfdfe2ff728

Company Name: Northmill Bank AB

## In Person Signer Events

## Signature

## Timestamp

## Editor Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Agent Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Intermediary Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Certified Delivery Events

## Status

## Timestamp

## Carbon Copy Events

## Status

## Timestamp

2023-06-20 14:55

**Witness Events**

**Signature**

**Timestamp**

**Notary Events**

**Signature**

**Timestamp**

**Envelope Summary Events**

**Status**

**Timestamps**

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

2023-04-25 | 15:23

Envelope Updated

Security Checked

2023-04-25 | 20:41

Certified Delivered

Security Checked

2023-04-25 | 21:35

Signing Complete

Security Checked

2023-04-25 | 21:36

Completed

Security Checked

2023-04-25 | 21:36

**Payment Events**

**Status**

**Timestamps**

**Electronic Record and Signature Disclosure**

2023062014556

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, Northmill Bank AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

### **Getting paper copies**

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

### **Withdrawing your consent**

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

### **Consequences of changing your mind**

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

### **All notices and disclosures will be sent to you electronically**

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

**How to contact Northmill Bank AB:**

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by phone call: +46 8 505 423 60

To contact us by email send messages to: [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se)

**To advise Northmill Bank AB of your new email address**

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se) and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

**To request paper copies from Northmill Bank AB**

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se) and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

**To withdraw your consent with Northmill Bank AB**

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to [iso@northmill.se](mailto:iso@northmill.se) and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

### **Required hardware and software**

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

### **Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically**

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Northmill Bank AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Northmill Bank AB during the course of your relationship with Northmill Bank AB.