

Årsredovisning

2021

# Innehållsförteckning

Flerårsöversikt	03
Förvaltningsberättelse	04
Förslag till vinstdisposition	06
Resultaträkning	07
Rapport över totalresultat	08
Balansräkning	09
Rapport över förändring i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12
Styrelsens och VDs undertecknande	38
Definitioner	39
Revisionsberättelse	40

# Flerårsöversikt

TSEK	2021	2020	2019	2018	2017
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Summa rörelseintäkter	412 959	316 597	264 253	222 825	152 106
Resultat före kreditförluster	239 760	189 176	180 478	155 302	108 790
Resultat före skatt	58 537	56 859	71 473	67 172	65 024
Årets resultat	44 720	44 306	55 875	52 148	50 632
<b>BALANSRÄKNING</b>					
Utlåning till allmänheten	2 743 609	1 269 789	1 100 502	744 644	370 539
Utlåning till kreditinstitut	330 796	375 672	96 398	85 255	66 450
Totala tillgångar	3 468 718	2 140 407	1 417 095	845 957	459 308
Totalt eget kapital	476 407	371 904	306 697	150 474	98 325
<b>NYCKELTAL</b>					
Avkastning på eget kapital (ROE), %	10,5%	13,1%	24,4%	41,9%	67,0%
Soliditet	13,7%	17,4%	21,6%	17,8%	21,4%
K/I-tal	0,42	0,40	0,32	0,30	0,28
Räntetäckningsgrad	9,40	5,57	3,85	3,46	3,01

## Definitioner

Se separat avsnitt med definitioner på sidan 39.

Resultatet av bankens verksamhet under räkenskapsåret samt ställningen vid årets slut framgår av efterföljande resultat – och balansräkning med tillhörande tilläggsupplysningar, redovisningsprinciper och noter.

<sup>1</sup> Nyckeltalen ovan exkluderas erhållna utdelningar från dotterbolag. Detta gäller även i jämförelsetalen som framgår i förvaltningsberättelsen.

# Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Northmill Bank AB, org. nr. 556709-4866, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021.

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, "Banken" eller "Bolaget", bedriver verksamhet inom området inlåning från allmänheten, utlåning till allmänheten, betaltjänsteförmedling, försäkringsförmedling och därmed förenliga produkter. Bolagets säte är i Stockholm.

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

## Ägarförhållanden

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

Banken bedriver verksamhet i Sverige samt genom registrerade filialer i Finland (org. nr. 3166457-1), Norge (org. nr. 925 154 407) och Polen (med NIP 2050004840/ NIP pracdawcy 2050004886 och KRS 0000592983). I den polska filialen finns stora delar av Bankens IT-resurser.

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

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Verksamheten i den norska filialen startade och produkten Reduce lanserades på den norska marknaden.

Under första halvan av året erhöll Banken licens som Visa Principal vilket skapar möjligheter att oberoende av andra banker utfärda och hantera egna betalkort via Visa.

Under det tredje kvartalet tillträdde Tord Topsholm som ny VD för Northmill Bank AB. Hikmet Ego, tidigare VD, tog istället rollen som Chief Information Officer (CIO).

Under året slutfördes fusionen mellan Northmill Oy och Northmill Bank AB, varpå Northmill Oy likviderades. Verksamheten i Finland bedrivs numera genom filialen Northmill Bank AB, filial i Finland.

Under det tredje kvartalet slutade en tillfällig lag, som trätt i kraft i Finland ett år tidigare, om ett räntetak på 10 % att gälla och det tidigare räntetaket på 20 % återinfördes. Banken har ökat sin närvaro i Finland och därefter markant ökat sin nyutlåning på den finska marknaden.

## Väsentliga händelser efter årets utgång

Efter årets utgång har följande väsentliga händelser inträffat:

- Northmill Bank lanserade ett debetkort på marknaden under Q1 2022.
- Under Q2 2022 godkändes Northmill Banks ansökan om att bli penningpolitisk motpart hos Riksbanken. Det innebär att Northmill Bank, förutom att vara deltagare i RIX, har tillgång till penningpolitiska instrument hos Riksbanken.

Med anledning av kriget i Ukraina har Northmill analyserat dess eventuella påverkan på verksamheten. I nuläget är det svårt att bedöma de direkta eller indirekta effekterna. Northmill följer noga utvecklingen för att snabbt kunna analysera och hantera framtida förändringar.

## Resultat och finansiell ställning

Banken visade en stabil omsättning under 2021 samtidigt som Bankens fokus har varit att bygga en organisation som både utnyttjar de möjligheter banktillståndet tillför, men även ger resurser och kompetens till de stöd- och kontrollfunktioner som behöver vidareutvecklas. Rörelseintäkterna ökade med 30 % jämfört med föregående år och uppgick till 413 MSEK (317). Resultat före skatt ökade med 3 % och uppgick till 59 MSEK (57). Ökningen i rörelseintäkter och resultat före skatt förklaras främst av ett ökat räntenetto. Årets resultat uppgick till 45 MSEK (44) vilket motsvarar en avkastning på eget kapital på 10,5 % (13,1 %). Jämförelsetalen för 2020 är exklusive utdelning från dotterbolag om 21 MSEK.

## Rörelsekostnader

Bankens rörelsekostnader uppgick till 173 MSEK (127) för 2021. K/I-talet ökade något till 0,42 under 2021 (0,40).

## Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella tillgångar uppgick i Banken till 12 MSEK (31). Årets investeringar avser främst produktutveckling.

## Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets utgång till 2 744 MSEK (1 270) vilket motsvarar en tillväxt om 116 % jämfört med föregående år. Ökningen inkluderar portföljer som övertagits i samband med fusionen av det finska dotterbolaget.

## Kreditförluster

Totala kreditförluster uppgick till 146 MSEK (118) vilket motsvarade en ökning med 29 MSEK från föregående år.

## Utdelning

Banken har inte mottagit några utdelningar under året.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I Banken uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3. I övrigt framgår Bankens resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

## Kapitalbas och kapitaltäckning

Bankens redogörelse för kapitalbas och kapitaltäckning vid utgången av 2021 finns i den publicerade Pelare 3-rapporten, tillgänglig på [www.northmill.com](http://www.northmill.com).

## Anställda

Medelantalet heltidsanställda (FTE) uppgick under perioden januari–december 2021 till 138 personer (128), en ökning med 9 %. I antalet heltidstjänster inkluderas även visstidsanställda. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 28 % och andelen män 72 %. Personalomsättningen var 22 % under året.

## Hållbarhetsrapport

Banken redovisar ingen separat hållbarhetsrapport utan ingår i den som upprättats för koncernen. Koncernens hållbarhetsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL 6 kap 11§ samt GRI Standards: Core option, samt GRI:s särskilda riktlinjer för branschen (Financial Services Sector Supplement). Hållbarhetsrapporten ingår i koncernens årsredovisning som finns tillgänglig på [www.northmill.com](http://www.northmill.com).

# Förslag till vinstdisposition

SEK	2021
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Balanserat resultat	238 504 025
Årets resultat	44 720 422
<hr/>	
Totalt	283 224 447
Balanseras i ny räkning	283 224 447
<hr/>	
Summa	283 224 447

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

# Resultaträkning

TSEK	Not	2021	2020
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	406 420	321 146
Räntekostnader	6	-27 780	-42 911
Räntenetto		378 640	278 235
Erhållna utdelningar	7	-	20 901
Provisionsintäkter		79 074	73 646
Provisionskostnader		-46 436	-40 453
Provisionsnetto	8	32 638	33 193
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	1 439	2 997
Övriga rörelseintäkter		243	2 173
Summa rörelseintäkter		412 959	337 497
Allmänna administrationskostnader	10	-115 628	-97 673
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	17, 18	-28 871	-21 457
Övriga rörelsekostnader	11	-28 700	-8 291
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-173 199	-127 421
Resultat före kreditförluster		239 760	210 077
Kreditförluster, netto	12	-146 022	-117 639
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-102	-24
Rörelseresultat		93 637	92 413
Bokslutsdispositioner		-35 100	-14 654
Resultat före skatt		58 537	77 759
Skatt på årets resultat	13	-13 817	-12 553
Årets resultat		44 720	65 206

# Rapport över totalresultat i Banken

TSEK	Not	2021	2020
Årets resultat		44 720	65 206
Övrigt totalresultat		-	-
Omräkning av utländsk verksamhet		-121	-
Summa totalresultat		44 600	65 206



# Balansräkning

TSEK	Not	2021-12-31	2020-12-31
	3, 22, 24		
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 677	933
Utlåning till kreditinstitut		330 796	375 672
Utlåning till allmänheten	14	2 743 609	1 269 789
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	178 203	130 536
Aktier och andelar i koncernföretag	16	-	100
Immateriella anläggningstillgångar	17	23 339	19 079
Materiella anläggningstillgångar	18	79 202	100 432
Övriga tillgångar	19	43 422	217 830
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	68 470	26 036
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>3 468 718</b>	<b>2 140 407</b>
<b>SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut		209	9 572
Inlåning från allmänheten	24	2 740 711	1 539 179
Övriga skulder	21	127 298	110 215
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	10 493	7 038
<b>Summa skulder</b>		<b>2 878 711</b>	<b>1 666 003</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>113 600</b>	<b>102 500</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital		75 000	75 000
Överkursfond		100 000	50 000
Reserver		18 183	14 274
Balanserat resultat		238 504	167 423
Årets resultat		44 720	65 206
<b>Summa eget kapital</b>		<b>476 407</b>	<b>371 904</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>3 468 718</b>	<b>2 140 407</b>

# Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2021	75 000	50 000	14 274	167 423	65 206	371 904
Omföring av föregående års resultat				65 206	-65 206	0
Årets resultat					44 720	44 720
Valutakurseffekter			-159	16		-143
Avsatt till utvecklingsfond			4 188	-4 188		0
Övrigt totalresultat			-121			-121
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	75 000	50 000	18 183	228 458	44 720	416 361
Transaktioner med ägare						
Fusion				10 046		10 046
Aktieägartillskott		50 000				50 000
Utgående balans den 31 december 2021	75 000	100 000	18 183	238 504	44 720	476 407
Ingående balans per 1 januari 2020	75 000	50 000	7 685	48 910	125 102	306 697
Omföring av föregående års resultat				125 102	-125 102	-
Årets resultat					65 206	65 206
Avsatt till utvecklingsfond			6 589	-6 589		-
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	75 000	50 000	14 274	167 423	65 206	371 904
Utgående balans den 31 december 2020	75 000	50 000	14 274	167 423	65 206	371 904

# Kassaflödesanalys

TSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	93 637	92 413
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Kreditförluster	69 545	26 206
- Av-/nedskrivningar	28 871	21 457
- Övrigt	1 946	2 092
	193 999	142 169
Betald inkomstskatt	-13 817	-12 553
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	180 182	129 616
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-1 433 045	-195 493
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	155 979	-59 216
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder	-110 241	-454 177
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 387 307	-708 886
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-10 936	-10 354
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-20 395	-20 900
Investeringar i finansiella tillgångar	-47 566	-117 401
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-78 897	-148 655
Finansieringsverksamheten		
Förändringar i skulder till kreditinstitut	-9 363	-531 047
Inlåning från allmänheten	1 201 532	1 539 179
Erhållet aktieägartillskott	50 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 242 169	1 008 133
Årets kassaflöde	-43 853	280 208
Likvida medel vid årets början	376 605	96 398
Valutakursdifferens i likvida medel	-279	0
Likvida medel vid årets slut	332 474	376 605
Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar betalda räntekostnader och erhållna ränteintäkter		
Betalda räntekostnader	-22 991	-42 580
Erhållna ränteintäkter	358 469	284 407

# Noter

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

## Not 1 – Allmän information

Denna årsredovisning för Northmill Bank AB ("Banken") med organisationsnummer 556709-4866 avser perioden 1 januari 2021 – 31 december 2021. Banken har sitt säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.

### Förändring i bolagsstrukturen

Under det tredje kvartalet 2021 slutfördes fusionen mellan Northmill Oy och Northmill Bank AB, varpå dotterbolaget Northmill Oy likviderades. Verksamheten i Finland bedrivs numera genom filialen Northmill Bank AB, filial i Finland.

## Not 2 – Redovisnings- och värderingsprinciper

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

### Lag – och föreskriftsenlighet

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

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

### Filialer

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

### Transaktioner som elimineras vid konsolidering

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

### Omräkning av utländsk valuta

#### Rapportvaluta

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

### Transaktioner och balansposter

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

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

(a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;

(b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och

(c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

## Värderingsgrunder vid upprättande av Bankens finansiella rapporter

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

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

## Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet.

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

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

### Reservering för förväntade kreditförluster (ECL)

Reservering för kreditförluster 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 Bankens 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.

Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. 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 enligt IFRS 9 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.

Banken aktiverar projekt- och utvecklingskostnader avseende projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar.

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

Runt om i världen pågår reformeringar av olika förekommande referensräntor, den s.k. IBOR-reformen. Northmill har inga egna produkter eller avtal som är direkt kopplade till någon referensränta. Obligationerna i likviditetsportföljen är knutna till STIBOR och Northmill kommer att övervaka om de med tiden kommer att konverteras och därmed knyts till ett nytt ränteindex. Nuvarande bedömning är att det inte kommer att ha någon materiell påverkan på siffrorna i Northmill Bank.

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

#### 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 och även Banken bedriver merparten av sin finansiella verksamhet.

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

#### Balansräkningens poster

##### Finansiella Instrument Redovisning och klassificering

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller 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 Banken blir part i instrumentets kontraktuella villkor och värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. För finansiella tillgångar värderades till verkligt värde via resultatet redovisas transaktionskostnader i resultatet vid transaktionstidpunkten medan det för övriga finansiella tillgångar inkluderas i verkligt värde. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när samtliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. En finansiell tillgång värderas till upplupet anskaffningsvärde om den finansiella tillgången hanteras inom en affärsmodell vars syfte är att erhålla kontraktensliga 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 kontraktensliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och de kontraktensliga kassaflödena utgörs enbart av återbetalning av kapitalbelopp och ränta.

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

- Andelar i andra företag
- Derivat

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

##### Nedskrivning av finansiella tillgångar

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

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

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

##### Definitioner

###### Presterande tillgångar

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

###### Underpresterande tillgångar

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

#### Fallerande tillgångar

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

Benämningen osäker fordran överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

Bankens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsyns förordningen (575/2013/EU).

#### Fallissemang eller osäker fordran

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

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

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

Bankens modell för beräkning är baserad på historisk sannolikhet för fallissemang i var och en av de marknader där Banken 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 avvikelser mellan tillgångens redovisade värde och det nuvarande värdet på framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som ta 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 varit 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 högljka.

#### Utlåning till allmänheten

Posten inkluderar utlåning till privatpersoner. Banken bevakar utlåningen på det sätt som beskrivs i not 3. Vidare återfinns en nedbrytning av utlåningen i not 14 Utlåning till allmänheten.

#### Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Posten inkluderar obligationer som innehas för likviditetsändamål.

#### Materiella anläggningstillgångar

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

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

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas som övrig rörelseintäkt eller rörelsekostnad i resultaträkningen.

#### Leasing

Banken hyr kontorslokaler. Leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och ingår i materiella tillgångar med motsvarande leasingkulda inklusive övriga skulder från och med den dag då den leasade tillgången blev tillgänglig för användning av Banken. Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av Bankens framtida leasingbetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna inte enkelt kan fastställas använder Banken sin marginella låneränta, som är den räntesats som Banken skulle behöva betala för att finansiera ett lån under motsvarande period och med motsvarande säkerhet för rätten att använda en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Varje hyresbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader. De finansiella kostnaderna fördelas över leasingperioden enligt effektivräntemetoden. Möjlighet för att förlänga hyresavtal ingår i ett antal av Bankens kontor. Möjligheten att förlänga ett hyresavtal kan endast utnyttjas av Banken, 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

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

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

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas;
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgång-



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

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

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

#### Fond för utvecklingsutgifter

Banken 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. Fonden för utvecklingsutgifter ingår i posten reserver.

#### Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

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

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

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

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

#### Övriga tillgångar

I denna kategori ingår skattefordringar, spärrade tillgångar, övriga kortfristiga fordringar samt derivat. Derivat klassificeras som innehav för handel då Banken inte tillämpar säkringsredovisning.

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. 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

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

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

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

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

##### Ränteintäkter och räntekostnader

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

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån. Räntekostnader innefattar även 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 Banken erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster.

Banken redovisar intäkter från försäkringsförmedling, inkasso, påminnelseavgifter och övriga avgifter som provisionsintäkter.

Som provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för betal- och kreditkortsavgifter, försäkringsförmedlingskostnader, 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, bruttoredovisning av aktiverade lönekostnader samt övriga rörelseintäkter.

### Allmänna administrationskostnader

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

### 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.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

### Ersättningar till anställda

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

Ersättningar till anställda i form av löner, betald semester, betald

sjukfrånvaro, andra kortfristiga ersättningar och liknande samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Eventuella andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras och redovisas på motsvarande sätt som för pensionsåtaganden.

### Rörlig ersättning

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

### Kassaflödesanalys

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



## Not 3 – Riskhantering

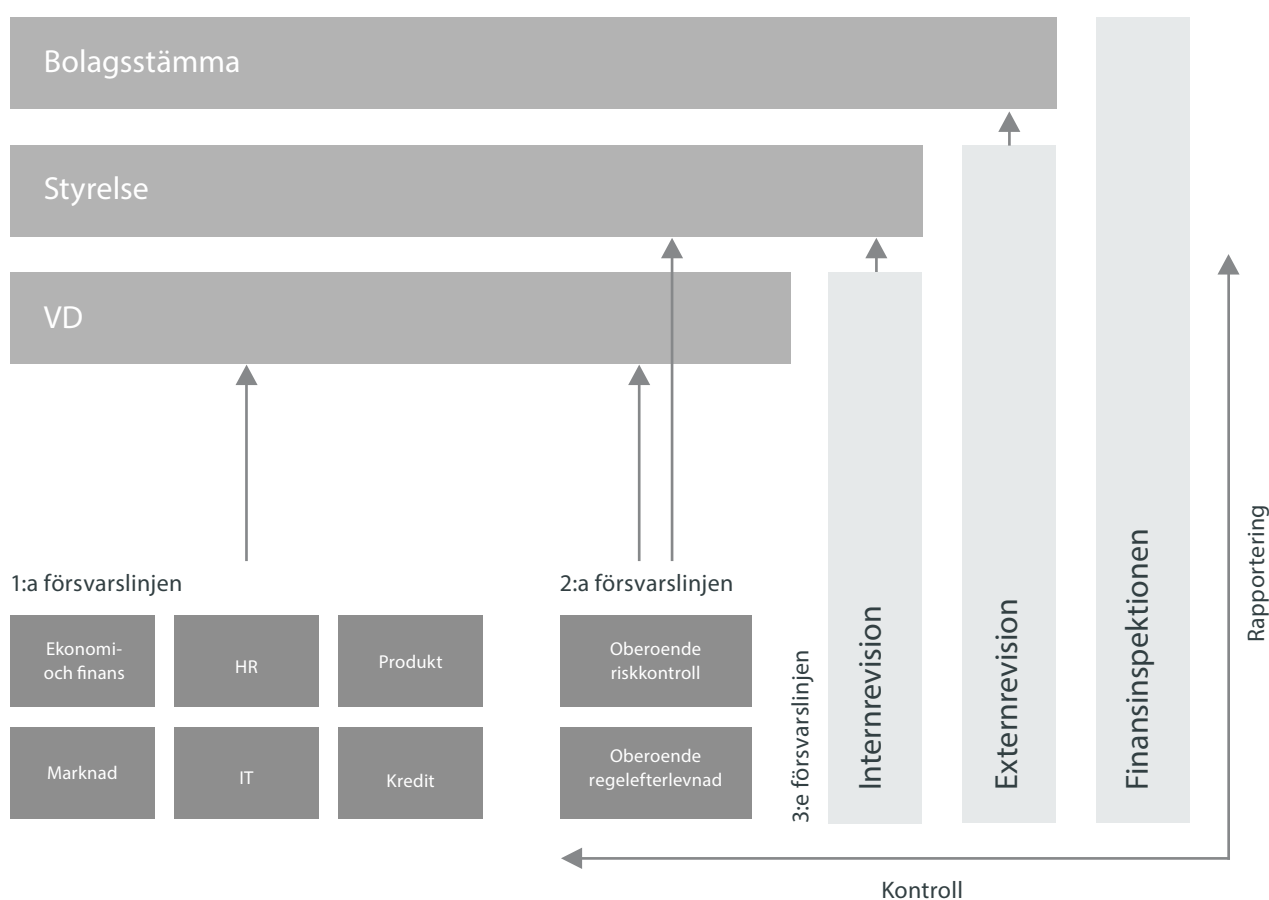
### Allmänt

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

Riskhanteringen syftar till att säkerställa Bankens långsiktiga överlevnad, hantera volatilitet i det finansiella resultatet och öka aktieägarvärdet genom att säkerställa effektiv kapitalförvaltning. Bankens 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 Banken 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 Bankens riskhantering för att säkerställa dess effektivitet och vid behov vidta lämpliga åtgärder för att hantera eventuella brister.

Riskhanteringen och det interna kontrollramverket hanteras inom de tre försvarslinjerna, illustrerat i bilden nedan:



#### Den första försvarslinjen:

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

#### Den andra försvarslinjen:

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

#### Den tredje försvarslinjen:

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

Banken 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 artikulera 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 riskapit, som tydligt beskriver gränserna inom vilka Banken 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 Kreditgivningens 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 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. Bankens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén 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.

## Kreditprocess

Banken är exponerad för kreditrisk i Sverige, Finland och Norge. Bankens 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. Bankens 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 Bankens befintliga kundbas. För att göra en riskbedömning som är så precis, kostnadseffektiv och korrekt som möjligt kan Banken använda både interna kreditmodeller och kreditmodeller från externa leverantörer. Båda modellerna används oberoende av varandra, men båda kan användas enligt Bankens kreditpolicy.

## Utlåning och kreditrisk

Finansiella tillgångar som kan utsätta Banken 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. Bankens 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 Bankens riskramverk, fastställt av styrelsen. Banken 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.

Bankens utlåning till allmänheten utgörs av blancolån 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.

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

### Kreditriskexponering

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 677	933
Utlåning till kreditinstitut	330 796	375 672
Utlåning till allmänheten	2 743 609	1 269 789
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 203	130 536
Summa	3 254 286	1 776 931

Tillgångarna ovan redovisas till bokfört värde i enlighet med balansräkningen.

### Kreditkvalitet i utlåning till allmänheten

Följande tabell visar kreditkvaliteten i Bankens utlåning till allmänheten per 31 december 2021.

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Per region				
Sverige	2 238 722	317 623	95 122	2 651 467
Finland	170 852	22 158	22 592	215 603
Norge	34 142	1 926	490	36 557
Summa	2 443 716	341 707	118 204	2 903 627

TSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ej förfallna och antal dagar sena				
Ej förfallna	2 198 668	170 224	-	2 368 892
< 30 dagar	245 049	25 361	-	270 409
31-60 dagar	-	92 079	-	92 079
61-90 dagar	-	54 043	-	54 043
> 90 dagar	-	-	118 204	118 204
Summa	2 443 716	341 707	118 204	2 903 627

### Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

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

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	1 677	933
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 677	933
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	33 281	26 407
A-1	297 516	349 266
Summa utlåning till kreditinstitut	330 796	375 672
Övriga tillgångar		
AAA	151 879	107 268
AA+	26 324	23 268
A-1+	7	315
Summa övriga tillgångar	178 210	130 851
Summa	510 684	507 456

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

## Marknadsrisk

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

## Valutarisk

Valutakursrisk är risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Bankens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutakursrisk kan delas in i transaktionsrisk och omräkningsrisk.

Transaktionsrisken utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i valutor. Bankens exponering för transaktionsrisk uppstår när Banken beviljar kredit i andra valutor än rapporteringsvalutan. Banken 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 Bankens rapporteringsvaluta. Omräkningsrisker övervakas och säkras för närvarande inte.

Risikexponeringsbeloppet 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 nettositionen i utländsk valuta som är föremål för kapitalkrav avseende valutarisk.

Banken bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för valutarisk genom att stressa sina nettositioner med en valutarörelse på 7,5 %. Övriga variabler hålls konstanta. Banken har valt nivån 7,5 % genom att analysera de största valutarörelserna över en rullande 30-dagarsperiod mellan åren 2009 - 2020 för de valutor där Banken har störst exponering. Banken 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 2021-12-31 (exkl. skatteeffekt):

Banken			
TSEK	Nettosition	Valutaförändring (+/-) 7,5%	
EUR	1 962	147	
NOK	3 519	264	
PLN	4 522	339	
USD	444	33	

Då det formella kapitalkravet i Pelare 1 uppgår till 8,0% och således överstiger utfallet av stresstestet i Pelare 2 så håller Banken 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. Bankens tillgångar och skulder finansieras till rörlig ränta, vilket minskar ränterisken. Bankens 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 2021 skulle en minskning av marknadsräntorna med 2 procentenheter ha minskat värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 5,7 (3,0) MSEK.

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för ökade kostnader för att säkerställa att Bankens betalningsåtaganden kan infrias vid förfalltidpunkten. Risken för att Banken inte skulle kunna infria sina betalningsåtaganden bedöms vara låg.

Banken har för närvarande flera finansieringskällor för sitt kortsiktiga likviditetsbehov: eget kapital, inlåning från allmänheten samt kreditfaciliteter hos kreditinstitut. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av Bankens finansavdelning och rapporteras till styrelsen.

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

Tabellerna nedan visar Bankens 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.

2021-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 677	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	330 796	-	-	-
Utlåning till allmänheten	944 291	698 662	1 354 684	1 660 530
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 536	1 376	131 796	20 044
Lån till moderbolag	100	100	300	10 100
Summa	1 300 401	700 137	1 486 780	1 690 674
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	209	-	-	-
Inlåning från allmänheten	2 416 931	332 953	-	-
Summa	2 417 140	332 953	-	-

2020-12-31

TSEK	< 1 år	1-2 år	2-5 år	> 5 år
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	933	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 043	22 213	83 211	-
Utlåning till allmänheten	753 466	445 485	644 185	399 797
Utlåning till kreditinstitut	375 672	-	-	-
Summa	1 155 114	467 698	727 396	399 797
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 572	-	-	-
Inlåning från allmänheten	1 540 105	-	-	-
Summa	1 549 677	-	-	-

## Operativ risk

Med operativ risk avses risken att Banken förlorar pengar till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga eller maskinella fel, felaktiga system eller externa händelser. Även legal-/regelefterlevnadsrisk inkluderas i operativ risk.

Banken har låg aptit för operativa risker och strävar efter att begränsa risken i största möjliga mån. Bankens verksamhet är beroende av dess förmåga att behandla transaktioner effektivt och korrekt för att attrahera nya kunder. Bankens förmåga att upprätthålla och utveckla en effektiv IT-plattform för att upprätthålla finansiell och operativ kontroll, för att övervaka och hantera risker, för att tillhandahålla högkvalitativ kundservice och för att utveckla och erbjuda relevanta produkter och tjänster i framtiden, beror på en mängd olika faktorer. Förluster kan uppstå till följd av otillräckliga eller misslyckade interna kontrollprocesser och skyddssystem, mänskliga fel, bedrägerier eller externa händelser som stör verksamheten. Detta kan resultera i en förlust av data och en underlåtenhet att tillhandahålla högkvalitativa tjänster till kunder.

## Affärs- och strategisk risk

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

Strategisk risk är en del av affärsrisk och inkluderar till exempel oförmågan att anpassa verksamheten till förändrade marknadsvillkor eller ogynnsamma strategiska investeringar eller en hög koncentration mot några få kundsegment eller affärsområden. Affärsrisk inkluderar även ryktesrisk, som medför förluster på grund av kunders, leverantörers och myndigheters negativa uppfattning om Banken. Banken 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 Banken 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 Banken kommuniceras via webbplatsen northmill.com, årsredovisningar, aktiv kontakt med tidningar och övrig media samt, till anställda, via intranätet.

## Regelefterlevnadsrisk

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

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

## Internkontroll avseende finansiell rapportering

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

## Not 4 – Rörelsesegment uppdelat på geografiskt område

VD har det yttersta ansvaret för Bankens operativa beslutsförfattande. Verkställande ledningen har definierat rörelsesegment baserat på den information som fastställs av VD och som används som grund för beslut om fördelningen av resurser till och utvärdering av resultatet av verksamheten. Nedan presenteras resultatet för varje rörelsesegment i Banken, land för land och för varje period. Sverige inkluderar Northmill Bank AB:s svenska verksamhet. Finland representerar den finska filialen från och med fusionen. Norge avser den norska filialen. Övrigt inkluderar den polska filialen som tillhandahåller koncerninterna IT-tjänster. Koncerninterna transaktioner elimineras under Justeringar och elimineringar.

Norge och Finland har identifierats som nya segment under 2021. Då ingen verksamhet bedrevs i varken Norge eller Finland under 2020 presenteras inga jämförelsetal.

2021

TSEK	Sverige	Finland	Norge	Övrigt	Justeringar och elimineringar	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	388 907	18 502	816	0	-1 805	406 420
Räntekostnader	-26 409	-2 720	-420	-37	1 805	-27 780
Räntenetto	362 498	15 782	396	-37	0	378 640
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-	-
Provisionsintäkter	77 711	1 354	9	-	-	79 074
Provisionskostnader	-41 895	-3 622	-902	-17	-	-46 436
Provisionsnetto	35 816	-2 268	-894	-17	-	32 638
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 281	-	152	6	-	1 439
Övriga rörelseintäkter	4 358	69	1 094	21 864	-27 142	243
Summa rörelseintäkter	403 953	13 583	748	21 817	-27 142	412 959
Allmänna administrationskostnader	-112 338	-4 755	-5 229	-20 447	27 142	-115 628
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-27 764	-20	0	-1 086	-	-28 871
Övriga rörelsekostnader	-27 966	-79	-536	-118	-	-28 700
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-168 069	-4 855	-5 765	-21 652	27 142	-173 199
Resultat före kreditförluster	235 884	8 728	-5 017	165	-	239 760
Kreditförluster, netto	-139 548	-5 091	-1 383	-	-	-146 022
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-102	-	-	-	-	-102
Resultat före skatt	96 235	3 637	-6 400	165	0	93 637
Bokslutsdispositioner	-35 100	-	-	-	-	-35 100
Rörelseresultat	61 135	3 637	-6 400	165	0	58 537
Skatt på årets resultat	-11 698	-2 049	-	-70	-	-13 817
Årets resultat	49 437	1 588	-6 400	95	0	44 720
Övrigt totalresultat						
Omräkning av utländsk verksamhet	-	-111	15	-25	-	-121
Summa totalresultat	49 437	1 478	-6 384	70	0	44 600

## Not 5 - Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden

TSEK	2021	2020
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten	403 770	314 678
Övriga ränteintäkter	2 650	6 468
Summa ränteintäkter	406 420	321 146

## Not 6 - Räntekostnader

TSEK	2021	2020
Räntekostnader, skulder till kreditinstitut	-1 640	-10 706
Räntekostnader, inlåning från allmänheten	-23 704	-10 114
Övriga räntekostnader	-2 436	-22 091
Summa räntekostnader	-27 780	-42 911

## Not 7 - Erhållna utdelningar

TSEK	2021	2020
Erhållna utdelningar	-	20 901
Summa erhållna utdelningar	-	20 901

## Not 8 - Provisionsnetto

TSEK	2021	2020
Provisionsintäkter		
Mottagna provisionsintäkter	50 528	37 380
Övriga provisionsintäkter	28 546	36 266
Summa provisionsintäkter	79 074	73 646
Provisionskostnader		
Betalda provisionskostnader	-14 965	-12 590
Övriga provisionskostnader	-31 471	-27 864
Summa provisionskostnader	-46 436	-40 453
Provisionsnetto	32 638	33 193

## Not 9 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

TSEK	2021	2020
Valutakursförändringar	1 903	704
Vinster/förluster från investeringar i värdepapper	-464	2 293
Summa nettoresultatet finansiella transaktioner	1 439	2 997



## Not 10 - Allmänna administrationskostnader

TSEK	2021	2020
Personalkostnader	-77 017	-65 833
Hyror och andra lokalkostnader	436	415
Porto och telefon	-1 959	-1 994
Revision	-1 812	-1 202
Övriga externa tjänster	-31 713	-25 690
Övriga externa kostnader	-3 563	-3 369
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-115 628</b>	<b>-97 673</b>
Löner och andra ersättningar		
VD och Styrelse	-3 156	-2 628
Övriga anställda	-48 266	-41 835
<b>Summa löner och andra ersättningar</b>	<b>-51 421</b>	<b>-44 463</b>

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

### Ledande befattningshavares ersättningar

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

### Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen.

### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årstämman 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 9 personer. Tillsammans utgör de koncernledningen.

2021

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl Gelin, styrelseordförande	330	-	-	-	330
Per Granath	-	-	-	-	-
George Kurt (1)	-	-	-	-	-
Hikmet Ego (2)	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	198	-	-	-	198
Björn Hazelius (3)	45	-	-	-	45
Daniel Roxö (4)	35	-	-	-	35
Sofia Wingren (5)	105	-	-	-	105
Karl Källberg	198	-	-	-	198
<b>Summa</b>	<b>910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>910</b>

1) Styrelseledamot under perioden 2021-01-01 - 2021-11-01

2) Tillträdde som styrelseledamot 2021-11-01

3) Styrelseledamot under perioden 2021-01-01 - 2021-05-26

4) Tillträdde som styrelseledamot 2021-11-01

5) Tillträdde som styrelseledamot 2021-05-26

2020

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till styrelseledamöter					
Margareta Lindahl Gelin, styrelseordförande	267	-	-	-	267
Per Granath	-	-	-	-	-
Erik Fagerland	143	-	-	-	143
Björn Hazelius	143	-	-	-	143
Karl Källberg	155	-	-	-	155
Summa	708	-	-	-	708

2021

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
VD (1)	1 453	-	50	321	1 824
Övriga ledande befattningshavare (9 personer)	7 347	-	167	1 003	8 516
Summa	8 800	-	217	1 324	10 340

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

Övriga ledande befattningshavare har erhållit lön och förmåner från Northmill 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.

2020

TSEK	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Löner och övriga ersättningar till VD och övriga ledande befattningshavare					
VD	960	-	41	93	1 094
Övriga ledande befattningshavare (11 personer)	8 479	-	172	826	9 477
Summa	9 439	-	213	919	10 571

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

Antal anställda	2021	2020
Medelantal heltidsanställda	138	128
Varav män	100	93
Varav kvinnor	38	35
i Sverige	97	88
Varav män	63	56
Varav kvinnor	34	32
i Polen	37	39
Varav män	33	35
Varav kvinnor	4	4
i Norge	1	1
Varav män	1	1
Varav kvinnor	-	-
i Finland	3	-
Varav män	3	-
Varav kvinnor	-	-

Antal anställda	2021			2020		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Könsfördelning i ledningen						
Styrelsen	2	5	7	1	5	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl. VD	-	10	10	-	11	11
Totalt	2	15	17	1	11	17

#### Arvoden och ersättningar till revisorer

PWC

TSEK	2021	2020
Revisionsuppdrag	-1 603	-784
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-82	-133
Skatterådgivning	-43	-
Övriga tjänster	-84	-286
Summa	-1 812	-1 202

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

Banken leasade tillgångar som klassificeras som nyttjanderättstillgångar avser lokaler. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Inga nya hyresavtal har ingåtts under 2021. Indexuppräkning för avtal relaterade till hyrda lokaler är beaktade i nyttjanderättstillgångar och leasingskulder per 2021-12-31.

#### Nyttjanderättstillgångar

TSEK	2021	2020
Ingående balans	91 903	4 219
Tillkomna under året	-	103 814
Avskrivningar under året	-19 569	-16 129
Valutakursdifferenser	-180	-
Summa	72 155	91 903

Per 2021-12-31 har Banken inte ingått några leasingavtal som inte är upptagna i balansräkningen.

Leasingskulder presenteras som Övriga skulder i balansräkningen och uppgick till 76 775 TSEK (94 396) per 2021-12-31.

#### Belopp redovisade i resultatet enligt IFRS 16

TSEK	2021	2020
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-19 653	-16 174
Ränta på leasingskulder	-2 330	-2 075
Kostnader avseende korttidsleasingavtal och leasar av lågt värde	-135	-
Summa	-22 118	-18 249

#### Övriga leasingavtal

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

## Not 11 - Övriga rörelsekostnader

TSEK	2021	2020
Marknadsföringskostnader	-28 589	-8 211
Övriga rörelsekostnader	-111	-80
Summa	-28 700	-8 291

## Not 12 - Kreditförluster, netto

TSEK	2021	2020
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-34 112	-5 050
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	-15 660	-14 188
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-36 790	-6 969
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-86 561	-26 206
Förändring av ECL från fusion med Northmill OY	17 016	-
Konstaterade kreditförluster	-76 476	-91 433
Kreditförluster, netto	-146 022	-117 639

## Not 13 - Skatt på årets resultat

TSEK	2021	2020
Aktuell skatt på årets resultat	-13 813	-12 553
Uppskjuten skatt	-3	-
Skatt på årets resultat	-13 817	-12 553
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	58 537	77 759
Skatt enligt gällande skattesats	-12 059	-16 641
Skatteeffekt utländska skattesatser	727	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-243	-115
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-148	4 267
Övriga skatter	-2 094	-64
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-13 817	-12 553
Redovisad effektiv skatt	-24%	-16%

## Not 14 - Utlåning till allmänheten

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten, brutto		
Steg 1, brutto	2 443 692	1 073 418
Steg 2, brutto	341 723	230 766
Steg 3, brutto	118 213	39 062
Summa utlåning till allmänheten, brutto	2 903 627	1 343 246
Reservering för förväntade kreditförluster		
Steg 1	-65 240	-31 129
Steg 2	-45 767	-30 107
Steg 3	-49 011	-12 221
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-160 018	-73 457
Utlåning till allmänheten		
Steg 1, netto	2 378 452	1 042 289
Steg 2, netto	295 956	200 659
Steg 3, netto	69 202	26 841
Summa utlåning till allmänheten, netto	2 743 609	1 269 789

### Förändringar av reservering för kreditförluster

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	-73 457	-47 251
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-34 112	-5 050
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	-15 660	-14 188
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-36 790	-6 969
Utgående balans	-160 018	-73 457

Förändring av redovisat värde utlåning och kreditförluster, per kategori

TSEK	Steg 1 12 mån ECL	Steg 2 Lifetime ECL	Steg 3 Lifetime ECL	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2021-01-01	1 073 418	230 766	39 062	1 343 246
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 903 012	116 633	65 807	2 085 452
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-26 217	37 121	4 185	15 090
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-157 167	129 696	27 471	0
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	59 260	-66 866	7 607	0
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	751	742	-1 493	0
Finansiella tillgångar som sålts under året	-92 642	-86 369	-22 792	-201 803
Nedskrivna tillgångar	-318 572	-20 232	-2 292	-341 096
Valutakurseffekter	1 849	232	658	2 739
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2021-12-31	2 443 692	341 723	118 213	2 903 627
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2021-01-01	-31 129	-30 107	-12 221	-73 457
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-47 903	-17 569	-28 378	-93 850
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	7 100	-17 429	-12 834	-23 162
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	4 149	-3 305	-844	0
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	-8 065	9 055	-990	0
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	-170	-171	342	0
Finansiella tillgångar som sålts under året	3 160	11 092	5 273	19 525
Nedskrivna tillgångar	7 707	2 689	814	11 210
Valutakurseffekter	-91	-23	-171	-285
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2021-12-31	-65 240	-45 767	-49 011	-160 018

Känslighetsanalys ECL-modellen

Känslighetsanalys	+ /-	ECL förändring (%)
Tröskelökning	+100%	-4,53%
Tröskelsänkning	-50%	4,46%

Not 15 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Emitterade av svenska kommuner	43 556	78 581
Emitterade av svenska kreditinstitut	134 647	51 955
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 203	130 536

## Not 16 - Aktier och andelar i koncernföretag

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	100	104
Vid årets slut	-100	-4
Utående balans	0	100
Redovisat värde	0	100

Northmill OY, 26804554-1, har likviderats under 2021. Northmill Sp. Z. o. o. (NIP 9542761042/KRS 0000592983) har likviderats under 2020.

2020-12-31	Eget kapital	Årets resultat
Northmill OY, 26804554-1, Helsinki	352 799 EUR	-206 954 EUR

## Not 17 - Immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	23 491	13 605
Inköp	9 765	-
Avyttringar och utrangeringar	-1 073	9 887
Utgående anskaffningsvärde	32 184	23 491
Ingående avskrivningar enligt plan	-4 412	-
Avskrivningar enligt plan	-5 506	-
Avyttringar och utrangeringar	1 073	-4 412
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-8 845	-4 412
Utgående planenligt restvärde	23 339	19 079



## Not 18 - Materiella tillgångar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	118 700	14 594
Inköp	2 049	104 106
Avyttringar och utrangeringar	-1 681	-
Valutakurseffekter	19	-
Utgående anskaffningsvärde	119 087	118 700
Ingående avskrivningar enligt plan	-18 269	-4 813
Avskrivningar enligt plan	-22 386	-13 456
Avyttringar och utrangeringar	770	-
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-39 885	-18 269
Utgående planenligt restvärde	79 202	100 432

## Not 19 - Övriga tillgångar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skattefordringar	5 728	7 272
Kundfordringar	22 574	2 707
Derivat	7	315
Övriga tillgångar	15 112	207 536
Summa övriga tillgångar	43 422	217 830

## Not 20 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Marknadsföringskostnader	30 859	4 590
Räntekostnader	426	426
Hyreskostnader	4 138	3 827
Försäkringsprovisioner	70	75
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 976	17 117
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 470	26 036

## Not 21 - Övriga skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Leasingskulder	76 775	94 396
Skatteskulder	4 223	4 528
Leverantörsskulder	11 374	6 685
Övriga skulder	34 925	4 605
Summa övriga skulder	127 298	110 215

## Not 22 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Personalkostnader	7 744	5 898
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 749	1 140
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 493	7 038

## Not 23 - Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
		Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
<b>Tillgångar</b>							
Kassa och tillgodogavanden hos centralbanker	1 677	-	-	-	-	1 677	1 677
Utlåning till kreditinstitut	330 796	-	-	-	-	330 796	330 796
Utlåning till allmänheten	2 743 609	-	-	-	-	2 743 609	2 743 609
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 203	-	-	-	-	178 203	176 303
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	23 339	23 339	23 339
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	79 202	79 202	79 202
Övriga tillgångar	-	7	-	-	43 414	43 422	43 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	68 470	68 470	68 470
Summa tillgångar	3 254 286	7	-	-	214 425	3 468 718	3 466 818
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	209	-	-	-	-	209	209
Inlåning från allmänheten	2 740 711	-	-	-	-	2 740 711	2 740 711
Övriga skulder	-	-	-	-	127 298	127 298	127 298
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	10 493	10 493	10 493
Summa skulder	2 740 920	-	-	-	137 791	2 878 711	2 878 711

2020-12-31		Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Obligatorisk	Från början värderade till verkligt värde via result-räkningen				
<b>Tillgångar</b>							
Kassa och tillgodogavanden hos centralbanker	933	-	-	-	-	933	933
Utlåning till kreditinstitut	375 672	-	-	-	-	375 672	375 672
Utlåning till allmänheten	1 269 789	-	-	-	-	1 269 789	1 269 789
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	130 536	-	-	-	-	130 536	130 216
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	100	100	100
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	19 079	19 079	19 079
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	100 432	100 432	100 432
Övriga tillgångar	155 581	315	-	-	61 934	217 830	217 830
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	26 036	26 036	26 036
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 932 512</b>	<b>315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>207 580</b>	<b>2 140 407</b>	<b>2 140 087</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	9 572	-	-	-	-	9 572	9 572
Inlåning från allmänheten	1 539 179	-	-	-	-	1 539 179	1 539 179
Övriga skulder	-	-	-	-	110 215	110 215	110 215
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	7 038	7 038	7 038
<b>Summa skulder</b>	<b>1 548 751</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117 252</b>	<b>1 666 003</b>	<b>1 666 003</b>

#### Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

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

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

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

2021-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	178 203	-	-	178 203
Övriga tillgångar	0	7	-	7
Summa tillgångar	178 203	7	-	178 210

2020-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	130 536	-	-	130 536
Övriga tillgångar	315	-	-	315
Summa tillgångar	130 851	-	-	130 851

#### Not 24 - Inlåning från allmänheten

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Inlåning från allmänheten - hushållssektorn	2 740 711	1 539 179
Summa inlåning från allmänheten	2 740 711	1 539 179

All inlåning är i svensk valuta. Av inlåningen från hushållssektorn avser inga belopp inlåning från enskilda firmor.

## Not 25 - Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Övriga ställda säkerheter	5 955	800
Summa ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	5 955	800

## Not 26 - Transaktioner med närstående

Banken har inte haft några transaktioner med närstående under perioden.

## Not 27 - Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter årets utgång har följande väsentliga händelser inträffat:

- Northmill Bank lanserade ett debetkort på marknaden under Q1 2022.
- Under Q2 2022 godkändes Northmill Banks ansökan om att bli penningpolitisk motpart hos Riksbanken. Det innebär att Northmill Bank, förutom att vara deltagare i RIX, har tillgång till penningpolitiska instrument hos Riksbanken.

Med anledning av konflikten i Ukraina har Northmill analyserat konfliktens eventuella påverkan på verksamheten. I nuläget är det svårt att bedöma de direkta eller indirekta effekterna. Northmill följer noga utvecklingen för att snabbt kunna analysera och hantera framtida förändringar.

# Årsredovisningens undertecknande

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

Stockholm den \_\_\_\_\_

Margareta Lindahl Gelin,  
Styrelseordförande

Per Granath,  
Styrelseledamot

Hikmet Ego,  
Styrelseledamot

Erik Fagerland,  
Styrelseledamot

Daniel Roxö,  
Styrelseledamot

Karl Källberg,  
Styrelseledamot

Sofia Wingren,  
Styrelseledamot

Tord Topsholm,  
VD

Stockholm den dag som framgår av vår underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson, Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig

Reita Seseri, Auktoriserad revisor

# Definitioner

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

Soliditet %  
Eget kapital i procent av balansomslutning.

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

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Northmill Bank AB, org.nr 556709-4866

---

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Northmill Bank AB för år 2021.

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 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och övriga delar.

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

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

### 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 Northmill Bank AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

### Vår revisionsansats

#### Revisionens inriktning och omfattning

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

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

#### Väsentlighet

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

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



## Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område	Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området
<p><b>Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar</b></p> <p>Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten till 2 744 Mkr i koncernen. Utlåning till allmänheten består av utestående lånefordringar brutto till ett belopp om 2 904 Mkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 160 Mkr, se vidare årsredovisningen not 3 och 14.</p> <p>Northmill reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 som kategoriserar lånefordringar i tre olika kategorier beroende av nivån på och förändring i nivå avseende kreditrisk för varje enskilt lån. Kategori 1 representerar en förväntad kreditförlust inom 12 månader och används för samtliga lån utom i de fall en väsentlig ökning av kreditrisk har inträffat sedan första bokföringstillfället. För lånefordringar med en väsentligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lånefordringar i fallissemang, kategori 3, beräknas förväntad kreditförlust på hela lånets livslängd.</p> <p>Förväntad kreditförlust beräknas som en funktion av sannolikhet för fallissemang, exponering vid fallissemang, förlust vid fallissemang samt tidpunkt för fallissemang. IFRS 9 tillåter att förväntade kreditförluster justeras med beaktande av professionella bedömningar.</p> <p>Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp och beräkningen av förväntade kreditförluster kräver att Northmill gör bedömningar och antaganden. Sammantaget innebär detta att redovisningen och avsättningar för förväntade kreditförluster har betydande påverkan på Northmills resultat och ställning. Därför har vi ansett att redovisningen av avsättningar för förväntade kreditförluster är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.</p>	<p>Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende kreditprocessen och substansgranskning avseende bankens bedömningar av avsättningar för förväntade kreditförluster.</p> <p>Vi har utvärderat och bedömt Northmills modell för beräkning av förväntade kreditförluster i förhållande till kraven i IFRS 9. I revisionen har vi skapat oss en förståelse för kreditprocessen och granskat nyckelkontroller i utlåningsprocessen. I vår granskning av modellerna för kreditförlustreserver har vi använt våra interna specialister inom modellering och redovisning. Vår substansgranskning har bestått av att vi har utvärderat och validerat modeller och antaganden avseende beräkning av kreditreserveringarna samt rimlighetsbedömt utfallet av dessa beräkningar. Vi har även granskat stickprov och indata i modellerna. Vi har granskat att de lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättning för förväntade kreditreserveringar är ändamålsenliga.</p> <p>Per definition är bedömningen och redovisningen av förväntade kreditförluster behäftad med inneboende osäkerhet. Vi har som ett resultat av vår granskning inte rapporterat några väsentliga iakttagelser till revisionsutskottet.</p>

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

## Revisorns ansvar

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Northmill Bank AB för år 2021 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Northmill Bank AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

## 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 ersättningskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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



Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Reita Seseri  
Auktoriserad revisor



Northmill är ett fintech-bolag som har visionen att förbättra människors privatekonomi, erbjuda handlare smarta lösningar och sudda ut gränserna mellan in-store och online. Northmill skapar en mer personlig och relevant upplevelse för människor och företag, och hjälper över 2 500 handlare och 600 000 slutkunder.

Northmill Group AB (publ) grundades 2006 och äger Northmill Bank AB och Northmill Flo AB. Koncernen har 160 medarbetare och verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Northmill Bank AB står under tillsyn av Finansinspektionen och omfattas av lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

[www.northmill.com](http://www.northmill.com)

**northmill**