

Årsredovisning för

Northmill Group AB (publ) och koncernen

556786-5257

Räkenskapsåret
2023-01-01 – 2023-12-31

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 2024-05-29. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2024-05-29



Daniel Roxö
Verkställande direktör

North
Banko
VISA

Arsredovisning

Northmill Group AB (publ)

northmill

2023

202406070911

Innehållsförteckning

VD har ordet	4
Flerårsöversikt	6
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

2024060912

Noter	21
Styrelsens och VD:s undertecknande	69
Definitioner	70
Revisionsberättelse	71
Styrelsen & Ledningsgruppen	75
Hållbarhetsrapport 2023	78
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	85



VD har ordet

Sedan den 1 december har jag fått rollen som interim VD för Northmill. Denna period markerar en övergång där vi inte bara strävar efter kontinuitet utan också siktar på att förstärka vår position på marknaden. Rekryteringsprocessen av permanent VD inleddes under slutet av tredje kvartalet 2023 och förväntas slutföras under första halvåret 2024. Parallellt har Tomas Åberg, tidigare styrelseledamot, stärkt vår ledningsstruktur ytterligare genom att tillträda som styrelseordförande.

Året 2023 har varit ett år fyllt av både utmaningar och möjligheter. Trots externa påfrestningar som politisk instabilitet och ekonomiska svängningar har Northmill lyckats uppnå ett starkt resultat. I förhållande till 2022 ökade resultatet med 85% under 2023, trots investeringar och satsningar inom helt nya affärsområden. Detta är ett bevis på att vår strategiska riktning har varit framgångsrik och att den plattform vi bygger är robust nog att inte bara möta nuvarande utmaningar utan också accelerera vår tillväxt framåt.

Ett av våra fokusområden under året har varit utvecklingen och lanseringen av vårt företagserbjudande, med särskilt fokus på små och medelstora företag (SME). Genom att lyssna på och anpassa oss till dessa kunders behov har vi kunnat skapa lösningar som inte bara stödjer deras omedelbara finansiella behov utan också bidrar till deras långsiktiga framgång. Vårt engagemang för SME-segmentet återspeglar vår övertygelse om att dessa företag är avgörande för den bredare ekonomins hälsa.

Under året har vi även byggt vidare på de unika möjligheter som en bank har i termer av direkt uppkoppling mot betalssystem och förväntar oss en stark tillväxt inom betaltjänster framöver. Med den plattform och infrastruktur vi investerat i har vi goda förutsättningar för att leverera en skalbar affär inom betaltjänster, men även övrig verksamhet mot bakgrund av hög flexibilitet i den tekniska uppsättningen.

Trots att den rådande ekonomiska miljön påverkar våra kunders betalningsförmåga har vi noggrant hanterat vår risknivå och gjort strategiska anpassningar i vår kreditportfölj för att säkerställa både stabilitet och hållbarhet. Detta fortsatta arbete är en grundpelare i vår verksamhet och är avgörande för att bibehålla en balanserad riskprofil som skyddar våra kunders intressen samtidigt som det stödjer vår vision om långsiktig tillväxt.

Som interim VD är jag fullt engagerad i att säkerställa att Northmill inte bara navigerar denna period av förändring med framgång utan också lägger grunden för fortsatt innovation och expansion. Vår vision är att Northmill ska stärka sin position som en pålitlig partner för både konsumenter och företagskunder genom att ständigt erbjuda värde och främja våra kunders framgång.

Framtiden ser ljus ut och jag är tacksam för möjligheten att leda Northmill genom denna avgörande tid. Med stöd från ett starkt team och en tydlig strategisk inriktning är jag övertygad om att vi kommer fortsätta att bygga på våra framgångar och skapa ännu större värde för våra kunder, medarbetare och aktieägare.

Daniel Roxö

2024060709415

Flerårsöversikt

TSEK	2023	2022	2021	2020	2019
RESULTATRÄKNING					
Summa rörelseintäkter	693 895	576 241	434 364	360 482	349 126
Rörelseresultat före kreditförluster	429 707	321 057	248 456	213 780	242 806
Resultat före skatt	133 156	74 917	97 009	55 877	118 555
Årets resultat	105 727	57 459	83 294	38 284	95 452
BALANSRÄKNING					
Utlåning till allmänheten	3 833 689	3 904 162	2 743 609	1 378 537	1 218 689
Utlåning till kreditinstitut	227 312	210 005	335 634	546 792	152 571
Totala tillgångar	4 950 249	4 774 784	3 496 453	2 224 880	1 479 640
Totalt eget kapital	769 234	655 759	605 291	532 594	386 175
NYCKELTAL					
Avkastning på eget kapital (ROE), %	14,8%	9,1%	16,4%	8,3%	26,8%
Soliditet	15,5%	13,7%	17,3%	23,9%	26,1%
K/I-tal	0,38	0,44	0,43	0,41	0,30
Antal anställda (FTE)	139	170	152	137	104

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 2023. 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.

20240607109416

Verksamhet

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

Verksamheten bedrivs i de helägda dotterbolagen Northmill Bank AB ("Banken") och Northmill Flo AB. Northmill Bank AB har filialer i Finland, 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.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

En förändring inom ledningen skedde sista kvartalet 2023, då verkställande direktör Tord Topsholm lämnade bolaget. Ny interim verkställande direktör blev före detta styrelseordförande Daniel Roxö som samtidigt lämnade styrelsen i Banken. Koncernen har påbörjat arbetet med att rekrytera en ny verkställande direktör.

Väsentliga händelser efter årets utgång

I januari 2024 utökades Koncernens försäkringserbjudande till att omfatta samtliga kunder. Tidigare har försäkringar erbjudits till lånekunder men nu kan försäkring tecknas som separat produkt.

Resultat och finansiell ställning

Koncernen uppvisade en stabil intäktsökning 2023 samtidigt som Koncernen arbetat intensivt med att expandera verksamheten mot företagskunder.

Rörelseintäkterna ökade med 20 % jämfört med föregående år och uppgick till 694 MSEK (576). Detta förklaras främst av ett ökat räntenetto till följd av högre marknadsräntor. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt ökade med 77 % och uppgick till 133 MSEK (75).

Ökningen hänförs till den starka positiva utvecklingen av räntenettet samtidigt som årets rörelsekostnader var i nivå med föregående år. Årets resultat uppgick till 106 MSEK (57) vilket

motsvarar en avkastning på eget kapital om 14,8 % (9,1 %). Justerat för bokslutsdispositioner och därtill hänförlig skatt uppgick avkastning på eget kapital till 18,4 % (13,3 %).

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader uppgick till 264 MSEK (255) för 2023. K/I-talet minskade under 2023 för andra året i rad till 0,38 (0,44).

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick till 18 MSEK (21). Årets investeringar avser främst produktutveckling.



Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 3 834 MSEK (3 904). Den jämna storleksnivån på portföljen över året är i linje med budget.

Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 297 MSEK (246) vilket motsvarade en ökning med 21 % från föregående år. Förändringen är hänförlig till förändring av produktmix och den makroekonomiska utvecklingen.

Utdelning

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

Styrelsen föreslår att 6 MSEK delas ut för räkenskapsåret 2023, vilket motsvarar 5,7 % av nettoreultatet för räkenskapsåret 2023 i Koncernen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

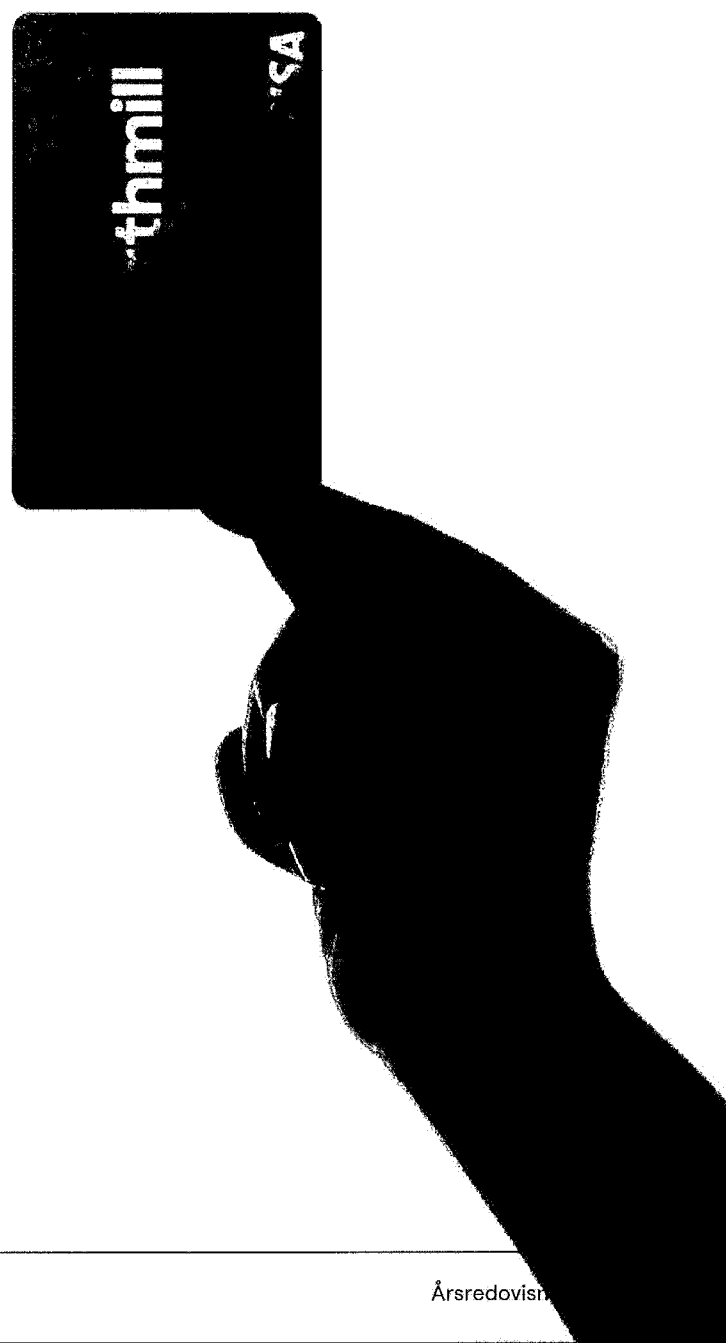
I Koncernen uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivning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

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

Med anledning av inflation och ökade marknadsräntor har Koncernen analyserat deras eventuella påverkan på verksamheten. Koncernen 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 23,3 % (20,0), primärkapitalrelationen till 23,3 % (20,0) och den totala kapitalrelationen till 23,3 % (20,0). Kapitalrelationen har under 2023 ökat jämfört med föregående år, till följd av att Bankens tillgångsmassa storleksmässigt är i nivå med föregående år medan Bankens kapital ökat till följd av hög lönsamhet. För mer information om kapitaltäckning, se not 28 samt den publicerade Pelare 3-rapporten som finns tillgänglig på www.northmill.com.



Anställda

Medelantalet heltidsanställda (FTE) uppgick under perioden januari–december 2023 till 139 personer (170). I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda.

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

Ägarförhållanden

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

Av moderbolagets intäkter utgjorde 433 TSEK (187) koncerninterna intäkter från dotterbolag. Av moderbolagets kostnader utgjorde 515 TSEK (344) 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 77-83 i denna rapport.



2024060709420

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst eller förlust

SEK		2023
STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE:		
Balanserat resultat		142 682 254
Årets resultat		-
Totalt		142 682 254
Utdelning, 120 261 x 50 SEK		6 013 050
Balanseras i ny räkning		136 669 204
Summa		142 682 254

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

Rapport över resultat i Koncernen

2024060709421

TSEK	Not	2023	2022
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	740 237	606 555
Räntekostnader	6	-133 048	-52 462
Räntenetto		607 189	554 093
Provisionsintäkter		121 248	97 509
Provisionskostnader		-58 047	-88 106
Provisionsnetto	7	63 201	9 404
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	3 768	-1 632
Övriga rörelseintäkter		19 737	14 377
Summa rörelseintäkter		693 895	576 241
Allmänna administrationskostnader	9	-197 318	-163 788
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	9	-38 362	-33 800
Övriga rörelsekostnader	10	-28 262	-57 596
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-263 941	-255 184
Resultat före kreditförluster		429 954	321 057
Kreditförluster, netto	11	-296 796	-246 139
Resultat före skatt		133 156	74 917
Skatt på årets resultat	12	-27 430	-17 459
Årets resultat		105 727	57 459

2024060709422

Rapport över totalresultat i Koncernen

TSEK	2023	2022
Årets resultat	105 727	57 459
Omräkning av utländsk verksamhet	-78	-660
Summa totalresultat	105 649	56 799

Rapport över finansiell ställning i Koncernen

2024060709423

TSEK	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR	3,22,24		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		372 167	97 980
Utlåning till kreditinstitut		227 312	210 005
Utlåning till allmänheten	13	3 833 689	3 904 162
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	349 722	349 570
Immateriella anläggningstillgångar	16	37 850	44 624
Materiella anläggningstillgångar	17	51 257	66 814
Övriga tillgångar	18	27 266	22 562
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	50 985	79 066
Summa tillgångar		4 950 249	4 774 784
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		-	197
Inlåning från allmänheten	23	3 980 268	3 973 706
Övriga skulder	20	187 024	132 587
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	13 723	12 536
Summa skulder		4 181 015	4 119 026
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		541	534
Övrigt tillskjutet kapital		187 685	167 880
Reserver		2 737	564
Balanserat resultat		472 544	429 322
Årets resultat		105 727	57 459
Summa eget kapital		769 234	655 759
Summa skulder och eget kapital		4 950 249	4 774 784

Rapport över förändring av eget kapital i Koncernen

2024060709424

TSEK	Aktieka- pital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
INGÅENDE BALANS PER 1 JANUARI 2023						
	534	167 880	564	429 322	57 459	655 759
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	57 459	-57 459	-
Årets resultat	-	-	-	-	105 727	105 727
Valutakurseffekter	-	-	2 250	-3 595	-	-1 345
Övrigt totalresultat	-	-	-78	-	-	-78
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	534	167 880	2 736	483 186	105 727	760 063
TRANSAKTIONER MED ÄGARE						
Återköp av optioner	-	-	-	-4 947	-	-4 947
Nyemission	7	19 805	-	-	-	19 812
Utdelning	-	-	-	-5 696	-	-5 696
Utgående balans den 31 december 2023	541	187 685	2 736	472 544	105 727	769 234
INGÅENDE BALANS PER 1 JANUARI 2022						
	534	167 880	-279	353 862	83 294	605 291
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
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	534	167 880	564	437 035	57 459	663 473
TRANSAKTIONER MED ÄGARE						
Utdelning	-	-	-	-7 714	-	-7 714
Utgående balans den 31 december 2022	534	167 880	564	429 322	57 459	655 759

Rapport över kassaflöde i Koncernen

2024060709425

TSEK	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före skatt	133 156	74 917
JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET		
Kreditförluster	29 997	33 646
Av-/nedskrivningar	38 362	33 800
Övrigt	9 659	693
	211 174	143 057
Betald inkomstskatt	-27 430	-17 459
	183 744	125 598
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	40 476	-1 190 219
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	23 599	7 208
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	69 368	20 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten	133 443	-1 162 692
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 587	-13 375
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-26 479	-27 921
Investeringar i finansiella tillgångar	-374	-172 182
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33 440	-213 479
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Förändringar i skulder till kreditinstitut	-197	-203
Inlåning från allmänheten	-331	1 227 164
Återköp av optioner	-4 947	-
Nyemission	19 813	-
Utdelning	-5 696	-7 714
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 642	1 219 247
Årets kassaflöde	292 389	-31 326
Likvida medel vid årets början	307 985	337 312
Valutakursdifferens i likvida medel	-895	1 999
Likvida medel vid årets slut	599 479	307 985
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER		
Betalda räntekostnader	-115 537	-41 842
Erhållna ränteintäkter	787 753	511 214

2024060709426

Rapport över resultat i moderbolaget

TSEK	Not	2023	2022
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		433	187
Räntekostnader		-515	-344
Räntenetto		-81	-157
Provisionskostnader		-101	-121
Provisionsnetto		-101	-121
Summa rörelseintäkter		-183	-278
Allmänna administrationskostnader		-92	-37
Övriga rörelsekostnader		-825	-1 085
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-917	-1 122
Resultat före skatt		-1 099	-1 400
Bokslutsdispositioner		1 099	1 853
Resultat före skatt		-	453
Skatt på årets resultat	12	-	-
Årets resultat		-	453

2024060709427

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

TSEK	Nr	2023	2022
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut		13 590	1 590
Aktier och andelar i koncernföretag	15	133 280	133 280
Övriga tillgångar		1 099	11 853
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	852
Summa tillgångar		147 970	147 576
SKULDER			
Övriga skulder		4 747	13 521
Summa skulder		4 747	13 521
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		541	534
Överkursfond		187 685	167 880
Balanserat resultat		-45 003	-34 813
Årets resultat		-	453
Summa eget kapital		143 223	134 054
Summa skulder och eget kapital		147 970	147 576

2024060709128

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

Rapport över kassaflöde i moderbolaget

2024060709429

TSEK	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat före skatt	-1 099	-1 400
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-
Tilläggsköpeskillning förvärv	256	256
	-843	-1 144
Betald inkomstskatt	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV VERKSAMHETENS TILLGÅNGAR OCH SKULDER	-843	-1 144
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	12 706	7 916
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-9 030	-991
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 676	6 925
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag	-	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	19 812	-
Återköp av optioner	-4 947	-
Utbetald utdelning	-5 696	-7 714
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 169	-7 714
Årets kassaflöde	12 001	-1 933
Likvida medel vid årets början	1 589	3 522
Likvida medel vid årets slut	13 590	1 589
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN INNEFATTAR BETALDA RÄNTEKOSTNADER OCH ERHÅLLNA RÄNTEINTÄKTER		
Betalda räntekostnader	-259	-87
Erhållna ränteintäkter	397	160

Noter

2024060709430

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

Not 1 – Allmän information

Northmill Group AB (publ), organisationsnummer 556786-5257, bedriver via dess dotterbolag Northmill Bank AB och Northmill Fö 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 Fö AB. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade. Den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaläckring och stora exponeringar.

Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

2024060709431

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.

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 %

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.

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 påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Utvecklingen, val av och upplysningarna avseende Koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Koncernens Risk- och Revisionsutskott.

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

Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

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

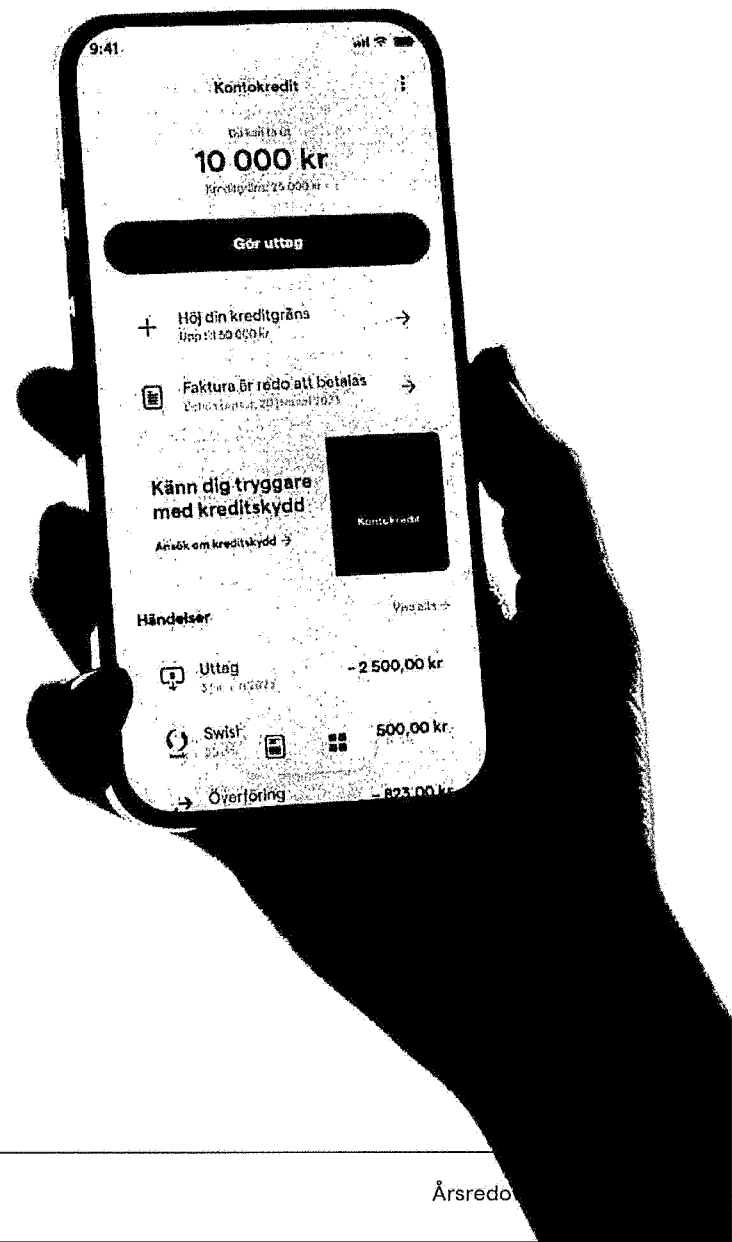
Steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

- 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 liktydlig 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 höglikvida.

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 innehåller för likviditetsändamål.

Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinst och förlust 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 leasingkulda inklusive övriga skulder från och med den dag då den leasade tillgången blev tillgänglig för användning av Koncernen. Leasingkulden 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 leasingkulden ursprungligen värderas till, justerat för leasingavgifter som har betalats vid eller före första dagen och eventuella initiala direkta avgifter. Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den kortare av tillgångens nyttjanderätt och leasingperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella tillgångar består av goodwill samt av balanserade utvecklingskostnader.

Koncernens goodwill är relaterad till förvärvet av

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

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

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

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

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

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

Fond för utvecklingsutgifter

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

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

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

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

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

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

Övriga tillgångar

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

Skulder till kreditinstitut

Posten består av lån till andra kreditinstitut.

Inlåning från allmänheten

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

Övriga skulder

Posten består av skatteskulder, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder.

Resultaträkningens poster

Intäkter

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



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

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

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Övriga rörelseintäkter

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

Allmänna administrationskostnader

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

Skatter

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

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

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

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte i moderbolaget den uppskjutna skatteskuld som är 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 sig till posten Utlåning till kreditinstitut. Kassaflöde från den löpande verksamheten är hänförlig till följande rader i balansräkningen: avseende rörelsefordringar; Utlåning och andra fordringar (lång och kort del) och övriga fordringar samt för rörelseskulder; leverantörsskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga kortfristiga skulder.



Not 3 – Riskhantering

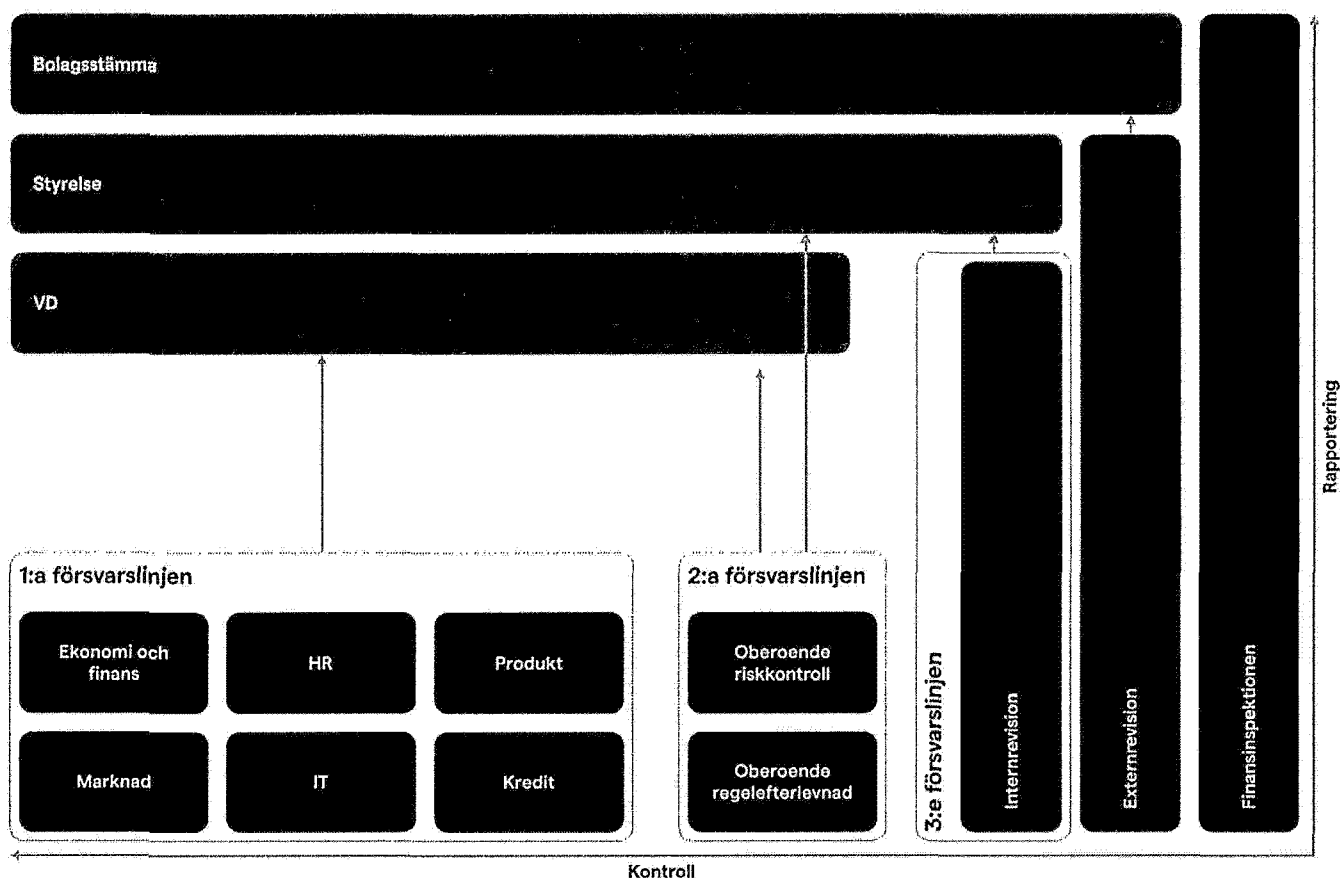
Allmänt

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:



Första försvarslinjen:

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

Andra försvarslinjen:

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

Tredje försvarslinjen:

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

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

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart inte fullgör sina avtalsförpliktelser. Risken uppkommer huvudsakligen genom utlåning till 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 kreditpolicy och föreslår också ändringar i policy 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

2024060709443

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 blancokrediterna 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	2023	2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	97 980
Utlåning till kreditinstitut	227 312	210 005
Utlåning till allmänheten	3 833 689	3 904 162
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	349 722	349 570
Total	4 782 891	4 561 718

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 2023.

SEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
PER REGION				
Sverige	3 188 578	357 508	93 001	3 639 087
Finland	206 974	132 689	40 366	380 029
Norge	16 012	6 560	16 121	38 693
Summa	3 411 564	496 756	149 488	4 057 809
EJ FÖRFALLNA OCH ANTAL DAGAR SENA				
Ej förfallna	3 032 869	141 162	-	3 174 032
< 30 dagar	378 695	75 373	-	454 068
31-60 dagar	-	168 594	-	168 594
61-90 dagar	-	111 627	-	111 627
> 90 dagar	-	-	149 488	149 488
Summa	3 411 564	496 756	149 488	4 057 809

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER		
AAA	372 167	97 980
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	97 980
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
A-1+	121 290	35 468
A-1	106 022	174 537
Summa utlåning till kreditinstitut	227 312	210 005
ÖVRIGA TILLGÅNGAR		
AAA	327 576	327 576
AA+	-	-
AA	21 199	21 199
A-1+	-	-
A-1	389	3 029
Rating saknas	947	796
Summa övriga tillgångar	350 111	352 600
Summa	949 591	660 585

Moderbolaget

TSEK		2023-12-31	2022-12-31
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT			
A-1+		43	592
A-1		13 547	998
Summa utlåning till kreditinstitut		13 590	1 590
Summa		13 590	1 590

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

202406070947

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 nivå 7,5 % genom att analysera de största valutarörelserna över en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009 - 2023 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 2023-12-31 (exkl. skatteeffekt):

MSEK	Nettoposition	Valutaförändring (+/-) 7,5%
EUR	11 600	870
NOK	-21 886	-1 641
PLN	-364	-27
USD	5 021	377

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 2023 skulle

en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 25,9 MSEK. En ökning av marknadsräntorna med 2 procentenheter skulle ha ökat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 31,1 MSEK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att Koncernens betalningsåtaganden kan infrias vid förfallotidpunkten. Risken för att Koncernen inte skulle kunna 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**2023-12-31**

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

Koncernen**2022-12-31**

TSEK	<1år	1-2år	2-5år	>5år
TILLGÅNGAR				
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	-
Summa	1 500 905	979 646	1 936 490	2 035 180
SKULDER				
Skulder till kreditinstitut	197	-	-	-
Inlåning från allmänheten	3 930 033	49 377	-	-
Summa	3 930 230	49 377	-	-

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 oförmåga 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 kan medföra 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 lagstifaren 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 Koncernen efterlever regelverk i såväl befintliga som kommande processer.

Internkontroll avseende finansiell rapportering

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



Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

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

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

2023

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

2022

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringsringar	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
Räntenetto	485 655	60 869	7 652	-189	106	554 093
Provisionsintäkter	72 902	4 282	79	-	-	77 263
Provisionskostnader	-47 698	-15 779	-4 246	-137	-	-67 859
Provisionsnetto	25 204	-11 497	-4 167	-137	-	9 404
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
Summa rörelseintäkter	527 510	49 500	11 400	23 410	-35 579	576 241
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
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-240 620	-14 868	-7 957	-24 246	32 506	-255 184
Resultat före kreditförluster	286 891	34 633	3 443	-836	-3 073	321 057
Kreditförluster, netto	-210 988	-27 834	-7 317	-	-	-246 139
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	75 902	6 799	-3 874	-836	-3 073	74 917
Skatt på årets resultat	-12 776	-4 991	-	-113	422	-17 459
Årets resultat	63 126	1 808	-3 874	-950	-2 652	57 459
Övrigt totalresultat	-	-243	-436	19	-	-660
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	63 126	1 565	-4 310	-931	-2 652	56 799

Not 5 – Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

Koncernen

TSEK	2023	2022
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	725 921	606 113
Övriga ränteintäkter	14 316	441
Summa ränteintäkter	796 038	606 555

Not 6 – Räntekostnader

Koncernen

TSEK	2023	2022
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-450	-1 594
Räntekostnader, inlåning från allmänheten	-131 027	-48 775
Övriga räntekostnader	-1 571	-2 093
Summa räntekostnader	-133 048	-52 462

Not 7 – Provisionsnetto

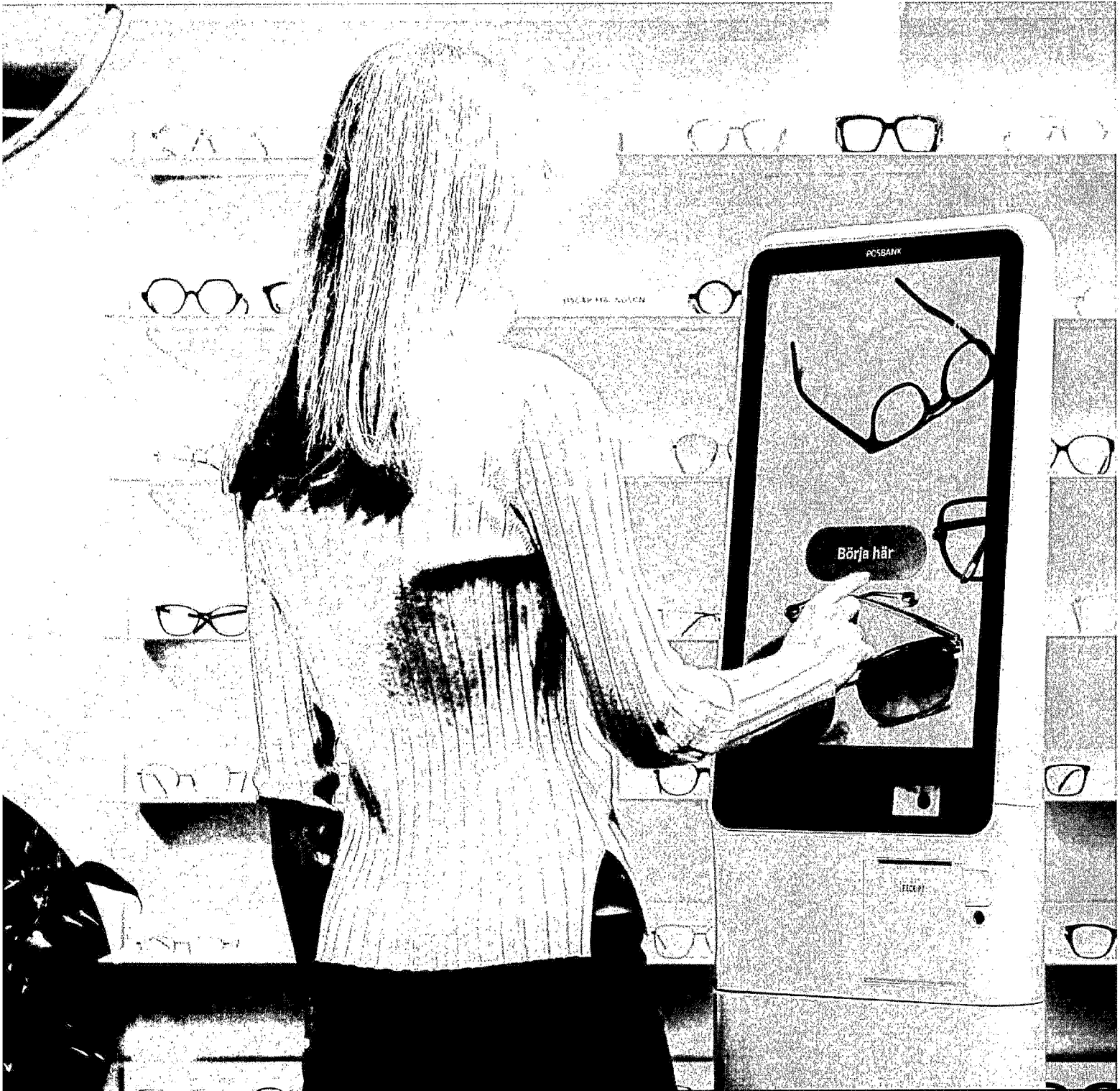
Koncernen

TSEK	2023	2022
PROVISIONSINTÄKTER		
Mottagna provisionsintäkter	70 874	57 021
Övriga provisionsintäkter	50 374	40 488
Summa provisionsintäkter	121 248	97 509
PROVISIONSKOSTNADER		
Betalda provisionskostnader	-31 418	-20 247
Övriga provisionskostnader	-26 629	-67 859
Summa provisionskostnader	-58 047	-88 106
Provisionsnetto	63 201	9 404

Not 8 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

TSEK	2023	2022
Valutakursförändringar	-1 719	-9 299
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	5 487	7 667
Summa nettoresultatet av finansiella transaktioner	3 768	-1 632



Not 9 - Allmänna administrationskostnader

Koncernen

	2023	2022
Personalkostnader	-122 563	-114 923
Hyror och andra lokalkostnader	-3 194	-1 049
Porto och telefon	-5 179	-3 981
Revision	-1 786	-2 445
Övriga externa tjänster	-58 839	-37 005
Övriga externa kostnader	-5 757	-4 385
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-197 318	-163 788
LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR		
VD och Styrelse	-4 527	-4 870
Övriga anställda	-74 916	-72 505
Summa löner och andra ersättningar	-79 443	-77 375

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

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämmans 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 14 personer. Tillsammans utgör de koncernledningen.

Koncernen

2023

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

1. Styrelseordförande från 2023-12-01
2. Styrelseordförande under perioden 2023-01-01--2023-11-30

Koncernen

2022

TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER					
Daniel Roxö, styrelseordförande/styrelseledamot ①	280	-	-	-	280
Margareta Lindahl Gelin, styrelseledamot/ 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	-	-	-	-	-
Summa	994	-	-	-	994

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

2024060709457

Koncernen					2023
TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD ①	2 738	-	66	547	3 351
Övriga ledande befattningshavare (14 personer)	13 909	-	154	2 589	16 652
Summa	16 647	-	220	3 136	20 002

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

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

Koncernen					2022
TSEK	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
LÖNER OCH ÖVRIGA ERSÄTTNINGAR TILL VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE					
VD ①	2 656	-	73	479	3 208
Övriga ledande befattningshavare (10 personer)	9 573	-	204	1 700	11 477
Summa	12 229	-	277	2 179	14 685

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

2024060709458

Antal anställda	2023	2022
MEDELANTAL HELTIDSANSTÄLLDA	139	170
Varav män	96	122
Varav kvinnor	43	48
SVERIGE	113	134
Varav män	79	93
Varav kvinnor	34	41
POLEN	23	30
Varav män	14	24
Varav kvinnor	9	6
NORGE	1	1
Varav män	1	1
Varav kvinnor	-	-
FINLAND	2	5
Varav män	2	4
Varav kvinnor	-	1

Konsolidering i ledningen	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	3	5	2	4	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	1	14	15	2	10	12
Totalt	3	17	20	4	14	18

Arvoden och ersättningar till revisorer ①

Koncernen

TSEK	2023	2022
Revisionsuppdraget PwC	-1 786	-2 370
- Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-1 786	-2 037
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-43
- Varav till moderbolagets revisorer Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	-	-43
Skatterådgivning PwC	-	-
Övriga tjänster PwC	-	-
Övriga revisionsbyråer - Ernst & Young	-	-32
Summa	-1 786	-2 445

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 Bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Leasingavtal

Koncernens leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Ett nytt hyresavtal har ingåtts under 2023. Indexuppräknings för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingkulder per 2023-12-31.

Nyttjanderättstillgångar

TSEK	2023	2022
Ingående balans	53 389	73 184
Tillkomna under året	4 313	205
Avskrivningar under året	-20 961	-20 225
Valutakursdifferenser	220	225
Summa	36 960	53 389

Per 2023-12-31 har Koncernen inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen. Leasingkulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 40 509 TSEK (57 536) per 2023-12-31.

Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

TSEK	2023	2022
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-20 111	-20 032
Ränta på leasingkulder	-1 428	-1 875
Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde	-330	-318
Summa	-21 869	-22 225

Övriga leasingavtal

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

2024060709460

Not 10 - Övriga rörelsekostnader

Koncernen

TSEK	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-23 781	-53 549
Kostnad sålda varor	-3 551	-2 889
Övriga rörelsekostnader	-929	-1 158
Summa	-28 262	-57 596

Not 11 - Kreditförluster, netto

Koncernen

TSEK	2023	2022
KREDITFÖRLUSTER, NETTO ENLIGT IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-1 399	-32 401
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	-11 984	-9 199
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-15 236	6 117
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-28 619	-35 482
Konstaterade kreditförluster	-268 178	-210 657
Kreditförluster, netto	-296 796	-246 139

Not 12 - Skatt på årets resultat

Koncernen

TSEK	2023	2022
Aktuell skatt på årets resultat	-27 332	-17 902
Övriga skatter	-704	-
Uppskjuten skatt	606	443
Skatt på årets resultat	-27 430	-17 459

AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Resultat före skatt	133 156	74 917
Skatt enligt gällande skattesats	-27 430	-15 433
Skatteeffekt utländska skattesatser	-	1 304
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-297	-270
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	22	1
Skatteeffekt av utnyttjade underskottsavdrag	26	-
Övriga skatter	249	-3 061
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-27 430	-17 459

Redovisad effektiv skatt	-21%	-23%
--------------------------	------	------

Moderbolaget

TSEK	2023	2022
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt på årets resultat	-	-

AVSTÄMNING AV SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Resultat före skatt	-	453
Skatt enligt gällande skattesats	-	-
Skatteeffekt utländska skattesatser	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-	-
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-
Övriga skatter	-	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-	-
Redovisad effektiv skatt	0%	-
Underskottsavdrag	-	-

Not 13 - Utlåning till allmänheten

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, BRUTTO		
Steg 1, brutto	3 411 564	3 539 532
Steg 2, brutto	496 756	446 035
Steg 3, brutto	149 488	114 095
Summa utlåning till allmänheten, brutto	4 057 809	4 099 662
RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER		
Steg 1	-99 039	-97 641
Steg 2	-66 950	-54 966
Steg 3	-58 130	-42 893
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-224 119	-195 500
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		
Steg 1, netto	3 312 525	3 441 891
Steg 2, netto	429 806	391 069
Steg 3, netto	91 358	71 202
Summa utlåning till allmänheten, netto	3 833 689	3 904 162

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Andel osäkra fordringar steg 3, brutto	4%	3%
Andel osäkra fordringar steg 3, netto	2%	2%
Total reserveringsgrad	6%	5%

Förändringar av reservering för kreditförluster

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
INGÅENDE BALANS	-195 500	-160 018
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-1 399	-32 401
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-11 984	-9 199
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-15 236	6 117
Utgående balans	-224 119	-195 500

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori

Koncernen

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	3 539 532	446 035	114 095	4 099 662
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 174 146	76 350	33 708	1 284 204
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-91 306	5 598	4 733	-80 976
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-376 728	296 920	79 808	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	79 353	-96 236	16 884	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	5 788	2 967	-8 756	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	-250 264	-158 510	-46 397	-455 171
Nedskrivna tillgångar	-666 635	-75 208	-41 822	-783 665
Valutakurseffekter	-2 321	-1 160	-2 765	-6 246
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	3 411 564	496 756	149 488	4 057 809
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-97 641	-54 966	-42 893	-195 500
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-39 581	-10 094	-13 705	-63 380
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	9 446	-34 002	-32 461	-57 017
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-12 022	9 159	2 863	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	9 058	-11 317	2 259	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	1 903	881	-2 785	-
Finansiella tillgångar som sålts under året	8 498	20 235	13 173	41 906
Nedskrivna tillgångar	19 054	10 491	19 258	48 803
Valutakurseffekter	2 245	2 663	-3 838	1 070
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-99 040	-66 950	-58 130	-224 119

Förfallna lånefordringar

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
6-30 dagar	-	34
31-60 dagar	172 172	158 434
61-90 dagar	114 382	76 031
> 90 dagar	130 851	97 532
Summa	417 405	332 031

Känslighetsanalys ECL-modellen

Koncernen

Känslighetsanalys	+/-	ECL förändring (%)
Tröskelökning	100%	-2,02%
Tröskelsänkning	-50%	2,02%

2024060709464

Not 14 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Emitterade av svenska kommuner	198 033	198 033
Emitterade av svenska kreditinstitut	151 689	151 537
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	349 722	349 570

Not 15 - Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	133 280	124 280
Aktieägartillskott	-	9 000
Utgående anskaffningsvärde	133 280	133 280

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

2024060709465

Not 16 - Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen		2023-12-31	
TSEK		Goodwill	Mjukvara
Ingående anskaffningsvärde		9 077	54 792
Årets investeringar		-	4 562
Valutakurseffekter		-	5
Utgående anskaffningsvärde		9 077	59 359
Ingående avskrivningar enligt plan		-	-19 245
Årets avskrivningar		-	-11 341
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		-	-30 586

Utgående planenligt restvärde	9 077	28 773
-------------------------------	-------	--------

Koncernen		2022-12-31	
TSEK		Goodwill	Mjukvara
Ingående anskaffningsvärde		9 077	43 817
Årets investeringar		-	10 971
Valutakurseffekter		-	4
Utgående anskaffningsvärde		9 077	54 792
Ingående avskrivningar enligt plan		-	-9 125
Årets avskrivningar		-	-10 120
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		-	-19 245

Utgående planenligt restvärde	9 077	35 547
-------------------------------	-------	--------

Not 17 - Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärde	129 304	122 122
Årets investeringar	13 937	9 957
Avyttringar och utrangeringar	-4 552	-3 023
Valutakurseffekter	426	248
Utgående anskaffningsvärde	139 115	129 304
Ingående avskrivningar enligt plan	-62 490	-40 564
Avskrivningar enligt plan	-25 409	-23 924
Förvärvade bolag	285	-
Avyttringar och utrangeringar	-244	1 997
Akkumulerade avskrivningar enligt plan	-87 858	-62 490
Utgående planenligt restvärde	51 257	66 814

Not 18 - Övriga tillgångar

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Skattefordringar	7 089	5 507
Kundfordringar	2 957	1 982
Derivat	389	3 029
Övriga tillgångar	16 830	12 043
Summa övriga tillgångar	27 266	22 562

2024060709467

Not 19 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsföringskostnader	24 191	41 579
Räntekostnader	10 492	10 123
Hyreskostnader	5 291	5 032
Försäkringsprovisioner	712	873
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 299	21 458
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50 985	79 066

Not 20 - Övriga skulder

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Leasingskulder	40 509	57 536
Skatteskulder	60 191	32 151
Leverantörsskulder	19 648	18 858
Övriga skulder	66 677	24 041
Summa övriga skulder	187 024	132 587

Not 21 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Personalkostnader	12 322	10 033
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 401	2 503
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 723	12 536

Not 22 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

Koncernen 2023-12-31

TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obliga- tions- risk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen				

TILLGÅNGAR

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 167	-	-	-	-	372 167	372 167
Utlåning till kreditinstitut	227 312	-	-	-	-	227 312	227 312
Utlåning till allmänheten	3 833 689	-	-	-	-	3 833 689	3 833 689
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	349 722	-	-	-	-	349 722	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	37 850	37 850	37 850
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	51 257	51 257	51 257
Övriga tillgångar	2 015	389	-	-	24 862	27 266	27 266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	50 985	50 985	50 985
Summa tillgångar	4 784 905	389	-	-	164 954	4 950 249	4 600 526

SKULDER

Inlåning från allmänheten	3 980 268	-	-	-	-	3 980 268	3 980 268
Övriga skulder	-	-	-	-	187 024	187 024	187 024
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	13 723	13 723	13 723
Summa skulder	3 980 268	-	-	-	200 748	4 181 015	4 181 015

Koncernen

2022-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obliga- tions- risk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen				

TILLGÅNGAR

Kassa och tillgodohavanden 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 räntebärande värdepapper	349 570	-	-	-	-	349 570	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	44 624	44 624	44 624
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	66 814	66 814	66 814
Övriga tillgångar	1 313	3 029	-	-	18 219	22 562	22 562
Förutbetalda kostnader och 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 förutbetalda intäkter	-	-	-	-	12 536	12 536	12 536
Summa skulder	3 973 903	-	-	-	145 123	4 119 026	4 119 025

2024060709469

Moderbolaget

2023-12-31

TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obliga- torisk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen				

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	13 590	-	-	-	-	13 590	13 590
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	133 280	133 280	133 280
Övriga tillgångar	-	-	-	-	1 099	1 099	1 099
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	13 590	-	-	-	134 380	147 970	147 970

SKULDER

Övriga skulder	-	-	-	-	4 747	4 747	4 747
Summa skulder	-	-	-	-	4 747	4 747	4 747

Moderbolaget

2022-12-31

TSEK	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt total- resultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obliga- torisk	Från början värderade till verkligt värde via resultat- räkningen				

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	1 590	-	-	-	-	1 590	1 590
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	133 280	133 280	133 280
Övriga tillgångar	-	-	-	-	11 853	11 853	11 853
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	852	852	852
Summa tillgångar	1 590	-	-	-	145 986	147 576	147 576

SKULDER

Övriga skulder	-	-	-	-	13 521	13 521	13 521
Summa skulder	-	-	-	-	13 521	13 521	13 521

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 2023-12-31

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

Koncernen 2022-12-31

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

Not 23 - Inlåning från allmänheten

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Inlåning från allmänheten - hushållssektorn	3 980 268	3 973 706
Summa inlåning från allmänheten	3 980 268	3 973 706

Not 24 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Övriga ställda säkerheter	6 245	5 941
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	6 245	5 941

Not 25 - Transaktioner med närstående

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
NORTHMILL BANK AB		
Räntekostnad	-259	-87
Koncernintern fordran	1 099	-
Koncernintern skuld	-	7 147
Erhållet koncernbidrag	1 099	1 853
NORTHMILL FLO AB		
Ränteintäkt	433	187
Koncernintern fordran	-	10 000

2024060709473

Not 26 - Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

SEK	2023
STYRELSEN FÖRESLÅR ATT TILL FÖRFOGANDE STÅENDE VINSTMEDEL DISPONERAS ENLIGT FÖLJANDE:	
Balanserat resultat	142 682 254
Årets resultat	-
Totalt	142 682 254
Utdelning, 120 261 x 50 SEK	6 013 050
Balanseras i ny räkning	136 669 204
Summa	142 682 254

Not 27 - Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut

I januari 2024 utökades Koncernens försäkringserbjudande till att omfatta samtliga kunder. Tidigare har försäkringar erbjudits till lånekunder men nu kan försäkring tecknas som separat produkt.

Not 28 - 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 2023-12-31 var den totala kapitalbasen begränsad till kärnprimärkapital och uppgick till 776 miljoner kronor och utgjordes främst av balanserad vinst och aktiekapital. Kapitalrelationen uppgick per 2023-12-31 till kärnprimärkapitalrelation 23,3%, primärkapitalrelation 23,3% och total kapitalrelation till 23,3%.

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 2023-12-31 motsvarar kärnprimärkapital 150 miljoner kronor, primärkapital 200 miljoner kronor och totalt kapitalkrav 267 miljoner kronor.

Pelare 2 kravet är faställt av Finansinspektionen som en del av ÖUP-processen. Per 2023-12-31 har Koncernen ett Pelare 2 krav på 2,34% vilket motsvarar 78 miljoner kronor.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2023-12-31 till 4,3%, vilket motsvarar 144 miljoner kronor, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,5% samt kontracyklisk kapitalbuffert 1,8%.

I tillägg till de ovan nämnda kapitalkraven har Finansinspektionen genomfört en utvärdering av ytterligare kapitalkrav i form av den riskbaserade Pelare 2 vägledningen. Koncernen har fått ett ytterligare kapitalkrav i form av P2G på 3,5%, vilket motsvarar 117 miljoner kronor.

IFRS9 övergångsarrangemang

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

Kapitalplanering

Koncernens riskhantering och metoder för att 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 marknads läge. IKLU processen genomförs minst årligen.



Tabell EU KM1

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

	2023	2022
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (MILJONER KRONOR)		
1 Kärnprimärkapital	776	671
2 Primärkapital	776	671
3 Totalt kapital	776	671
RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	3 334	3 360
KAPITALRELATIONER (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	23,3%	20,0%
6 Primärkapitalrelation (%)	23,3%	20,0%
7 Total kapitalrelation (%)	23,3%	20,0%
YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	2,3%	0,0%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (procentenheter)	1,8%	0,0%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (procentenheter)	1,3%	0,0%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	10,3%	8,0%
KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (% AV DET RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPPET)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,0%	0,0%
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	1,8%	0,9%
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 (%)	4,3%	3,4%
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	14,7%	11,4%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,6%	8,6%
BRUTTOSOLIDITETSGRAD		
13 Totalt exponeringsbelopp (miljoner kronor)	4 998	4 762
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	15,5%	14,1%
YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
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%
BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (% AV DET TOTALA EXPONERINGSMÅTTET)		
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,0%	0,0%
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	3,0%
LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	690	333
EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	411	392
EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	312	331
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	103	98
17 Likviditetstäckningskvot (%)	671,3%	340,0%
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	4 391	4 231
19 Totalt behov av stabil finansiering	3 309	3 402
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	132,7%	124,4%

2024060709473

2024060709476

Tabell nedan redovisas enligt FFFS 2014:12

Konditionssituationer		2023
RISKBASERAT KAPITALKRAV		
Riskvägt exponeringsbelopp (miljoner kronor)		3 334
Pelare 1 krav (%)		8,0%
Pelare 1 krav		267
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)		2,3%
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen		78
Kombinerat buffertkrav (%)		4,3%
Kombinerat buffertkrav		144
Pelare 2 vägledning (%)		3,5%
Pelare 2 vägledning		117
Total lämplig kapitalbasnivå (%)		18,2%
Total lämplig kapitalbasnivå		606
KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital (%)		23,3%
Kärnprimärkapital		776
Övrigt primärkapital (%)		0,0%
Övrigt primärkapital		0
Supplementärkapital (%)		0,0%
Supplementärkapital		0
Total kapitalrelation (%)		23,3%
Total kapitalbas		776
BRUTTOSOLIDITETSKRAV		
Exponeringsbelopp för bruttosoliditet (miljoner kronor)		4 998
Pelare 1 krav (%)		3,0%
Pelare 1 krav		150
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen (%)		0,0%
Pelare 2 krav hänförligt till ÖUP-processen		-
Pelare 2 vägledning (%)		3,0%
Pelare 2 vägledning		150
Total bruttosoliditetskrav (%)		6,0%
Total bruttosoliditetskrav		300
BRUTTOSOLIDITETSGRAD		
Primärkapital		776
Bruttosoliditetsgrad		15,5%

I enlighet med artikel 473a. i Kapitäläckningsförordningen 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.

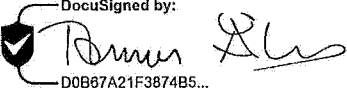
Konsoliderad situation		2023
TILLGÄNGLIGT KAPITAL (MILJONER KRONOR)		
1	Kärnprimärkapital	776
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	729
3	Primärkapital	776
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	729
5	Totalt kapital	776
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	729
RISKVÄGDA TILLGÅNGAR (BELOPP)		
7	Totala riskvägda tillgångar	3 334
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	3 287
KAPITALRELATIONER		
9	Kärnprimärkapitalrelation	23,3%
10	Kärnprimärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	22,2%
11	Primärkapitalrelation	23,3%
12	Primärkapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	22,2%
13	Totalt kapitalrelation	23,3%
14	Totalt kapitalrelation om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats.	22,2%
BRUTTOSOLIDITETSGRAD		
16	Bruttosoliditetsgrad	15,5%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,7%

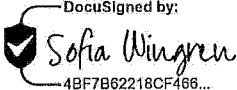
2024060709478

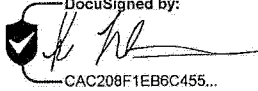
Årsredovisningens undertecknande

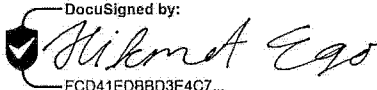
Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

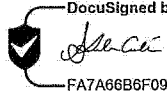
Stockholm, den:

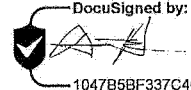
DocuSigned by:

 D0B67A21F3874B5...
Tomas Åberg
 Styrelseordförande
 2024-04-25 | 07:54:14 CEST

DocuSigned by:

 4BF7B62218CF466...
Sofia Wingren
 Styrelseledamot
 2024-04-25 | 09:58:32 CEST

DocuSigned by:

 CAC208F1EB6C455...
Simon Lindfors
 Styrelseledamot
 2024-04-25 | 08:05:13 CEST

DocuSigned by:

 FCD41ED8BD3E4C7...
Hikmet Ego
 Styrelseledamot
 2024-04-25 | 08:51:18 CEST

DocuSigned by:

 FA7A66B6F0974AE...
Margareta Lindahl Gelin
 Styrelseledamot
 2024-04-25 | 08:13:10 CEST

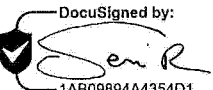
DocuSigned by:

 1047B5BF337C401...
Daniel Roxo
 Styrelseledamot, VD
 2024-04-25 | 08:57:58 CEST

Kopians överensstämmelse
 med originalet intygas av

 Alexander

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

DocuSigned by:

 1AB09B94A4354D1...
Reita Seseri
 Auktoriserad revisor, Huvudansvarig
 2024-04-25 | 10:02:13 CEST

Definitioner

Antal anställda

Medelantalet anställda under året

Avkastning på eget kapital %

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Solldita %

Eget kapital i procent av balansomsättning

K/I-tal före kreditförluster

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster, i relation till rörelseintäkter

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Northmill Group AB (publ) för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 78-84. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 7-69 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 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 2023 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. 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, 70 och 75-84. 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/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 2023 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 bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Relta Seseri
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-23 15:46:44 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Reita Seseri

Datum

Reita Seseri

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

Kopians överensstämmelse
med originalet intygas av
Alexander

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

Revisorns ansvar

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

enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Group AB (publ) för år 2023 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



Tomas Åberg

Styrelseordförande

Tomas valdes in i Northmills styrelse 2022 och gick från ledamot till ordförande 2023. 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.

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. 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 Rotschild & 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.



Daniel Roxö

Styrelseledamot, VD

Daniel valdes in i Northmills styrelse 2021 och antog rollen som tillförordnad verkställande direktör 2023. 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.



2024060709488

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

Det här är Northmills lagstadgade hållbarhetsrapport för räkenskapsåret 2023.

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 139 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:

Modärbolag	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 Polen	Polen	2050004840	100 %
	Northmill Flo AB		Sverige	556665-9339	100 %

2024060709489

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

Affärsmodell

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

Ansvarsfull kreditgivning

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

I och med att inflationen stigit och den makroekonomiska situationen förändrats, vilket lett till ökad ekonomisk osäkerhet, har Northmill beslutat att fortsatt anta en mer restriktiv hållning i sitt beviljande av krediter.

Kreditbedömning görs i enlighet med god kreditgivningssed och utgår alltid ifrån kundens finansiella situation, samt sker i enlighet med Northmills kreditpolicy. Som privatlånekund behöver man ha marginaler i sin ekonomi, vilket säkerställs genom en kvar-att-leva-på kalkyl. Kunderna får inte heller ha för hög skuldsättningsnivå. Northmills långa erfarenhet i branschen och vana att verka på olika reglerade marknader, under olika ekonomiska cykler, har gett värdefull kunskap och data som används för att utveckla såväl modeller som kreditprövningsprocessen. Det här skyddar kunder från att hamna i ekonomiskt svåra situationer på grund av för hög skuldsättning, samtidigt som det skyddar verksamheten från kreditförluster. Trots dessa åtgärder kan det förekomma att kunden får svårt att återbetala sitt lån, vilket inte är önskvärt från varken kundens, samhällets eller Northmills perspektiv. Northmill har alltid välutbildade medarbetare tillgängliga som gemensamt med kunden försöker komma fram till en lösning som gynnar bägge parter.

För att bibehålla 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 och ärligt. Northmill ska bedriva verksamheten på ett sådant sätt att allmänhetens förtroende för koncernen och den finansiella marknaden upprätthålls, och att verksamheten kan anses sund. Northmill ska undvika intressekonflikter och, om sådana inträffar, se till att kunderna behandlas rättvist och objektivt.

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

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

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

- Northmill ska följa lagar och föreskrifter samt myndigheters allmänna råd och riktlinjer såväl som interna riktlinjer och instruktioner.
- Northmill ska behandla alla personer korrekt och rättvist oavsett 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.

2024060709491

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 2023 uppfick eNPS värdet på +32.

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	2023	2022
MEDARBETARNAS VÄLMÅENDE		
eNPS-värde, Totalt	+32	+12
Könsfördelning totalt (män/kvinnor), %	69/31	72/28
Personalomsättning (%), Totalt	40	34

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-boardning programmet. I samband med det genomförs även frukostseminarier där kvartalets resultat tillsammans med viktiga händelser presenteras. Med detta ges en tydlig bild av verksamhetens målsättningar och hur medarbetarna kan hjälpa till med att bidra till att dessa uppnås.

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

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

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

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

Det är väsentligt för Northmill att alla medarbetare får möjlighet att upptäcka sina förmågor 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 genomfördes ett omfattande ledarskapsprogram som inkluderar samtliga medarbetare inom olika moduler. Intern rörlighet uppmuntras inom Northmill. Northmill är övertygade om att arbetsrotation ger ökade kunskaper samt erfarenhet från olika delar av organisationen, vilket bidrar till personlig utveckling.

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

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

Under 2024 kommer Northmill satsa ännu mer på intern kompetensutveckling inom självledarskap och personlig utveckling. Vår tes är att skapa ytterligare tillväxt tack vare, och inte på bekostnad av, våra medarbetare och detta genomsyrar verksamhetens alla delar.

Åtgärder mot finansiell brottslighet

Northmills medarbetare inom riskkontroll, regelefterlevnad och Anti-Financial Crime arbetar aktivt med att motverka finansiell brottslighet, såsom bedrägerier, penningtvätt och terroristfinansiering. Northmill har monitoreringssystem som bevakar 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 anses vara personer i politiskt utsatt ställning. Kundtransaktioner som anses vara misstänkta eller avvikande utreds och anmäls till Finanspolisen.

Alla nya kundrelationer inleds med en kundkännedomskontroll för att säkerhetsställa att kundens angivna uppgifter är riktiga. Northmill utför kontroller mot EU:s sanktionslistor och PEP-register. Kunden nekas affärsförbindelse med Northmill om denne finns med i sanktionslistor. Ytterligare information om kundens ekonomiska

ställning inom ramen för affärsförbindelsen, inhämtas om kunden finns med i PEP-registret. Slagningar mot PEP- och sanktionslistor syftar bland annat till att förhindra finansiering av terrorism och korruption. Northmill har interna policyer och instruktioner som följer gällande regler om åtgärder och hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism.

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

Styrning och policyramverk i hållbarhetsarbetet

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

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

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2023 på sidorna 78-84 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

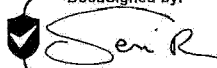
Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

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

DocuSigned by:

1AB09894A4354D1...

Reita Seseri

Auktoriserad revisor

2024-04-25 | 10:02:13 CEST