



Offentliggörande av information rörande
riskhantering och kapitaltäckning

2019

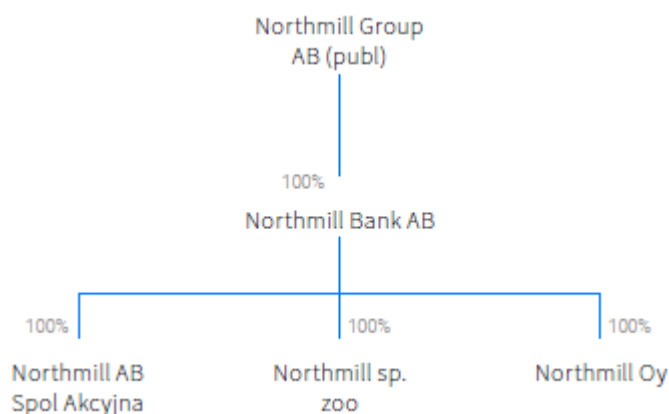


ALLMÄN INFORMATION	4
1. VERKSAMHETSINFORMATION	4
1.1 Organisation	4
1.2 Styrelse- och ledningsinformation	5
1.3 Ersättningsystem	5
2. UTVECKLING 2019	6
3. RISKHANTERING OCH RAMVERK FÖR RISKHANTERING	6
3.1 Styrelsens yttrande om riskhantering	6
3.2 Övergripande riskprofil och riskaptit	7
3.3 Riskkategorier och strategi	7
3.3.1 Kreditrisk	7
3.3.2 Kreditrisk i Utlåningsportföljen	7
3.3.3 Kreditrisk i likviditetsportföljen	8
3.3.4 CVA- och motpartsrisk (derivat)	8
3.3.5 Koncentrationsrisk	8
3.3.6 Marknadsrisk (ränte- och valutarisk)	8
3.3.7 Likviditetsrisk	9
3.3.8 Affärsrisk / strategisk risk	10
3.3.9 Operativ risk	10
4 KONTROLL OCH RAPPORTERING	11
5 KAPITALSTYRNING OCH KAPITALTÄCKNING	11
5.1 Stresshanteringsförmåga	11
5.2 Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav	12
5.3 Kapitalbas	13
5.4 Riskvägd exponering och kapitalbaskrav	13
5.5 Bruttosoliditet	14
6 FINANSIERINGSKÄLLOR	14
7 LIKVIDITETSRESERV	14
8 EXPONERING FÖR KREDITRISK	15
8.1 Nedskrivningar av finansiella tillgångar	15
BILAGA 1 - UPPLYSNINGAR OM INTECKNADE TILLGÅNGAR	18

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) offentliggör Northmill Bank AB årlig information om kapitaltäckning samt övrig information i enlighet med ovanstående reglering. Informationen avser siffror per den 31 december 2019 i KSEK om inte annat särskilt anges.

ALLMÄN INFORMATION

Northmill Bank AB ("Banken" eller "banken") är ett bankaktiebolag under Finansinspektionens tillsyn. Banken har sitt säte och verksamhet i Stockholm. Banken är ett helägt dotterbolag till Northmill Group AB (publ) med org. Nr 556786-5257. Banken har i sin tur ett helägt dotterbolag i Finland, Northmill OY med org. nr 2680454-1, som bedriver kreditgivning i Finland. I Polen bedrivs koncernintern IT-verksamhet via filialen Northmill AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce med NIP 2050004840/NIP pracodawcy 2050004886 och KRS 0000592983.



Figur 1. Legal struktur

Northmill Bank AB offentliggör genom denna rapport, och på grundval av sin konsoliderade situation, årlig information i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("Kapitaltäckningsförordningen") samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (uppdaterad med 2014:27). Northmill Bank AB är dotterbolag i en konsoliderad situation som också utgörs av moderbanken Northmill Group AB. Northmill Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Detta dokument ska läsas tillsammans med Årsredovisning och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2019 för Northmill Bank AB samt Northmill Group AB där kompletterande information framgår. Se www.northmill.com. Balansdag för denna rapport är 31 december 2019.

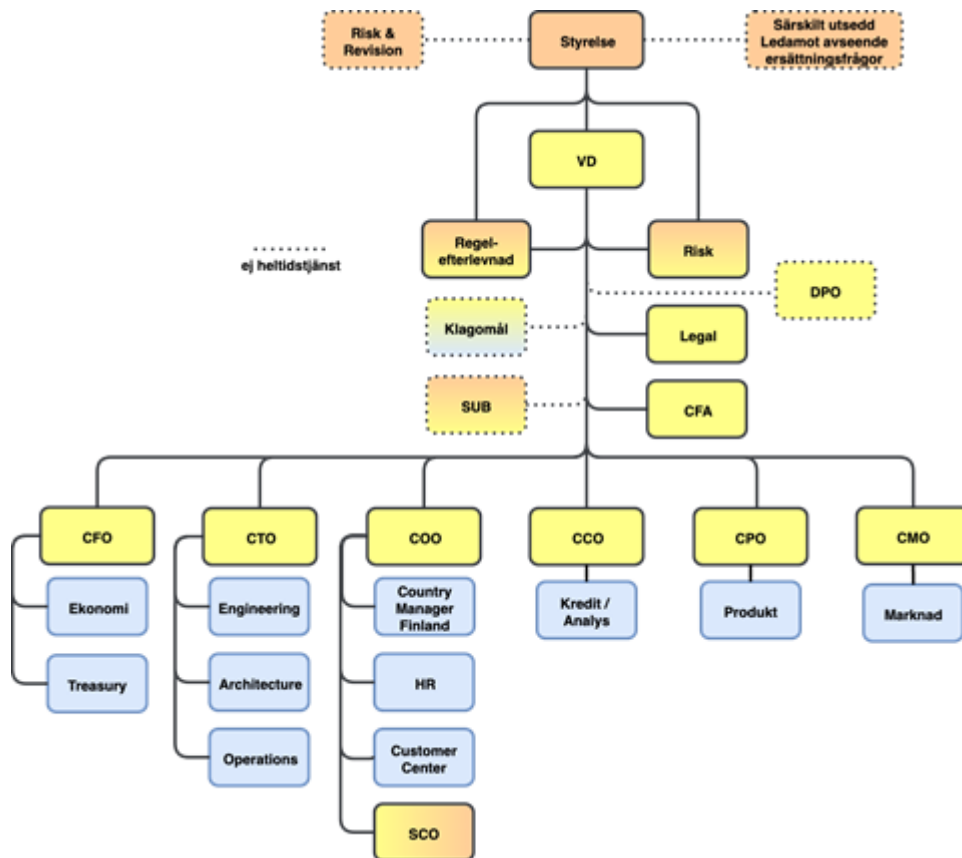
Northmill Bank AB Styrelse har godkänt detta dokument samt innehåll för publicering vid ordinarie styrelsemöte per den 28:e april 2020.

1. VERKSAMHETSINFORMATION

Northmill Bank AB bedriver verksamhet inom områdena utlåning samt inlåning (lanserades januari 2020) till allmänheten, betaltjänstförmedling, försäkringsförmedling och därmed förenliga produkter. Stegvis breddas erbjudandet av finansiella tjänster till konsumenter, genom utveckling av existerande produkter samt framtagande av nya produkter och tjänster.

1.1 Organisation

Nedan figur visar Northmill Bank AB organisation.



Figur 2. Organisatorisk struktur

1.2 Styrelse- och ledningsinformation

Styrelsen väljs av bolagsstämman och har det yttersta ansvaret för bankens verksamhet. Den fastställer bankens mål och strategier, interna regler för styrning och kontroll, tillsätter, utvärderar och entledigar VD samt ser till att informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Styrelsen väljs av bolagsstämman på 1 år. Styrelsen består av 5 ledamöter, i vilken ingår styrelseordföranden. Banken strävar efter att styrelsen såväl till sin helhet som individuellt, har tillräckliga kunskaper, insikt, erfarenheter och lämplighet för att uppfylla kravet på styrelseledamöter. Banken arbetar löpande med kompetensutveckling för VD, styrelseledamöter samt övrig personal. Ytterligare information om styrelseledamöterna inklusive information om andra styrelseuppdrag finns tillgängligt på bankens hemsida (www.northmill.com).

Banken har identifierat fördelar med att ha en diversifierad styrelse och ser ökad mångfald i styrelsen som en prioritet. Valberedningen ska, mot bakgrund av ovan, när den föreslår styrelseledamöter beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper och, när det är möjligt, balansera dessa på lämpligt sätt. Valberedningen granskar styrelsens sammansättning och rekommenderar nya styrelseledamöter. Vid granskning av styrelsens sammansättning beaktas exempelvis aspekter som kompetens, branschfarenhet, utbildning, samt kön och ålder.

1.3 Ersättningssystem

Banken erbjuder sina medarbetare en total ersättning som är konkurrenskraftig och marknadsmässig samtidigt som den följer bankens värdegrunder, är etiskt ansvarsfull samt stöttar mål och vision. Vidare syftar ersättningssystemet till att vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Bankens styrelse har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda. Den anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom banken ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur banken identifierar vilka de anställda är som har en väsentlig inverkan på bankens riskprofil. Vidare innefattar ersättningspolicyn även regelverk rörande fast och rörlig ersättning. Ingen rörlig ersättning återfinns inom verksamheten för närvarande. Ytterligare information om ersättningar finns tillgängligt på bankens hemsida.

2. UTVECKLING 2019

I september 2019 erhöll banken sitt tillstånd att bedriva bankverksamhet från Finansinspektionen. Detta gjorde att banken kunde inleda arbetet med lansering av sparkonton med insättningsgaranti, vilket skedde i januari 2020. Under 2019 lanserades även kreditkort. Sammantaget har utlåningen ökat under 2019 med sjunkande risk i portföljen i enlighet med den kreditstrategi som föreligger. Northmills kreditportfölj har växt på årsbasis med 64 %. Fokus under året har varit att säkerställa och förbättra processer kring kreditbeslut.

Under 2019 har banken i stor utsträckning arbetat med att säkerställa en effektiv operativ riskhantering och kontroll i de viktigaste affärsprocesserna. Banken arbetar kontinuerligt för att förbättra kvaliteten på sina interna processer för att begränsa operativa risker. Fokus under året har varit på ökad riskmedvetenhet och integrering av de operativa riskreducerande verktygen närmare verksamheten. Kreditrisken bedöms ha minskat något i förhållande till tillväxten i volym. Detta är främst ett resultat av förbättringar inom kreditbedömningen, samt en medveten strategi avseende en sjunkande portföljrisk. Likviditetsportföljens kreditrisk var låg då investeringar görs i statliga, kommunala och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet.

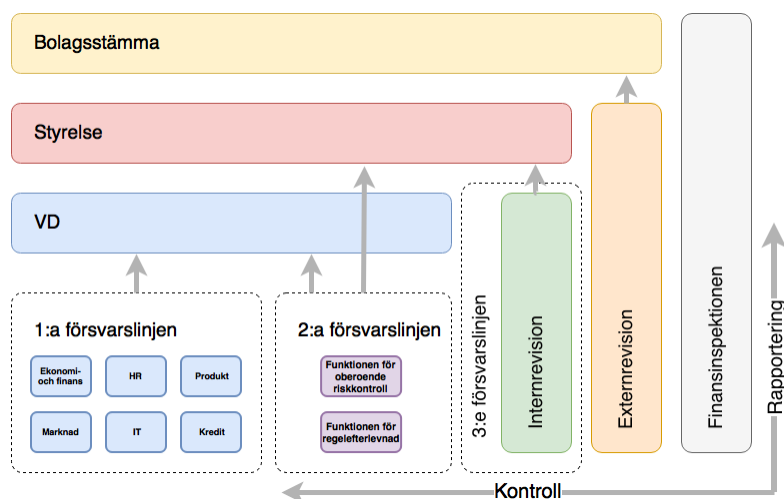
Marknadsriskerna var låga under året, då banken kontinuerligt säkrar både ränterisk och valutakursrisk genom matchning men även genom derivat. FX-risken var fortsatt låg under året och ränterisken har minskat något under året och är på en låg nivå. Banken har under hela 2019 varit välkapitaliserad och kan därav ta upp oförutsedda händelser utan att äventyra sin solvens och banken är väl förberett för fortsatt tillväxt.

3. RISKHANTERING OCH RAMVERK FÖR RISKHANTERING

3.1 Styrelsens yttrande om riskhantering

Styrelsen i Northmill Bank AB gör bedömningen att bankens ramverk och processer för riskhantering, som beskrivs i detta avsnitt, är ändamålsenliga och tillfredsställande givet verksamhetens affärsmodell, strategi och identifierade riskprofil.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa en effektiv riskhantering i banken. Banken har implementerat en väl fungerande struktur och organisation avseende riskhantering och riskkontroll genom den etablerade modellen om tre försvarslinjer, se figur 3 nedan.



Figur 3.

Det finns en god riskkultur och medvetande som säkerställer en effektiv riskhantering vilket skyddar banken från omedvetet och onödigt risktagande. Styrelsen har fastställt de principer, organisation och riktlinjer som ska efterlevas avseende riskhantering, riskkontroll samt hur dessa funktioner ska stödja affärsstrategin i policy för riskhantering. Policyn hanterar riskaptit, riskstrategi, processer för riskhantering och modellen om tre försvarslinjer som styr principerna för riskhantering, roller och ansvarsområden.

Styrelsen samt verkställande direktören har ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida bankens totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen har inrättat en kommitté som ska stödja styrelsens arbete med risk, kapital och revisionsfrågor som bland annat säkerställer att risktagande mäts och kontrolleras, övervakar finansiell rapportering och säkerställer att den interna kontrollen är effektiv. Kommittén har haft 3 möten under 2019. Verkställande direktören har likaså inrättat kommittéer som har motsvarande ansvarsområden som styrelsens kommitté för att säkerställa transparens och effektivitet i riskhanteringen inom banken. Styrelsen i sin helhet samt utskott mottar periodisk rapportering avseende riskprofil, avvikelser samt uppföljning av riskhanteringen och andra frågeställningar/information rörande riskhantering och riskramverk.

Banken ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och en försiktig inställning till risktagande. En god riskkultur uppnås genom att säkerställa att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med respektive arbetsuppgift, genom tydligt artikulerade limiter för accepterad riskexponering och en förståelse för hur verksamheten ska bedrivas inom dem. Högt riskmedvetande uppnås genom tydlig ansvarsfördelning mellan och inom avdelningar, att ansvaret för riskhantering ligger på respektive avdelning, tydliga rapporterings- och eskaleringsvägar och konsekvenser kopplade till brott mot limitramverket. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom väl definierade riskaptiter som tydligt beskriver de gränser banken ska bedriva sin verksamhet inom. Styrelsen har beslutat om riskaptiter som sätter riktningen för risktagandet. För att säkerställa så att risktagande i den dagliga verksamheten är anpassad till riskaptiten så har banken identifierat, kategoriserat och begränsat alla materiella risker. Dessa limiter är fastställda av styrelsen genom policydokument som hanterar respektive riskkategori.

3.2 Övergripande riskprofil och riskaptit

Bankens verksamhet ska generellt karakteriseras av ett lågt och kontrollerat risktagande. För att säkerställa detta begränsas risktagandet genom tydliga riskaptiter för de riskkategorier som banken har accepterat att bli utsatt för. Kreditrisk är den dominerande riskkategorin och motsvarar 78.4 procent av riskexponeringsbeloppet, följt av operativ risk, som motsvarar 21.6 procent. Till skillnad mot andra riskslag är banken villig att ta på sig kreditrisk då det är en del av affärsmodellen. Nivån av kreditrisk begränsas genom kreditriskaptiten och underliggande limitramverk och en gedigen kreditbedömningsprocess. Som en konsekvens av affärsverksamheten så exponeras banken också mot andra risker. Dessa omfattar operativ risk, likviditetsrisk, marknadsrisk och affärs/strategiskrisker och riskaptiten är låg för dessa risktyper.

Banken ska vid var tid vara väl kapitaliserad och hålla en god likviditet. Styrelsen har fastställt kapital- och likviditetsmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande intern kapital- och likviditets utvärderingsprocess (IKLU) utför banken stresstester för att säkerställa att banken har tillräckligt med kapital och likviditet för oväntade förluster/utflöde av likviditet. Utöver dessa reserveringar håller banken kapital i enlighet med Basel III-ramverket, Finansinspektionens krav och styrelsens mål om kapitalbuffertar. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 26 procent att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 16.3 procent (22.4 respektive 15.8 procent för den konsoliderade situationen). Likviditetsreserven uppgick vid samma tidpunkt till 109.5 miljoner och den lagstadgade likviditetstäckningsgraden (LCR) till 1113.5 procent i relation till kravet om 100 % (165.7 miljoner respektive 1113.5 procent för den konsoliderade situationen).

3.3 Riskkategorier och strategi

3.3.1 Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart, d.v.s. kredittagare, inte fullgör sina förpliktelser enligt ingångna avtal och som kan leda till förluster. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten på enskilda geografiska marknader. Kreditrisk uppstår även genom placeringen av likviditetsportföljen.

3.3.2 Kreditrisk i Utlåningsportföljen

Bankens utlåningsportfölj utgörs av lån till privatpersoner i Sverige och Finland där lån erbjuds via olika varumärken och typ av produkt. Bankens riskaptit för utlåningsportföljen definieras och begränsas genom bland annat limiter för sannolikhet för fallissemang fördelat över de olika utlåningsportföljerna.

Banken ska alltid säkerställa en sund process för godkännande av krediter till sina kunder där kundens förmåga att bära och infria sina åtaganden är centrala. Kreditexponeringar till enskilda låntagare ska vara låg. Banken

erbjuder lån utan säkerhet till en bred andel privatpersoner i alla delar av Sverige och Finland och är inte koncentrerade till en specifik inkomstgrupp. Banken tillämpar ett internt riskklassificeringssystem baserat på kundernas uppgivna samt av banken externt inhämtad information genom kreditupplysning i samband med ansökningsprocessen samt kundernas beteenden efter utbetald kredit. Interna modeller och regelverk begränsar exponeringen mot den specifika motparten. Reserveringar för förväntade kreditförluster baseras på skattning av PD, LGD och EAD genom bankens IFRS 9 ECL-modell.

Banken hanterar kreditrisk genom en sund kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en väl utvecklad kreditorganisation. Banken har implementerat egenutvecklade modeller för kreditbedömning vid upptagande av privatlån och de utnyttjar bland annat intern information om kundens betalningsbeteende och betalningshistorik samt extern information. Banken övervakar kontinuerligt kundernas återbetalningsförmåga samt de förväntade förluster som ges av reserveringsmodellerna. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder sig banken av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier som identitetsstöld och missbruk av krediter. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras.

3.3.3 Kreditrisk i likviditetsportföljen

Kreditrisken i likviditetsportföljen uppstår mot bakgrund av att banken inte återfår det investerade beloppet på förfallodagen av en investering, på grund av motpartens oförmåga att i tid uppfylla sina betalningsförpliktelser. Banken är exponerad för detta genom sin placering av likviditet och relaterad till placeringar på bankkonton och placeringar i värdepapper. Kreditrisken i likviditetsportföljen ska övervakas dagligen och en effektiv process ska vara implementerad för att säkerställa tidig upptäckt av ökad kreditrisk i portföljen. Bankens motpartsexponering i likviditetsportföljen ska vara uteslutande mot institut med god kreditrating och regleras genom placeringsreglemente.

3.3.4 CVA- och motpartsrisk (derivat)

CVA- och motpartsrisk definieras som risken för att en motpart inte kommer att kunna uppfylla sina nuvarande eller framtida åtaganden (t.ex. enligt ett derivatavtal). Banken utsätts för motpartsrisk främst som resultat av hedging av valutakursrisk (t.ex. derivatinstrument). CVA är risken för förluster på grund av försämringen av en motparts kreditvärde i ett OTC-derivatavtal. CVA är marknadsvärdet av motpartsrisken och representerar kostnaden för att skydda sig mot motpartens fallissemang. Innan ett derivatkontrakt ingås, ska ett ISDA (International Swaps and Derivatives Association) Master Agreement (med CSA (Credit Support Annex) eller annat avtal som på motsvarande sätt minskar den öppna motpartsrisken genom att säkerhet ställs eller erhålls beroende på realiserat marknadsvärde i derivatkontraktet finnas på plats. Övriga typer av motpartsexponeringar ska mätas individuellt baserat på motpartsexponering. Motpartsrisken ska regelbundet övervakas, kontrolleras och rapporteras.

3.3.5 Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser risker till följd av stora enskilda exponeringar eller koncentration till vissa regioner eller branscher. Bankens aptit för koncentrationsrisk är låg, men som en konsekvens av att bedriva verksamhet i endast 2 Nordiska länder innebär detta en geografisk koncentration. Banken ska ha en kreditportfölj med låga exponeringsbelopp och utgöras av exponeringar mot privatpersoner i Sverige och Finland. Det ska inte förekomma riskkoncentrationer till enskilda kredittagare då namnkoncentration i utlåningsportföljen är begränsad till 350 000 sek. I likviditetsportföljen kan större namnkoncentration tillåtas mot godkända motparter, enligt fastställt placeringsregelverk. Koncentrationsrisken ska regelbundet övervakas, kontrolleras och rapporteras.

3.3.6 Marknadsrisk (ränte- och valutarisk)

Marknadsrisk definieras främst för banken som risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av oförmånliga rörelser avseende valutakurser. Bankens aptit för marknadsrisk är låg, med vilket avses att den vid var tidpunkt ska vara noga kontrollerad och väl känd samt enligt fastställda limiter. Risken limiteras genom att summan av oskyddad valutaexponering får inte överstiga 5 procent av bankens kapitalbas. Affärsmässig handel med valutor (avista eller termin) i syfte att enbart försöka förbättra finansnettot är otillåten. Endast handel för att skydda affärsverksamheten är tillåten. Valutarisk kurssäkras genom att i första hand matcha utlåning och

upplåning i samma valuta för att hantera valutarisken i balansräkningen. Om detta inte är möjligt ska valutarisken i balansräkningen hanteras genom terminskontrakt eller valutaswappar. Risken ska övervakas, kontrolleras och rapporteras på daglig basis. Närmare beskrivning av bankens hantering av denna risk framgår genom Finans- och likviditetspolicy samt relaterade instruktioner.

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Banken är huvudsakligen exponerat för ränterisk när räntehorisonten på tillgångar och skulder inte är matchade. Banken minimerar ränterisken genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och investeringsportfölj har en genomsnittlig ränteduration på mindre än 1 månad. Räntedurationen på Bolagets upplåning är i genomsnitt mindre än 3 månader. Genom att diskontera kassaflödet och en parallell förskjutning på 200 baspunkter för relevanta valutor uppgick ränterisken till SEK 3.9m den 31 december 2019, motsvarande xx% av bankens kapitalbas.

Koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor och eftersom en del av omsättningen finns utanför Sverige löper banken vissa risker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). Den konsoliderade situationen är även utsatt för den valutarisk som uppstår vid omräkning av utländska verksamheter till svenska kronor (omräkningsexponering). Banken är genom verksamheten i Finland exponerat mot euro. Banken använder schablonmetoden för att beräkna omräkningsexponeringen, som uppgick till ett kapitalbaskrav om SEK 2,1m per 31 december 2019. Omräkningsexponeringen säkras genom att matcha tillgångar och skulder i utländsk valuta. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med terminer. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

3.3.7 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att banken inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden enligt förfall på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt reducerats pris. En underkategori av likviditetsrisk är refinansieringsrisk som definieras som risken för att banken inte kan erhålla ny finansiering i samband med förfall. Under 2019 när banken inte hade någon inlåning från allmänheten är likviditetsrisken synonym med risken att inte erhålla tillräcklig finansiering. Under 2020 kommer banken att använda tre primära finansieringskällor. Dessa är eget kapital, inlåning från allmänheten och kreditfaciliteter från en eller flera kreditinstitutioner samt moderbanken. Likviditetsrisken kommer att förändras då verksamheten bedrivs som bankrörelse och inlåning från allmänheten får ett dominerande inslag i finansieringen. Likviditetsrisken kommer då att transformeras till risken för plötsliga utflöden av inlåningsmedel.

bankens aptit för likviditetsrisk är låg och nivån på likviditetsreserven ska alltid utgöras av den största av måtten 1 till 3 nedan:

1. LCR på 120% (20% + regulatoriskt krav 100%)
2. Utnyttjandegrad inlåning 20% (likviditetsreserv % av inlåning från allmänheten)
3. Överlevnadshorisont, ska mätas utifrån ett stressat scenario och lägst uppgå till 60 dagar

Vidare ska banken ska hålla en likviditetsbuffert och likviditetsreserv som kan nyttjas för att möta sina kortfristiga betalningsförpliktelser vid nekad eller begränsad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor enligt fastställda placeringsreglemente.

Målet med bankens hantering av likviditetsrisk är att säkerställa att banken kan uppfylla sina betalningsförpliktelser när de förfaller utan betydande kostnadsökningar. Strategin är att med utgångspunkt från en centraliserad likviditetshantering skapa en balanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor, begränsade överföringar av likviditet mellan länderna och innehav av en konservativ likviditetsreserv med en relativt kort och jämnt fördelad löptidsprofil. Banken ska löpande internt bedöma likviditetsrisken genom olika stressade scenarier. Banken har även upprättat en finansiell koncernåterhämtningsplan som inkluderar beredskapsplan för likviditet och som ska utgöra en handlingsplan för att upprätthålla och återställa bankens kapital och likviditetssituation under ett mycket stressat scenario, planen ska identifiera vilka åtgärder som ska vidtas samt vid vilken tidpunkt. Likviditetsrisken övervakas, kontrolleras och rapporteras dagligen.

3.3.7.1 Refinansieringsrisk

Under 2019 när banken inte har någon inlåning från allmänheten är den primära likviditetsrisken att inte erhålla tillräcklig finansiering för att kunna fortsätta växa balansräkningen samt refinansieringsrisk av befintlig finansiering. Banken bedömer att den största refinansieringsrisken ligger i den emitterade obligation som löper ut 3 september 2021. Däröver finns för närvarande kreditfaciliteter från finansbolag samt svensk bank som ger banken ett ytterligare kreditutrymme. Bankens bedömning är att nuvarande finansiering är diversifierad och ej beroende av fåtal parter. Banken använder sig av indikatorer för tidig varning för att säkerställa att det finns en tillräcklig likviditetsreserv för att alltid kunna hantera perioder av störningar.

3.3.8 Affärsrisk / strategisk risk

Banken definierar sin affärs/strategisk risk som risken för negativa effekter på lönsamheten på grund av externa faktorer som kan påverka på lång och kort sikt och på grund av felaktiga affärsbeslut eller omständigheter som påverkar implementationen av affärsbesluten. Affärsrisker är även relaterade till tillväxten i kreditportföljen. Banken är till sin natur utsatt för affärsrisker i det dagliga arbetet, då denna risk är svår att undvika. Affärs/strategisk risk som definition omfattar även ryktesrisk som avses risken för förlust till följd av kunders, motparter, investerare och myndigheters negativa uppfattning om banken.:

Banken har en låg riskaptit för affärs/strategisk risk. Riskaptiten kvantifieras genom limiter för hur stor en exponering får vara vid nyetablering land samt vid nyetablering produkt. Banken har inte definierat någon riskaptit för ryktesrisk, dock ska denna risk alltid utvärderas inom ramen för Pelare 2 i processen för IKLU.

Banken strävar kontinuerligt efter att diversifiera sitt kunderbjudande och därmed hantera den risk som kan uppstå av förändrade marknadsförhållanden. Bankens organisation är väl anpassad till snabba förändringar och har förmåga att minimera negativa konsekvenser som ett resultat av förändrade marknadsvillkor genom omprioritering. Etablering av nya produkter, tjänster och marknader kan innebära ökade risknivåer för banken och det är därför viktigt att ha en tillfredsställande process för att hantera förändring. Varje nytt initiativ inom banken som potentiellt kan få långsiktiga konsekvenser för resultatet ska vara föremål för denna process och beslut av VD och/eller styrelse beroende på omfattning samt påverkan, inkluderande processen för NPAP. Varje strategiskt initiativ ska överväga faktorer som lönsamhet, kassaflöde, konsekvenser i balansräkningen och inverkan på kapitaltäckning, både kort och långsiktigt, vilket också kan leda till reviderad IKLU. Dessa typer av risker uppkommer genom minskad inkomst där det inte finns någon säkerhet att kostnaderna kan anpassas i linje med intäkterna som förlorats. Banken hanterar risken genom att hålla intern kapitalbuffert överstigande de regulatoriska kraven samt genom kontinuerlig uppföljning och rapportering av den finansiella utvecklingen, trender och nykomlingar för att tidigt identifiera varningssignaler, till exempel att verksamheten inte utvecklas i linje med förväntningarna. Ryktesrisken hanteras genom all riskhantering och den interna kontrollen och styrningen och banken ska alltid säkerställa att det agerar på ett transparent sätt i kommunikationen med intressenter, banken ska även monitorera och bevaka hur banken omnämns externt och vid behov säkerställa att förtydligande av bankens kärnvärden och strategi samt kunderbjudande kommuniceras rätt. Vidare ska Affärsrisk övervakas, kontrolleras och rapporteras i enlighet med fastlagda rutiner i respektive Policy.

3.3.9 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller felaktiga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system, externa och/eller interna bedrägerier eller externa händelser. Definitionen inkluderar bl.a. legal risk, regelefterlevnadsrisker och IT-risker. Exponeringen mot och förluster som härrör från operativa risker ska hållas så låga som möjligt utan att medföra överdrivna kostnader/ hinder för verksamheten att nå de operativa och strategiska målen. Detta limiteras vidare genom olika kvantitativa limiter samt kvalitativa uttryck.

Total eliminering eller överföring av operativa risker är inte praktiskt genomförbar och är en naturlig del av verksamheten. Hantering av operativa risker blir alltmer central med ökad reglering och digitalisering, inte minst på grund av antalet sätt på vilka banken interagerar med kunder. Strategin är att i största möjliga utsträckning minimera operativa risker. Detta uppnås främst genom:

- tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontroller,
- klart definierat och dokumenterat ansvar och roller,
- tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsverksamhet och kontrollverksamhet,
- en implementerad, dokumenterad och kommunicerad kontinuitetsplan,
- tydliga instruktioner och policyhandlingar, som minst årligen uppdateras för bankens olika risker,
- system som är anpassade för bankens behov, komplexitet och storlek.
- att främja en god riskkultur

banken har interna regler för att hantera operativa risker och arbetar kontinuerligt för att förebygga incidenter och förluster. Operativa risker hanteras genom självvärderingar, incidenthantering och rapportering samt kontinuitet och krishantering. Genom kontinuitetsplaneringen ska banken vara beredd att minimera effekterna av incidenter så snabbt som möjligt om och när de uppstår. När nya produkter, tjänster och IT-system introduceras eller väsentliga förändringar görs, ska detta hanteras genom processen för godkännande av nya produkter (NPAP). Risken övervakas, kontrolleras och rapporteras regelbundet.

4 KONTROLL OCH RAPPORTERING

Varje funktion/riskägare inom banken ska löpande kontrollera, övervaka, rapportera och hantera samtliga för funktionen relevanta risker i enlighet med styrande dokument avseende hantering av risk i det interna regelverket.

Oberoende kontroll, övervakning samt rapportering sker genom kontrollfunktionerna inom ramen för respektive ansvarsområde som definierat i respektive Policy.

Banken har etablerade information- och rapporteringsstrukturer som säkerställer att information om verksamhet och riskexponering är aktuell och relevant. Rapportering avseende riskprofil ska ske regelbundet enligt fastställd frekvens och till mottagare specificerad i det interna regelverket eller på begäran, enligt lagkrav:

5 KAPITALSTYRNING OCH KAPITALTÄCKNING

Som bank, har banken implementerat de regelverkskrav avseende kapital definierade i CRR/CRD IV samt kapitalkrav baserat på den interna utvärderingen av kapitalbehov. Det totala kapitalkravet är summan av kapitalkravet baserat på CRR/CRD IV och buffertkraven.

Syftet med kapitalkravet enligt pelare I och de ytterligare kapitalkrav som bedöms inom ramen för den interna kapitalutvärderingsprocessen (pelare II) är att täcka förluster som kan uppstå under ett mycket stressat ekonomiskt scenario och utgör ett skydd för borgenärer, myndigheter och andra externa intressenter i en situation där banken riskerar likvidation. Eftersom det totala kapitalkravet ska bibehållas kontinuerligt måste banken upprätthålla en intern buffert för att säkerställa att inga oväntade förluster medför att det totala kapitalkravet bryts och att handlingsutrymme finns för att hantera en försämrad kapitalstatus. Det totala kapitalbehovet utgör ett samlat mått för den aggregerade risken i banken.

Kapitalmål: banken ska upprätthålla kapitalnivåer i enlighet med regelverkskraven, under normala och stressade scenario. banken ska förutom detta även upprätthålla en buffert i förhållande till totalt kapitalbehov (P1+P2+Regulatoriska buffertar+Kapitalplaneringsbuffert). Bankens ska upprätthålla en tillräcklig kapitalbas för att stå emot de totala riskerna och garantera den långsiktiga överlevnaden och position som finansiell motpart samtidigt som verksamheten ska följa myndighetskraven. banken ska minst årligen genomföra en intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) i enlighet med bankens instruktion för IKLU. Uppföljning av kapitalnivåer och behov ska ske i samband med och genom den kvartalsvisa uppföljningen av riskprofilen, eller när det anses nödvändigt mot bakgrund av förändringar i verksamheten, externa faktorer. banken har även upprättat en finansiell koncernåterhämtningsplan (inkluderande beredskapsplan för likviditet) som ska utgöra en handlingsplan för att upprätthålla och återställa bankens kapitalstatus under ett stressat scenario, planen ska identifiera vilka åtgärder som ska vidtas samt vid vilken tidpunkt.

5.1 Stresshanteringsförmåga

Banken ska i ett antal möjliga scenarier, inklusive stressade scenarier, bedöma hur riskprofilen reagerar på externa och interna händelser. Identifiering och bedömning av potentiella och stressade risker under en rad antagna negativa förhållanden mot bankens riskkapacitet ska möjliggöra den förändring av riskprofilen som kan krävas för att säkerställa att verksamheten bedrivs inom de fastställda ramarna som strategi samt riskkapitet. Bankens ska ha en konservativ inriktning för de antaganden som görs vid utvecklandet av stressade scenarier, som så långt som är möjligt och tillämpligt vara baserade på historisk intern och externa data. För att uppnå detta har banken implementerat följande processer, förfaranden och mekanismer:

- Strategi och rutiner för stresstester,
- Minst årlig intern process för kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU), upprättande av återhämtningsplan (inkluderande beredskapsplan för likviditet).
- Minst årligen uppdaterad kontinuitetsplan

- Ramverket och processer för riskhantering som ska säkerställa att bedömning sker kontinuerligt om det finns förändringar i den interna verksamheten eller externa miljön som kan föranleda att beslut om revidering av fastlagd IKLU och relaterad återhämtningsplan ska göras.

5.2 Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav

Tabell 5.2: Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav. KS avser konsoliderad situation (tusen SEK)	2019	
	Institutet	KS
Kärnprimärkapital	357,300	370,400
Primärkapital	357,300	370,400
Total kapitalbas	357,300	370,400
Total riskvägt exponeringsbelopp	1,374,100	1,672,900
Totalt kapitalbaskrav	147,400	173,600
Kärnprimärkapitalrelation	26 %	22.14 %
Primärkapitalrelation	26 %	22.14 %
Total kapitalrelation	26 %	22.14 %
Internt bedömt kapitalbehov	37 500	39 800
Kapitalkonserveringsbuffert	34,400	41 800
Kapitalkonserveringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	2.5 %	2.5 %
Kontracyklisk kapitalbuffert	30,400	33,100
Kontracyklisk kapitalbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	2.21 %	1.98 %
Kapitalplaneringsbuffert	12,400	15,100
Kapitalplaneringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	0.90 %	0.90 %
Totalt kapitalbehov inklusive buffertar	224,500	263,600

5.3 Kapitalbas

Northmill Bank AB kapitalbas uppgick till SEK 357.3 m per den 31 december 2019 och täcks i sin helhet av kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital och balanserad vinst eller förlust. Aktiekapitalet uppgår till SEK 75 m och balanserad vinst eller förlust till SEK 176.3m. Banken har per den 31 december 2019 granskat resultat för jan-nov 2019 inkluderat i kärnprimärkapitalet om SEK 119,7m för institutet respektive SEK 88,2m för den konsoliderade situationen (KS). Balanserad vinst eller förlust består av Bankens upparbetade resultat samt kapitaltillskott från ägarna. Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar om SEK 12m, som främst utgörs av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar. Banken har per den 31 december 2019 inga uppskjutna fordringar som är beroende av framtida lönsamhet.

Tabell 5.3: Specifikation av kapitalbas (tusen SEK)	2019	
	Institutet	KS
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital (inklusive överkursfond)	75,000	57,800
Övriga reserver	118,500	68,500
Ej utdelade vinstmedel	176,300	256,700
Kärnprimärkapital före justeringar	369,800	383,100
<i>Justeringsposter</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-12,500	-12,700
Ytterligare värdejusteringar	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-
Summa kärnprimärkapital	357,300	370,400
Supplementärkapital	-	-
Total kapitalbas	357,300	370,400

5.4 Riskvägd exponering och kapitalbaskrav

Pelare I: Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 använder Northmill schablonmetoden som omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk i pelare 1 är SEK 1077,3m motsvarande kapitalbaskrav om SEK 86,2m. Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutarisker omfattar samtliga poster i balansräkningen omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. För samtliga valutor tillämpas ett kapitalkrav på åtta procent. Northmills riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker beräknas enligt schablonmetoden som uppgår till SEK 0m för institutet och SEK 26,7m för den KS vilket ger ett kapitalbaskrav om SEK 2,1m på konsoliderad nivå. Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Bankes riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är SEK 191,3m vilket ger ett kapitalbaskrav på SEK 15,3m. Northmill har per den 31 december 2019 inget exponeringsbelopp för CVA-risk (Credit valuation adjustment risk). Pelare II (internt bedömt kapitalbehov) består av; kreditrisk för koncentrationsrisk beräknad enligt Herfindahl metoden, affärsrisk, ryktesrisk och ränterisk.

Tabell 5.4: Riskexponering och kapitalkrav (tusen SEK)	2019			
	Riskvägt exponeringsbelopp		Kapitalbaskrav	
	Institutet	KS	Institutet	KS
Kreditrisk enl. schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponering mot institut	19,800	31,400	1,600	2,500
Exponering mot företag	152,400	32,400	12,200	2,600
Exponering mot hushåll	808,100	1,043,100	64,600	83,400
Exponering fallerande fordringar	57,200	57,800	4,600	4,600
Aktieexponeringar	100	-	0	-
Andra exponeringar	39,600	44,500	3,200	3,600
Summa kreditrisk	1,077,300	1,209,200	86,200	96,700
Marknadsrisk[1]	-	26,700	-	2,100
Operativ risk enl. basmetoden	296,800	437,000	23,700	35,000
CVA-risk enligt standardmetoden	-	-	-	-
Total Pelare 1			109,900	133,800

5.5 Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalkravet. Syftet är att det ska finnas ett tydlig och enkelt mått på kapitalstyrka. Måttet visar kapital i procent av tillgångens storlek, utan att den faktiska risknivån för tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetgrad, men EU-kommissionen har föreslagit att en nivå om 3 procent i samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen. Bruttosoliditet beräknas med hjälp av primärkapitalet i procent av de totala tillgångarna.

Tabell 5.5: Bruttosoliditet (tusen SEK)	2019	
	Institutet	KS
Total exponering	1,427,600	1,488,600
Primärkapital	357,300	370,400
Summa	25.00%	24.90%

6 FINANSIERINGSKÄLLOR

Northmill Bank AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 101 miljoner kronor vid årets utgång. Utlåningen var finansierad med 541 miljoner kronor via skulder till kreditinstitut.

7 LIKVIDITETSRESERV

Per den 31 december 2019 uppgick Northmill Bank AB:s likviditetsreserv till 109,5 miljoner kronor varav 13,1 miljoner kronor investerats i svenska kommunobligationer och 96,4 miljoner kronor placerats på konto hos svenska banker. Medelbetyg på kommunobligationerna var AAA och genomsnittlig löptid var 511 dagar. Per

den 31 december 2019 hade Northmill Bank AB en likviditetstäckningsgrad på 1113,5 procent. Detta mäter banken:s likvida tillgångar på 13,1 miljoner kronor relaterat till nettoutflöden på 1,2 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 100 procent gäller sedan den 1 januari 2018.

8 EXPONERING FÖR KREDITRISK

8.1 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Northmill Bank AB håller reserver för förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar där det finns ett nedskrivningsbehov, enligt utförligare beskrivning nedan. Från och med den xx 2019 redovisar banken förväntade kreditförluster i enlighet med redovisningsstandarden IFRS9, vilket beskrivs i ytterligare detaljer i Not x i Årsredovisning 2019 för Northmill Bank AB. En finansiell tillgång anses ha ett nedskrivningsbehov om det förekommer objektiva bevis på att en eller flera förlusthändelser har inträffat och om effekterna av dessa förväntas ha en påverkan på förväntade framtida kassaflöden. Händelser som indikerar ett objektiva bevis på nedskrivningsbehov är när den finansiella tillgången har en schemalagd betalning som anses försenad och en påminnelse har blivit skickad till motparten. Försenad innebär att en finansiell tillgång fortfarande har en balans utestående, men där en schemalagd betalning ej blivit betald vid utgången av förfallodatumet. Finansiella tillgångar som är mer försenade än 90 dagar är att anse som fallerade. Om det för den finansiella tillgången finns ett nedskrivningsbehov innebär det att en kreditförlust rapporteras. Storleken av reserveringen beräknas som skillnaden mellan den finansiella tillgångens bokförda värde och nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena. En finansiell tillgång som är mer än 120 dagar försenad skrivs ner för att matcha nuvärdet av enbart det förväntade säljpriset för den specifika finansiella tillgången, med hänsyn taget till rådande marknadsläge och historiskt åstadkomna säljpriser och säljbara andelar. Banken redovisar generella kreditriskjusteringar i enlighet med Artikel 110 av CRR. Objektiva bevis för nedskrivningsbehov bedöms på enskild nivå medan reserverna är beräknade kollektivt där de finansiella tillgångarna är fördelade i olika grupper.

Tabell 8.1: Totalt och genomsnittligt nettobelopp för exponeringar (tusen SEK)	2019	
	Exponeringarnas nettovärde vid slutet av perioden	Genomsnittliga nettoexponeringar över perioden
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	13,131	8,085
Nationella regeringar eller centralbanker	23,508	13,273
Institut	99,159	80,613
Företag	152,420	92,272
Hushåll	1,077,491	1,010,026
Fallerande exponeringar	38,165	30,690
Aktieexponeringar	104	104
Övriga exponeringar	39,601	37,434
Summa	1,443,579	1,282,061

Tabell 8.2: Geografisk fördelning av exponeringar (tusen SEK)	2019			
	Sverige	Finland	Polen	Summa
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	13,131			13,131
Nationella regeringar eller centralbanker	23,449		59	23,508
Institut	98,428		732	99,159
Företag	32,100	119,986	334	152,420
Hushåll	1,077,491			1,077,491
Fallerande exponeringar	38,165			38,165
Aktieexponeringar		104		104
Övriga exponeringar	35,091		4,510	39,601
Summa	1,317,854	120,090	5,635	1,443,579

Tabell 8.3: Exponeringars löptid (tusen SEK)	På	> 1 år			Ingen angiven löptid	Summa
	begäran	<= 1 år	<= 5 år	> 5 år		
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter			13,131			13,131
Nationella regeringar eller centralbanker		23,508				23,508
Institut	99,159					99,159
Företag	152,420					152,420
Hushåll	492,482	528,274	56,735			1,077,491
Fallerande exponeringar	17,444	18,712	2,010			38,165
Aktieexponeringar					104	104
Övriga exponeringar	29,820				9,781	39,601
Summa	99,159	715,673	560,117	58,744	9,885	1,443,579

2019				
Tabell 8.5: Kreditkvalitet för exponeringar per exponeringsklass och instrument (tusen SEK)	Bokförda bruttovärden för			Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Specifik kreditriskjustering	
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter		13,131		13,131
Nationella regeringar eller centralbanker		23,508		23,508
Institut		99,159		99,159
Företag		152,420		152,420
Hushåll		1,119,489	-41,998	1,077,491
Fallerande exponeringar	43,417		-5,253	38,164
Aktieexponeringar		104		104
Övriga exponeringar		39,601		39,601
Summa	43,417	1,447,412	-47,251	1,443,579

BILAGA 1 - Upplysningar om intecknade tillgångar

Mall A - tillgångar (KSEK)				
	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	377,318		1,039,759	
Aktieinstrument			104	
Räntebärande värdepapper			13,131	
Övriga tillgångar	377,318		1,026,524	

Mall B - Mottagna säkerheter (KSEK)		
	Mottagna intecknade säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde	Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan intecknas, verkligt värde
Säkerheter som mottagits av det rapporterade institutet	-	-
Aktieinstrument	-	-
Räntebärande värdepapper	-	-
Övriga säkerheter som mottagits	-	-
Egna räntebärande värdepapper som har emitterats, utom egna säkerställda obligationer eller tillgångssäkrade värdepapper	-	-

Mall C - Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa (KSEK)		
	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	377,318	377,318