

**northmill  
bank**

DELÅRSRAPPORT

JANUARI - JUNI 2020

# Förvaltningsberättelse

**Styrelse och VD för Northmill Bank AB, org. nr. 556709-4866, avger härmed delårsrapporten för perioden 2020-01-01 till 2020-06-30.**

*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.*

## Verksamhet

Northmill Bank AB, benämns vidare ”Banken”, bedriver verksamhet inom området in- och utlåning till allmänheten, betaltjänsteförmedling, försäkringsförmedling och därmed förenliga produkter. Bankens säte är beläget i Stockholm.

Banken står under tillsyn av Finansinspektionen i egenskap av svensk bank enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

## Ägarförhållanden

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

Banken har i sin tur ett helägt dotterbolag i Finland, Northmill OY med org. nr. 2680454-1, som bedriver kreditgivning i Finland. I Polen bedrivs koncernintern IT-verksamhet via filialen Northmill Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce med NIP 2050004840/NIP pracodawcy 2050004886 och KRS 0000592983.

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

## Närstående transaktioner

Banken har närstående transaktioner med sitt moderbolag Northmill Group AB (publ) samt dotterbolag Northmill Oy. Banken har skulder till sitt moderbolag samt fordringar mot sitt dotterbolag som genererar räntetransaktioner.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Banken utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framförallt kreditrisk, marknadsrisk

(valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker. Bankens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på Bankens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av Bankens ledning enligt policyer som har fastställts av styrelsen. De personer som utgör styrelse och ledning i Banken är densamma som i Northmill-koncernen. Styrelsen upprättar skriftliga policyer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativ risk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument.

Bankens riskstruktur och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs detaljerat i den senaste årsredovisningen. Inga väsentliga förändringar, som inte har redogjorts för i denna delårsrapport, har skett därefter.

## Väsentliga händelser under perioden

I början av Q1 lanserade Banken sitt första sparerbjudande och började ta emot inlåning från allmänheten.

COVID-19 kan komma att medföra en negativ ekonomisk inverkan för Banken. Även om Banken per idag inte har erfarenhet några väsentliga negativa konsekvenser finns en betydande risk för förändrade beteenden hos våra kunder som kan komma att påverka såväl efterfrågan på produkter som kundernas betalningsförmåga. Det är ännu inte möjligt att förutspå hur stora och utdragna de makroekonomiska konsekvenserna kommer att bli till följd av COVID-19 och därmed inte heller deras inverkan på Banken. Mot bakgrund av risken att Banken kan komma att påverkas negativt av COVID-19 pandemin tog styrelsen beslut om en extra kreditförlustreservering under det första kvartalet 2020. Vi följer och analyserar händelseförloppet noga och har en förhöjd beredskap för att kunna säkerställa den operativa verksamheten.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter periodens utgång.

### Rörelsens intäkter och resultat

Rörelsens intäkter uppgick till 190.8 MSEK (139.6) och rörelseresultat före skatt uppgick till 46.0 MSEK (53.6).

### Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick till 1 089.5 MSEK per 30 juni 2020 (1 100.5 per 31 december 2019).

### Finansiering

Bankens finansiering sker i huvudsak genom inlåning från allmänheten, upparbetade vinster och lån från moderbolaget Northmill Group AB (publ). Inlåning från allmänheten per 30 juni 2020 uppgick till 1 016.6 MSEK. Skulder till moderbolaget per 30 juni 2020 uppgick till 300.0 MSEK.

### Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar per 30 juni 2020 uppgick i Banken till 125.9 MSEK (22.3). Ökningen beror i huvudsak på aktivering av kontraktet för Bankens nya lokaler på Regeringsgatan i Stockholm i form av nyttjanderättstillgångar. Övriga immateriella investeringar utgörs av aktiverade kostnader relaterat till IT-utvecklingsprojekt.

### Kreditförluster

Totala kreditförluster under delårsperioden uppgick till 70.2 MSEK (42.2) vilket motsvarar en ökning med 28 MSEK. Ökningen förklaras främst av låneportföljens tillväxt den senaste tolv månadersperioden samt av den extra kreditförlustreservering på 13.2 MSEK gjordes under det första kvartalet 2020 med anledning av den

rådande COVID-19 pandemin och det osäkra makroekonomiska läget.

### Utdelning

Bolaget har under perioden mottagit en utdelning om 20.9 MSEK från det finska dotterbolaget Northmill Oy i syfte att förstärka sin kapitalsituation.

### Kapitalbas och kapitaltäckning

Per 30 juni 2020 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 21.3% och den totala kapitalbasen uppgick till 359.4 MSEK. För ytterligare information se not 5.

# Resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		165 494	139 081	290 217
Räntekostnader		-28 881	-24 349	-57 582
<b>Räntenetto</b>		<b>136 613</b>	<b>114 732</b>	<b>232 635</b>
Erhållna utdelningar		20 901	-	69 227
Provisionsintäkter		37 503	28 673	60 482
Provisionskostnader		-22 070	-12 122	-28 584
<b>Provisionsnetto</b>		<b>15 434</b>	<b>16 551</b>	<b>31 898</b>
Nettoresultatet finansiella transaktioner		873	31	-3 293
Övriga rörelseintäkter		5 582	723	10 698
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>179 402</b>	<b>132 036</b>	<b>341 165</b>
Allmänna administrationskostnader		-52 333	-28 203	-73 980
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 655	-1 221	-4 193
Övriga rörelsekostnader		-3 204	-6 845	-13 287
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>		<b>-63 192</b>	<b>-36 269</b>	<b>-91 460</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>116 210</b>	<b>95 767</b>	<b>249 705</b>
Kreditförluster, netto	2	-70 157	-42 161	-88 163
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-24	-	-42
<b>Resultat före skatt</b>		<b>46 029</b>	<b>53 606</b>	<b>161 500</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-20 800
<b>Periodens resultat</b>		<b>46 029</b>	<b>53 606</b>	<b>140 700</b>
Skatt på periodens resultat		-5 443	-11 472	-15 598
<b>Periodens resultat</b>		<b>40 586</b>	<b>42 135</b>	<b>125 102</b>

# Balansräkning

Belopp i TSEK	Not	30 jun 2020	31 dec 2019
	2,4		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut		378 637	96 398
Utlåning till allmänheten	3	1 089 512	1 100 502
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		122 951	13 131
Aktier och andelar i koncernföretag		104	104
Immateriella anläggningstillgångar		15 801	12 529
Materiella anläggningstillgångar		110 065	9 781
Övriga tillgångar		188 125	156 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 844	28 376
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 937 038</b>	<b>1 417 095</b>
<b>SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut		62 905	540 618
Inlåning från allmänheten		1 016 572	-
Övriga skulder		414 406	474 023
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 026	7 911
<b>Summa skulder</b>		<b>1 501 909</b>	<b>1 022 551</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>87 846</b>	<b>87 846</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital		75 000	75 000
Övrigt tillskjutet kapital		50 000	50 000
Reserver		12 232	7 685
Balanserat resultat		169 465	48 910
Periodens resultat		40 586	125 102
<b>Summa eget kapital</b>		<b>347 283</b>	<b>306 697</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>1 937 038</b>	<b>1 417 095</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Budgetet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Överkursfond	Reserver	Balanserat resultat	Periodens resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	<b>100</b>	-	-	<b>98 225</b>	<b>52 148</b>	<b>150 474</b>
Effekt av tillämpning av IFRS 9				-18 878		-18 878
Omräknad öppningsbalans	<b>100</b>	-	-	<b>79 347</b>	<b>52 148</b>	<b>131 596</b>
Omföring av föregående års resultat				52 148	-52 148	-
Periodens resultat					125 102	125 102
Ökning av aktiekapital	74 900			-74 900		-
Avsatt till utvecklingsfond			7 685	-7 685		-
Aktieägartillskott		50 000				50 000
<b>Utgående balans den 31 december</b>	<b>75 000</b>	<b>50 000</b>	<b>7 685</b>	<b>48 910</b>	<b>125 102</b>	<b>306 697</b>
<b>Ingående balans per 1 Januari 2020</b>	<b>75 000</b>	<b>50 000</b>	<b>7 685</b>	<b>48 910</b>	<b>125 102</b>	<b>306 697</b>
Omföring av föregående års resultat				125 102	-125 102	-
Periodens resultat					40 586	40 586
Avsatt till utvecklingsfond			4 547	-4 547		-
<b>Utgående balans den 30 Juni 2020</b>	<b>75 000</b>	<b>50 000</b>	<b>12 232</b>	<b>169 465</b>	<b>40 586</b>	<b>347 283</b>

# Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	46 029	53 606	140 700
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
-Kreditförluster	27 281	2 978	6 915
-Av-/nedskrivningar	7 655	1 221	4 193
-Övrigt	-5 766	-397	-397
	<b>75 199</b>	<b>57 409</b>	<b>151 412</b>
Betald inkomstskatt	-5 443	-11 472	-15 598
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>69 755</b>	<b>45 938</b>	<b>135 813</b>
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-16 290	-113 415	-381 652
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-35 320	-26 641	-175 976
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-157 649	53 451	-35 943
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-209 260</b>	<b>-86 605</b>	<b>-593 571</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-4 726	-6 517	-12 754
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-2 571	-865	-2 809
Investeringar i finansiella tillgångar	-109 820	-	-13 133
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-117 116</b>	<b>-7 383</b>	<b>-28 696</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändringar i skulder till kreditinstitut	-477 713	97 806	447 596
Inlåning från allmänheten	1 016 572	-	-
Emission av räntebärande värdepapper	-	-	-
Erhållet aktieägartillskott	-	-	50 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>538 859</b>	<b>97 806</b>	<b>497 596</b>
<b>Kassaflöde för perioden</b>	<b>282 239</b>	<b>49 756</b>	<b>11 143</b>
Likvida medel vid årets början	96 398	85 255	85 255
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>378 637</b>	<b>135 011</b>	<b>96 398</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattade betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter</b>			
Betalda räntekostnader	-26 225	-24 349	-54 471
Erhållna ränteintäkter	138 841	115 797	255 017

# Noter

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

## Not 1 – Generell Information

Delårsrapporten för Banken har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att Banken ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och som även utgör rapporteringsvalutan. De finansiella rapporterna för Banken presenteras i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat särskilt anges.

## Not 2– Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att Bankens motpart ej fullgör sina avtalsförpliktelser. Risken uppkommer huvudsakligen genom utlåning till allmänheten (privatpersoner) samt utlåning till kreditinstitut (likvida medel). 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 Banken och övervakas noggrant av relevanta operativa funktioner och av styrelsen, som har det yttersta ansvar för att hantera kreditrisk.

Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för ett kreditbeslut. Bankens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Den fattar beslut om och implementerar ändringar av Bankens 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.

Kreditexponeringar	30 jun 2020	31 dec 2019
Belopp i TSEK		
Utlåning till allmänheten, brutto	1 164 044	1 147 753
Avsättning för förväntade kreditförluster	-74 532	-47 251
<b>Utlåning till allmänheten, netto redovisat värde</b>	<b>1 089 512</b>	<b>1 100 502</b>



## Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

Belopp i TSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	169 745	37 625
A-1	208 892	52 816
Rating saknas	-	5 956
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>378 637</b>	<b>96 398</b>
Övriga tillgångar		
A-1+	78 581	13 899
Rating saknas	44 370	-
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>122 951</b>	<b>13 899</b>
<b>Summa</b>	<b>501 588</b>	<b>110 297</b>

Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och räntebärande värdepapper.

## Kreditförluster, netto

Belopp i TSEK	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
<b>Kreditförluster, netto enligt IFRS 9</b>			
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-11 223	-1 883	-1 476
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	-6 328	-1 660	-2 319
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-9 730	564	-3 120
<b>Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster</b>	<b>-27 281</b>	<b>-2 978</b>	<b>-6 915</b>
Konstaterade kreditförluster	-42 876	-39 182	-81 248
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-70 157</b>	<b>-42 161</b>	<b>-88 163</b>

## Not 3 – Utlåning till allmänheten

Belopp i TSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>1 164 044</b>	<b>1 147 753</b>
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>		
Steg 1, brutto	927 900	932 414
Steg 2, brutto	181 328	171 922
Steg 3, brutto	54 816	43 418
<b>Summa utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>1 164 044</b>	<b>1 147 753</b>
<b>Reservering för förväntade kreditförluster</b>		
Steg 1	-37 302	-26 078
Steg 2	-22 247	-15 920
Steg 3	-14 983	-5 253
<b>Summa reservering för förväntade kreditförluster</b>	<b>-74 532</b>	<b>-47 251</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Steg 1, netto	890 598	906 336
Steg 2, netto	159 081	156 002
Steg 3, netto	39 833	38 165
<b>Summa utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>1 089 512</b>	<b>1 100 502</b>

### Förändringar av reservering för kreditförluster

Belopp i TSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Ingående balans</b>	<b>-47 251</b>	<b>-40 335</b>
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-11 223	-1 476
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-6 328	-2 319
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-9 730	-3 120
<b>Utgående balans</b>	<b>-74 532</b>	<b>-47 251</b>

## Not 4 – Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Belopp i TSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut</b>		
Företagsinteckningar	60 000	90 000
Övriga ställda säkerheter	421	35 530
<b>Summa ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden</b>	<b>60 421</b>	<b>125 530</b>

## Not 5 – Kapitalbas och kapitaltäckning

Kapitalbas och kapitalkrav är beräknade i enlighet med den europeiska kapitalkravsförordningen (CRR). Kapitalkrav som anges i detta avsnitt avser minimikapitalkravet enligt Pelare 1, kapitalkrav enligt Pelare 2 samt tillkommande buffertkrav enligt de vid var tidpunkt gällande kapitaltäckningsregelverken.

Belopp i TSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Kapitalbas</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	75 000	75 000
Övriga reserver	130 752	118 520
Ej utdelade vinstmedel	169 465	176 320
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>375 217</b>	<b>369 840</b>
Avgår:		
Avgår ytterligare värdejustering	-	-13
Avgår immateriella tillgångar	-15 801	-12 529
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-15 801</b>	<b>-12 542</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>359 417</b>	<b>357 298</b>
Primärkapitaltillskott	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>359 417</b>	<b>357 298</b>
Supplementärkapitaltillskott	-	-
<b>Supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>359 417</b>	<b>357 298</b>

Belopp i TSEK	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Exponeringsbelopp kredit- och motpartsrisk</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	15 094	23 508
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	78 581	13 131
Exponeringar mot institut	424 875	99 160
Exponeringar mot företag	178 872	152 420
Exponeringar mot hushåll	1 061 319	1 077 491
Aktieexponeringar	104	104
Övriga poster	142 178	39 601
Fallerande exponeringar	39 833	38 165
<b>Summa exponeringsbelopp för kredit- och motpartsrisk</b>	<b>1 940 856</b>	<b>1 443 580</b>
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	84 975	19 832
Exponeringar mot företag	178 872	152 420
Exponeringar mot hushåll	795 989	808 118
Aktieexponeringar	104	104
Övriga poster	142 178	39 601
Fallerande exponeringar	39 833	57 247
Riskvägt exponeringsbelopp för kredit- och motpartsrisk (schablonmetoden)	1 241 952	1 077 323
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk - schablonmetoden)	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk (schablonmetoden)	82	
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (basmetsoden)	445 438	296 754
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>1 687 472</b>	<b>1 374 108</b>
<b>Kapitalkrav Pelare 1</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	6 798	1 587
Exponeringar mot företag	14 310	12 194
Exponeringar mot hushåll	63 679	64 649
Aktieexponeringar	8	8
Övriga exponeringar	11 374	3 168
Fallerade exponeringar	3 187	4 580
Kapitalkrav kredit- och motpartsrisk (schablonmetoden)	99 356	86 186
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk - schablonmetoden)	-	-
Kapitalkrav för CVA-risk (schablonmetoden)	7	-
Kapitalkrav för operativ risk (basmetsoden)	35 635	23 740
<b>Totalt kapitalkrav pelare 1</b>	<b>134 998</b>	<b>109 929</b>
<b>Totalt kapitalkrav pelare 2</b>	<b>44 111</b>	<b>37 497</b>
<b>Kapitalbuffertar</b>		
Kapitalkonserveringsbuffert	42 187	34 353
Kontracyklisk buffert	-	30 364
Kapitalplaneringsbuffert	5 062	12 367
<b>Totalt kapitalkrav - kapitalbuffertar</b>	<b>47 249</b>	<b>77 084</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>226 358</b>	<b>224 510</b>

(%)	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
Kärnprimärkapitalrelation	21.3%	26.0%
Primärkapitalrelation	21.3%	26.0%
Total kapitalrelation	21.3%	26.0%
Institutspecifikt krav på kärnprimärkapital	7.0%	9.2%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2.5%	2.5%
varav kontracyklisk buffert	0.0%	2.2%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	14.3%	21.5%
Kapitalplaneringsbuffert	0.3%	0.9%
Bruttosoliditet	18.6%	25.0%

(Belopp i TSEK, %)	30 jun 2020	31 dec 2019
<b>Likviditetsreserv</b>	<b>457 219</b>	<b>109 529</b>
Tillgodohavanden hos andra banker	378 638	96 398
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner eller övriga offentliga enheter	78 581	13 131
Likviditetsbuffert	78 581	13 131
Likviditetstäckningskvot (LCR)	291.3%	1 113.5%
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	140.2%	105.1%

## Not 6 – Väsentliga händelser efter balansdagens slut

Inga väsentliga händelser efter balansdagens slut.

# Styrelsen och VD:s försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Banken står inför. Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm, 27 augusti 2020

**Margareta Lindahl,**  
Styrelseordförande

**Per Granath,**  
Styrelsemedlem

**George Kurt,**  
Styrelsemedlem

**Erik Fagerland,**  
Styrelsemedlem

**Björn Hazelius,**  
Styrelsemedlem

**Karl Källberg,**  
Styrelsemedlem

**Hikmet Ego,**  
VD

# Definitioner

*Northmill använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bankens ekonomiska utveckling hos användarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Northmill definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.*

## **Avkastning på eget kapital %**

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

## **Soliditet %**

Eget kapital i procent av balansomslutning.

## **K/I-tal före kreditförluster**

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster, i relation till rörelseintäkter.

## **Räntetäckningsgrad**

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

## **Antal anställda**

Medelantalet anställda under året.

## **Kärnprimärkapitalrelation**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## **Primärkapitalrelation**

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

## **Total kapitalrelation**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.