

Norion Bank
Group

Årsredovisning
2024

 **Norion Bank**

walley
collector

Innehåll

- 4 Året i korthet
- 8 Det här är Norion Bank
- 10 Norion Bank Group
- 12 VD-ord
- 14 Norion Banks fokusområden
- 16 Finansiella mål
- 18 Bolagets segment
- 26 Kundcase Flower
- 28 Kundcase Vapaus Bikes
- 30 Norions Banks första gröna obligation
- 32 Hållbarhetsarbete

42 FINANSIELL INFORMATION

- 43 Förvaltningsberättelse
- 48 Flerårsjämförelse Koncernen
- 49 Nyckeltal Koncernen
- 50 Räkningar Koncernen
- 56 Räkningar Moderbolaget
- 61 Noter
- 100 Underskrifter
- 102 Revisionsberättelse
- 106 Bolagsstyrningsrapport
- 120 Hållbarhetsrapport
- 134 Definitioner

► Sidorna 43-100 utgör Norion Banks formella årsredovisning.

Foto framsida och detta uppslag: Smalpigart Studios – Anna Roström

Året i korthet

Norion Bank uppvisar ännu ett år av stabila finansiella resultat. Låneboken växte inom samtliga segment och banken upprätthåller ett K/I-tal på attraktiva nivåer. I linje med bankens finansiella mål avser styrelsen initiera ett aktieåterköpsprogram under det andra kvartalet 2025¹.

Låneportfölj

50 286 +11%
MSEK

Rörelseintäkter

3 697 +1%
MSEK

K/I-tal

29,1% +3,5
procentenheter

Resultat

1 265 -2%
MSEK

Justerad avkastning på eget kapital

14,8% -2,4
procentenheter

Kärnprimärkapitalrelation

15,8% -0,1
procentenheter

¹ Under förutsättning att årsstämman den 6 maj 2025 bemyndigar styrelsen att återköpa egna aktier samt att Finansinspektionen lämnar tillstånd att återköpa egna aktier.

Fortsatt arbete med det nya bolagsnamnet och tydliggörandet av kunderbjudandet

I september 2023 ändrade Collector Bank AB formellt bolagsnamn till Norion Bank AB för att spegla den strategiska förändringsresa som bolaget genomgått under åren dessförinnan. Processen innebar en betydande renodling av verksamheten där tre separata varumärken skapades – Norion Bank, Collector och Walley.

Utifrån Norion Banks varumärkeskoncern möjliggörs kundanpassade finansieringsalternativ till bankens tre primära kundgrupper; medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Renodlingen av verksamheten har varit affärsmässigt framgångsrik och skapat en mer tydlig bild av bankens fokusområden. Banken bedömer att det finns stor marknadspotential för samtliga affärsområden framgent och innehar fortsättningsvis tydligt fokus på balanserad och lönsam tillväxt.

Sjunkande räntor och fortsatt god tillväxt av låneboken

Under 2024 rörde sig den globala ekonomin gradvis mot minskad inflation och ökad stabilitet. De förbättrade inflationsutsikterna banade väg för löpande sänkningar av styrräntorna från flertalet centralbanker, vilket medförde ett successivt förbättrat sentiment och utökad marknadsmässig visibilitet. Slutet av året karaktäriserades dock av utökad geopolitisk oro och det riktades stort fokus mot det amerikanska presidentvalet. Den globala osäkerheten har tilltagit sedan slutet av året och förväntansbilden anses vara mer svårbedömd. Även räntebanan bedöms vara något mer svårbedömd även om det kan konstateras att marknadsräntorna befinner sig på en lägre och mer attraktiv nivå.

Ett mer apptitligt ränteläget skapar förbättrade marknadsförutsättningar i stort och även för Norion Banks kunder. Norion Bank presenterar ett finansiellt resultat som präglas av stabilitet och fortsatt god tillväxt av låneboken. Sammantaget ökade bankens utlåning med 11% under 2024. Kreditförlusterna minskade jämfört med utgången av förgående år och summerade till 2,1%. Samtidigt upprätthålls ett fortsatt attraktivt K/I-tal på 29,1%.

Företags- och Fastighetssegmenten – strategiska fokusområden med god tillväxt

Norion Banks Företags- och Fastighetssegment utgör strategiska fokusområden och innebär en attraktiv positionering mot medelstora företag och fastighetsbolag. Såväl Företags- som Fastighetssegmentets verksamheter utgår från att erbjuda kundanpassade och flexibla finansieringslösningar, med visionen att utgöra ett ledande komplement till de traditionella storbankerna.

Det mer gynnsamma och stabila ränteläget under 2024 var positivt för kunderna inom Företags- och Fastighetssegmentet. Intresset bland såväl existerande som potentiella kunder upprätthölls väl och transaktionsaktiviteten förbättrades gradvis. Segmenten står tillsammans för närmare 70% av total utlåningsvolym och under 2024 ökade låneboken med 19% respektive med 8%.

Positiv utveckling inom Privatsegmentet

Norion Bank har under de senaste åren arbetat intensivt för att uppnå ökad lönsamhet och en alltmer sund och hållbar utlåning inom Privatsegmentet. Efter flertalet framgångsrikt implementerade initiativ har segmentets fokus på att förbättra kreditgivningsprocessen i nyförsäljningen genererat goda resultat. Under 2024 har volymen utvecklats i positiv riktning samtidigt som lönsamheten varit stabil. Även processen att fortsätta öka andelen försäljning i egen kanal fortskrider väl. Under 2024 förmedlades cirka 45% av låneportföljen genom egna kanaler, jämfört med cirka 40% under 2023 och cirka 25% under 2022.

Under årets fjärde kvartal signerade Norion Bank avtal om att förvärva DNB Sveriges kreditkortsportfölj, vilket medför en strategiskt förbättrad position på den svenska kreditkortsmarknaden. Banken har idag, genom Privatsegmentet, cirka 24 000 utestående kreditkort och genom förvärvet utökas antalet kortkunder till totalt cirka 100 000. Förvärvet omfattar dessutom individuella, aktiva kortprogram som innebär tillgång till attraktiva partneraffärer med TUI Sverige AB, en av Sveriges största reseaktörer, och Wismo Automotive AB, generalagent till flertalet välkända bilmärken i Sverige. Förvärvet förväntas vara slutfört under andra kvartalet 2025 och beräknas bidra positivt till bankens lönsamhet från start.

Stark tillväxt inom Payments

Norion Banks Paymentverksamhet, Walley, verkar på en marknad med god underliggande tillväxt i och med att en successivt stigande andel konsumtion sker online (Svensk Handel). Betalsektorn upplevde ett fortsatt mer utmanande marknadsklimat under 2024, efterföljt den svagare utvecklingen under 2023. Walley parerade dock marknaden mycket väl och uppvisade såväl god tillväxt som förstärkt marknadsposition under året. Transaktionsvolymerna ökade med 20% och uppgick till totalt 17 400 MSEK.

David Lundqvist, med över 15 års erfarenhet av e-handelsmarknaden, tillträdde som ny General Manager för Walley under året. Vidare har nya, attraktiva samarbeten inletts under 2024 - exempelvis med XXL, Nordiska Galleriet, Länna Möbler och Bohus. Norion Banks betalningsverksamhet har stor framtidspotential och utgör ett fokusområde för 2025.

Framsteg på hållbarhetsområdet

Norion Bank har under de senaste åren bedrivit ett omfattande, internt arbete med att utveckla sitt hållbarhetsarbete och integrera hållbarhetsaspekter till samtliga delar av bankens verksamhet. Som ett led i detta publicerades bankens första gröna finansieringsramverk under 2024. Genom ett grönt ramverk kan ett bolag emittera gröna obligationer, i syfte att finansiera hållbara projekt och aktiviteter. Baserat på ramverket emitterades följaktligen två gröna obligationer, på Nasdaq Sustainable Bond Market, om totalt 1 200 MSEK. Emissionerna stärker bankens konkurrenskraft och kan bidra till att påskynda ytterligare klimatåtgärder. Utifrån ovan är Norion Bank välpositionerad att fortsätta emittera gröna obligationer för att främja FN:s mål för hållbar utveckling. Läs mer om det gröna ramverket samt de gröna obligationerna på sida 30-31.





Det här är Norion Bank

Norion Bank Group är en affärsnära nordisk finansieringsbank. Genom koncernens varumärken Norion Bank, Walley och Collector erbjuds kundanpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre kundsegment: medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank Group ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten.

Norion Banks erbjudande omfattar företags- och fastighetskrediter samt factoring för medelstora företag och fastighetsbolag. Genom varumärket Walley erbjuds flexibla betal- och check-outlösningar till handlare och privatpersoner. Varumärket Collector tillhandahåller privatlån och kreditkort till privatpersoner samt sparkonton för privatpersoner och företag. Norion Bank Group (tidigare Collector Bank) grundades 1999 och har kontor i Göteborg, Stockholm, Helsingborg, Oslo och Helsingfors. Verksamheten bedrivs genom Norion Bank AB (publ) som är noterat på Nasdaq Stockholm.

FÖRETAG



Norion Bank erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på medelstora företag i Sverige, Norge och Finland inom en bredd av branscher. Företagskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 51 MSEK i låneportföljen. Factoringlösningar omfattar primärt köp av fakturor både med och utan regress.

FASTIGHETER



Norion Bank erbjuder fastighetskrediter med fokus på storstadsområden och universitetsstäder i Norden och Tyskland. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 130 MSEK i låneportföljen. Norion Bank erbjuder både juniöra och seniöra fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot bostäder men även mot kontor och industriella fastigheter.

PRIVAT



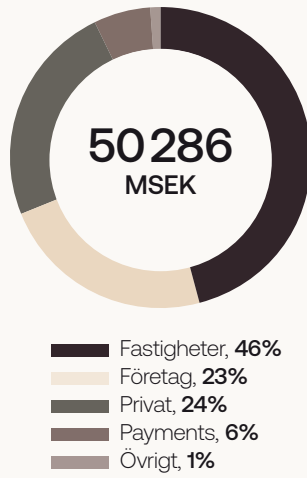
Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 500 000 SEK och i Finland upp till 25 000 EUR, med ett genomsnittligt lån om cirka 170 000 SEK i låneportföljen. Försäljning sker genom egna kanaler samt genom låneförmedlare. Collector erbjuder även kreditkort, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK, och sparkonton.

PAYMENTS



Walley erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Walley erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarens strategi och varumärke och riktar sig främst till större handlare.

Låneportfölj 2024 Per segment



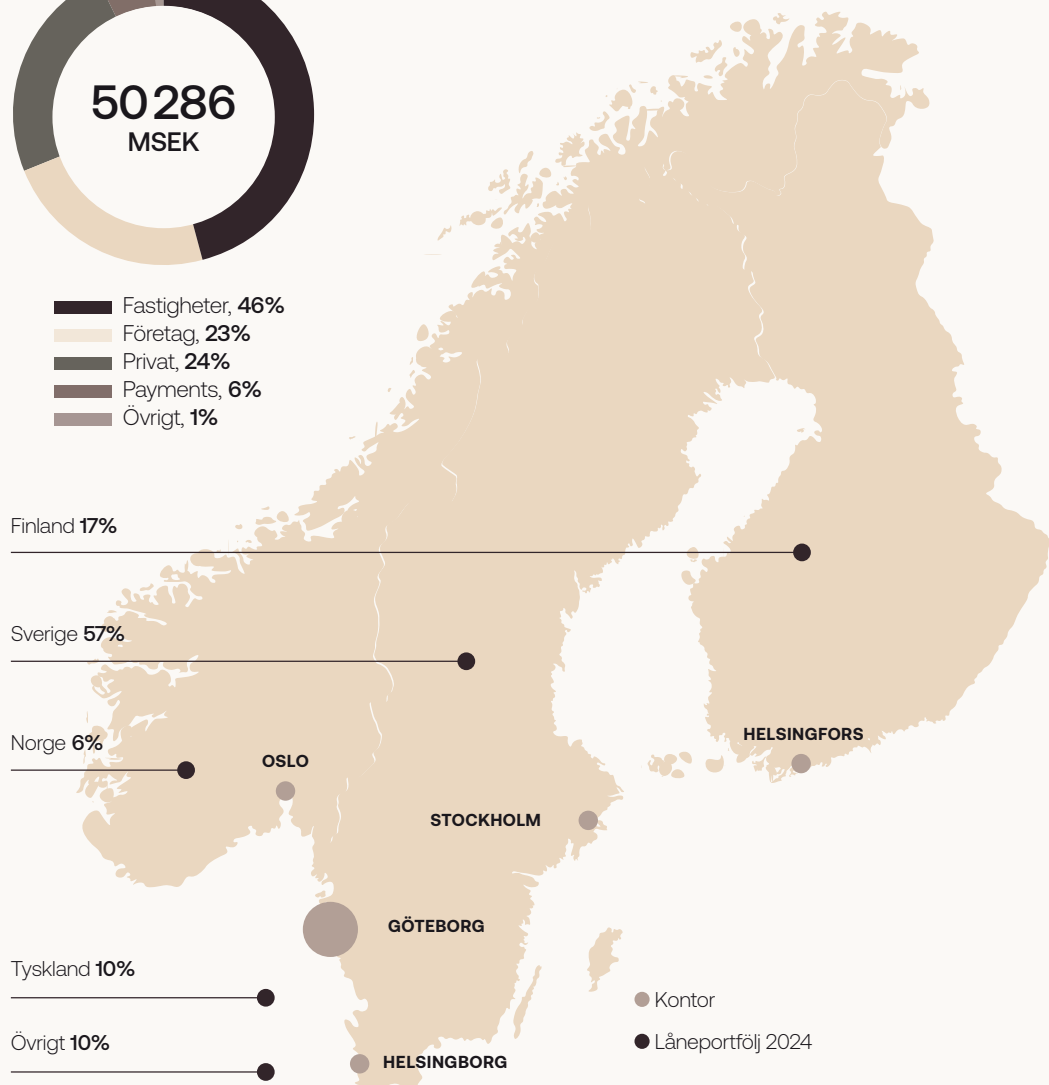
Finland 17%

Sverige 57%

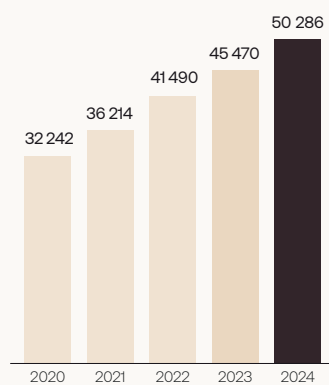
Norge 6%

Tyskland 10%

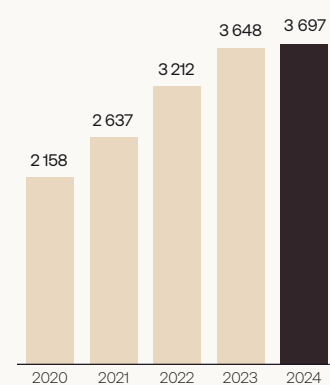
Övrigt 10%



Låneportfölj (MSEK)

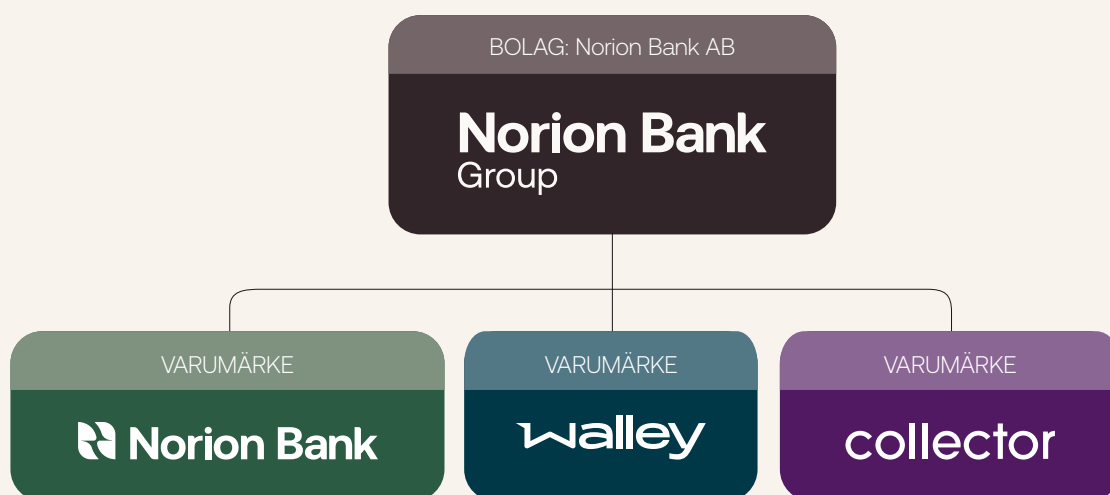


Rörelseintäkter (MSEK)



Norion Bank Group

Norion Bank Group är en affärsnära nordisk finansieringsbank. Genom koncernens varumärken Norion Bank, Walley och Collector erbjuds kundanpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre kundsegment: medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank Group ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten.



Norion Bank

Företags- och fastighetskrediter samt factoring för medelstora företag och fastighetsbolag.

Walley

Betal- och checkoutlösningar för handlare och slatkunder.

Collector

Privatlån och kreditkort till privatpersoner samt sparkonton för privatpersoner och företag.



”God lånebokstillväxt och ett mer gynnsamt marknadsklimat”

År 2024 inleddes med ökad optimism och alltmer positiva tongångar då den globala ekonomin gradvis rörde sig mot minskad inflation och ökad stabilitet. De förbättrade inflationsutsikterna banade väg för löpande sänkningar av styrräntorna från flertalet centralbanker, vilket medförde ytterligare visibilitet och ett förbättrat marknadssentiment – framför allt från senare delen av året. Utifrån detta bevitnade vi en gradvis ökande transaktionsaktivitet och affärsvilja bland våra kunder.

Samtidigt utgjorde geopolitisk oro en betydande riskdrivande faktor under 2024 och pågående militära konflikter orsakade ett fortsatt stort mänskligt lidande. De ekonomiska konsekvenserna var dock relativt begränsade under året och ekonomier visade generellt god motståndskraft. De geopolitiska riskerna ansågs öka ytterligare mot slutet av året, då det primärt riktades fokus mot utfallet av det amerikanska presidentvalet. Utfallet är fortsättningsvis svårbedömt och vi står inför flertalet alternativa scenarion – såsom införandet av tullar, skatter och förändringar i USA:s globala engagemang.

Sedan slutet av året har vi bevitnat tilltagande makroekonomisk oro och förväntansbilden framgent anses vara mer svårbedömd, där den amerikanska administrationens ageranden bidragit till volatilitet på marknaden. Vi kan dock konstatera att vi även fortsättningsvis befinner oss i en mer gynnsam räntemiljö, vilket förhoppningsvis skapar förutsättningar för fortsatt återhämtning av svensk ekonomi. Vi följer som alltid den fortsatta utvecklingen och bedömer sammanfattningsvis att en ökad tydlighet fortsätter att skapa större affärsvilja både i allmänhet och bland våra kunder.

Stabil utveckling för Norion Bank

När vi sammanfattar 2024 kan vi konstatera att banken uppvisade ännu ett år av stabil utveckling. Under inledningen av året var transaktionsaktiviteten fortsatt på en lägre nivå, efter det mer avvaktande sentiment som präglade 2023. Affärsvolymerna utvecklades i positiv riktning från årets andra kvartal, primärt inom Företagssegmentet, där vi har en attraktiv positionering som finansieringsbank för små- och medelstora bolag. Efterfrågan från kunderna har generellt varit god och vi har haft möjlighet att genomföra transaktioner till bra riskjusterad avkastning.

Bankens lånebok växte med 11% jämfört med förgående år och det är glädjande att samtliga affärsområden bidrog till den positiva utvecklingen. Företagssegmentet utvecklades särskilt starkt, med en ökning om 19%. Fastighetssegmentet påvisade stabilitet och lånebokstillväxt om 8%, samtidigt som räntenettot fortsättningsvis är negativt påverkat av höga volymer i steg 3. Stegförflyttningarna i negativ riktning tenderar dock ha avtagit och vi för en nära dialog med våra kunder för att möjliggöra att de kommer i kapp med sina räntebetalningar. Vi har under året upprätthållit en fortsatt selektiv inställning i valet av affärer och potentiella nya kunder genomgår en gedigen kreditprocess.

Payments fortsätter att utvecklas mycket väl och ökade transaktionsvolymerna med 20% under 2024. Ett flertal attraktiva samarbeten initierades under året – exempelvis med XXL, Nordiska Galleriet och Länna Möbler. Walley arbetar framgångsrikt med såväl lojalitetskoncept som kundnöjdhet och fortsätter att befästa positionen som en ledande samarbetspartner inom betallösningar för medelstora och större e-handlare i Norden.

Även vårt Privatsegment har uppvisat god utveckling under 2024 och vårt intensiva arbete för ökad lönsamhet och en alltmer sund och hållbar utlåning ger goda resultat. Låneboken ökade med 10% jämfört med förgående år samtidigt som vi upprätthöll stabil lönsamhet. Vi fortsätter att fokusera på att öka andelen nyförsäljning genom egen kanal – ett initiativ som fortskrider enligt plan. Cirka 45% av låneportföljen förmedlades via egna kanaler under 2024, jämfört med cirka 40% vid utgången av 2023. Vidare är det mycket glädjande att Privatsegmentets kreditkortsaffär kommer att stärkas upp avsevärt genom tidigare kommunicerat förvärv av DNB Sveriges kreditkortsportfölj. Förvärvet innebär en stor ökning av antalet kreditkortskunder och kunderna kommer dessutom att erbjudas individuella, aktiva kortprogram som innebär tillgång till attraktiva partneraffärer med TUI Sverige AB, en av Sveriges största reseaktörer, och Wismo Automotive AB, generalagent för flertalet bilföretag i Sverige.



Foto: Anna Roström

Sammantaget kan vi konstatera att bankens ränteintäkter steg med närmare 1% sedan utgången av förgående år, trots att sänkta marknadsräntor generellt har haft en negativ inverkan på ränteintäkterna. Vi noterade en stabilisering av räntenettomarginalen under det fjärde kvartalet och utifrån rådande omständigheter bedömer vi att räntenettomarginalen bör utvecklas i positiv riktning under 2025. Vidare är det positivt att kreditförlusterna summerade till en lägre nivå än vid utgången av 2023 samt att bankens K/I-tal, som summerade till 29,1%, fortsättningsvis upprätthålls till attraktiva nivåer.

Ökat aktieägarvärde genom återköpsprogram

Efter utgången av året kommunicerade Norion Bank avsikt att initiera ett aktieåterköpsprogram om högst cirka 500 MSEK. Detta i linje med den utdelningspolicy som bankens styrelse antog under 2023, att skifta tillbaka eventuellt överskottskapital relativt kapitaltäckningsmålet till aktieägarna. Återköpsprogrammet förväntas påbörjas under andra kvartalet 2025. Det är glädjande att på detta sätt kunna bidra till ökat aktieägarvärde för våra investerare.

Flera steg framåt på hållbarhetsområdet

För att blicka mot bankens hållbarhetsarbete, som vi har arbetat mycket med att utveckla strategiskt, var det glädjande att vi

emitterade våra första gröna obligationer under året. Emissionerna var ett resultat av framtagandet av bankens gröna ramverk och ett tydligt bevis på att vi tar vårt ansvar i samhället genom att på ett mätbart sätt bidra till hållbar finansiering. Genom den gröna obligationer får investerare möjlighet att medverka till utvecklingen av ett miljömässigt hållbart samhälle som är motståndskraftigt mot klimatförändringar. Vårt långsiktiga hållbarhetsarbete ger banken goda förutsättningar att både stärka vår konkurrenskraft och påskynda ytterligare klimatåtgärder genom grön finansiering.

Framtidsutsikter

Sammanfattningsvis befinner vi oss i en värld som fortsätter att karaktäriseras av geopolitisk oro och även en något mer oförutsägbar makroekonomisk framtidsbild. Vi har fortsättningsvis en attraktiv positionering inom våra utvalda kundsegment och en god diversifiering i verksamheten. Vi står stabila och är optimistiska men fortsatt ödmjuka inför den framtida utvecklingen.

Martin Nossman

VD
Norion Bank

Norion Banks fokusområden

Idag är Norion Bank en affärsnära nordisk finansieringsbank. Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten.

Norion Bank har sedan grundandet 1999 varit ett tillväxtbolag med stor entreprenörsanda. Nya tjänster och produkter introducerades gradvis i bolagets erbjudande och volymerna ökade kraftigt. Under 2019 initierade Norion Bank ett antal betydande strategiska förändringar av bolagets fokus. Nedan är en summering av Norion Banks viktigaste fokusområden framåt.

FOKUS PÅ KÄRNVERKSAMHETEN

I syfte att renodla och fokusera på kärnverksamheten har ett antal förändringar genomförts under åren. Förändringarna innebär att Norion Bank idag är ett bolag med tydligt fokus på lönsamhet över volymtillväxt för att säkerställa långsiktig kundnytta och därigenom aktieägarvärde. Norion Bank är ett fortsatt väldiversifierat bolag med god bredd i produktutbudet.

- Den 5 september 2023 ändrade banken bolagsnamn från Collector Bank till Norion Bank. Syftet var att tydliggöra den strategiska förändringsresa som banken genomgått sedan 2019 – från digital nischbank till en stabil, nordisk finansieringsbank. Namnbytet innebar även att kunderbjudandet förtydligades och bankens tre varumärken har fått bästa möjliga förutsättningar att växa och utvecklas.
- En koncernintern fusion mellan Norion Bank AB (f.d. Collector Bank AB) och det tidigare moderbolaget Collector AB genomfördes 2022. Därigenom förenklades koncernstrukturen och utnyttjandet av kapital och interna resurser effektiviserades. Norion Bank AB är det kvarvarande, börsnoterade moderbolaget.
- Avyttring av den svenska uppdragsinkassoverksamheten Colligent Inkasso AB genomfördes under det fjärde kvartalet 2019 och all svensk inkassoverksamhet outsourcingades till externa ombud under 2022.
- Avyttring av Collector Ventures, bolagets investeringsverksamhet med fokus på fintech, slutfördes under det första kvartalet 2021.
- Bolåneverksamheten har upphört och olönsamma appar har lagts ner.

FOKUS PÅ LÖNSAMHET

Norion Bank har gått från att vara ett starkt tillväxtbolag till att fokusera på lönsamhet och därigenom skapa långsiktigt värde för aktieägarna.

- Lönsamhetstillväxt prioriteras framför volymtillväxt.
- Tydligt fokus på att upprätthålla och/eller öka riskjusterade marginaler.
- Fortsatt kostnadseffektivitet och fokus på skalfördelar i verksamheten.
- Tydligt fokus på att upprätthålla en god riskjusterad avkastning.

GODA UTSIKTER INOM SAMTLIGA SEGMENT

Norion Bank ser goda möjligheter och har en attraktiv positionering inom Företags- och Fastighetssegmenten. Norion Bank har särskilt fokus på medelstora företag vilket är en stor marknad med lång tillväxtpotential. Norion Bank är ett komplement till de större bankerna och är en av få nischade aktörer som erbjuder företags- och fastighetskrediter i sin storlek.

- Privatsegmentet har genomgått stora förändringar under de senaste åren där verksamheten har stabiliserats, kreditgivningen har omarbetats och den egna distributionsförmågan har förstärkts, vilket under 2023 och 2024 har resulterat i att segmentet återigen har uppvisat en god tillväxt. Under 2024 offentliggjordes förvärv av DNB Sveriges kreditkortsportfölj som ett led i en ökad satsning på produktområdet framgent.
- Payments är en strategiskt intressant verksamhet med goda framtidsutsikter där Norion Bank ser en fortsatt attraktiv strukturell tillväxt för den nordiska e-handeln. Genom varumärket Walley fokuserar banken på att utveckla verksamheten och under 2025 kommer ytterligare satsningar att genomföras för att stärka marknadspositionen och tydliggöra erbjudandet.

TRANSPARENS

Norion Bank strävar efter att driva en långsiktigt hållbar verksamhet med god transparens gentemot samtliga intressenter. Det är ett ständigt pågående arbete där banken utvecklas kontinuerligt.

- ▶ Mer detaljerad och tydligare information om Norion Banks produktområden publicerades under 2020 och 2021.
- ▶ Ny segmentsuppdelning publicerades under 2021.
- ▶ Uppdaterade finansiella mål offentliggjordes under 2024.
- ▶ Kontinuerligt arbete med att publicera transparent och informativ finansiell information.

FINANSIERING

Norion Bank utnyttjar för närvarande inlåning från allmänheten som huvudsaklig finansieringskälla. I syfte att skapa en långsiktigt mer stabil finansieringsbas med balanserad risk och upprätthålla kostnadseffektivitet har bolaget som mål att diversifiera finansieringen ytterligare.

- ▶ Högre inflation, stigande räntor och volatila finansmarknader bidrog till en väsentligt lägre riskaptit på finansieringsmarknaden sedan 2022. Det innebär att bankens marknadsbaserade finansiering tillfälligt stannade av. Den långsiktiga strategin kvarstår dock.
- ▶ Fortsatt arbete med flera olika typer av finansieringskällor och valutor. Under 2023 och 2024 har inlåning lanserats i Norge, Nederländerna och Spanien. Även inlåning via egen kanal har förstärkts.
- ▶ Längre löptider och matchad finansiering.

REGELEFTERLEVNADE

Norion Bank verkar inom en reglerad sektor med högt ställda krav och omfattande regelverk. Väl fungerande interna rutiner och processer är av yttersta vikt för att säkerställa en god regelefterlevnad och att nya regleringar och riktlinjer kan följas på ett adekvat sätt.

- ▶ Norion Bank arbetar löpande med att utveckla och säkerställa goda interna rutiner och processer.
- ▶ Fortsatt fokus och kontinuerligt arbete för att upprätthålla god intern kontroll och regelefterlevnad.

ANSVARSFULL KAPITALALLOKERING

Norion Bank fokuserar på att vårda kapitalbasen på ett ansvarsfullt sätt i syfte att långsiktigt generera ytterligare kapitalöverskott.

- ▶ Balanserad tillväxt med fokus på riskjusterad avkastning.
- ▶ Långsiktig kapitalgenerering.
- ▶ God riskkontroll.
- ▶ Ett självfinansierande bolag i syfte att skapa värde åt aktieägarna.

Finansiella mål

Norion Banks strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning. Bankens styrelse har därför antagit nedan finansiella mål:

Lönsamhet

Norion Banks mål är att över tid uppnå en hållbar avkastning på eget kapital som överstiger 15%.

Kapitaltäckning

Norion Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det regulatoriska kapitalkravet med 200-400 baspunkter.

Utdelningspolicy

Norion Banks policy är att skifta tillbaka eventuellt överskottskapital relativt kapitaltäckningsmålet, med hänsyn tagen till bankens framtidsutsikter och kapitalplanering, till aktieägarna.



FÖRETAGSSEGMENTET

Stark tillväxt av låneboken

Sammanfattning av året

Företagssegmentets låneportfölj uppgick till 11 582 MSEK (9 705) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 19% från föregående år. Företagssegmentet utgjorde därmed 23% (21) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 766 MSEK (777) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,8% (7,6) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,2% (7,7).

Intresset bland existerande och potentiella kunder har upprätthållits väl under 2024. Efter ett mer avvaktande sentiment, till följd av ett högre ränteläge, har de genomförda räntesänkningarna under 2024 bidragit till ökad optimism och en successivt förbättrad aktivitetsnivå, särskilt inom Företagssegmentet. Låneboken fortsätter att uppvisa stark tillväxt samtidigt som Norion Bank varit fortsatt selektiva i sitt val av genomförda transaktioner under året.

Positionering och fokus framåt

Marknaden för företagskrediter och factoring är stor och Norion Bank avser agera som ett attraktivt komplement till de traditionella storbankerna. Banken fyller en betydelsefull funktion för de medelstora kunderna, som ofta värdesätter långsiktiga relationer med utrymme för kundanpassade lösningar. Lönsamheten är stabil och fokus på lönsam tillväxt fortskrider. Verksamheten är geografiskt väldiversifierad och Norion Banks långsiktiga ambition är att fortsätta växa inom samtliga regioner.

Norion Bank

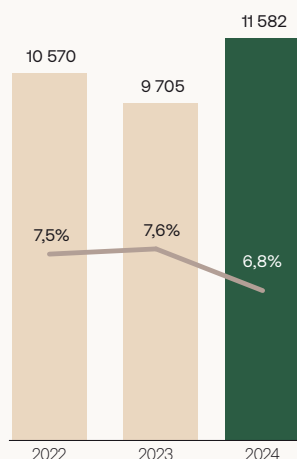
Företag

Norion Bank erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på medelstora företag i Sverige, Norge och Finland inom en bredd av branscher. Företagskrediter ställs ut till företag mot säkerhet. Factoringlösningar omfattar primärt köp av fakturor både med och utan regress.

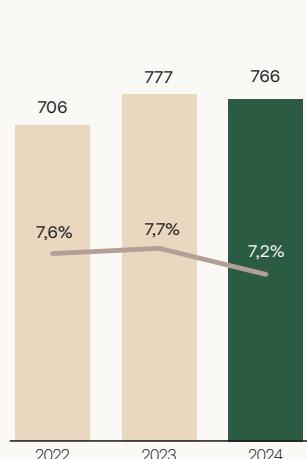


Låneportfölj

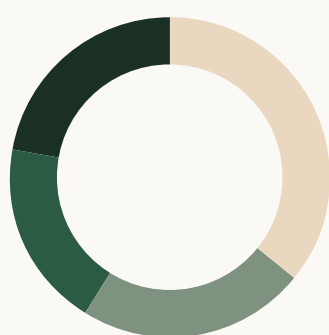
Låneportfölj (MSEK)
och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK)
och marginal (%)

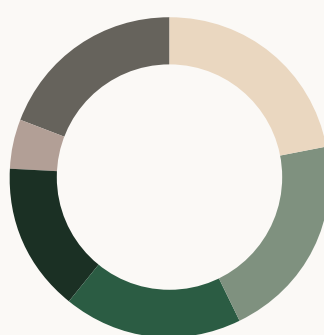


Geografisk fördelning ¹⁾



Sverige, 36%
Norge, 23%
Finland, 19%
Övriga, 22%

Branschfördelning ¹⁾



Grossist- och detaljhandel, 22%
Tillverkningsindustri, 21%
Företagstjänster, 18%
Finansiella tjänster och investmentbolag, 15%
Information och kommunikation, 5%
Övrigt, 19%

51 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen ²⁾

18 månader
Genomsnittlig återstående löptid ²⁾

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Företag per 31 december 2024

²⁾ Företagskrediter

FASTIGHETSSEGMENTET

Förbättrad aktivitet i stabiliserad marknad

Sammanfattning av året

Fastighetssegmentets låneportfölj uppgick till 23 073 MSEK (21 432) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 8% från föregående år. Fastighetssegmentet utgjorde därmed 46% (47) av Norion Banks låneportfölj vid periodens slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 148 MSEK (1 248) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 5,1% (6,5) och är fortsatt negativt påverkad av de höga volymerna i steg 3, även om stegförflyttningarna i negativ riktning tenderade avta mot slutet av året. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 5,2% (6,4).

Intresset bland existerande och potentiella kunder har upprätthållits väl och årets genomförda räntesänkningar har bidragit till ett mer positivt marknadssentiment och ökad aktivitet, särskilt mot slutet av året. Norion Bank har varit fortsatt selektiva i sitt val av genomförda transaktioner, samtidigt som banken värnar om att fortsätta utveckla såväl befintliga som nya kundrelationer. Seniora lån utgör majoriteten av portföljen och uppgick per årets slut till 63% (58).

Positionering och fokus framåt

Marknaden för fastighetskrediter är stor och Norion Bank agerar som ett komplement till de större bankerna. Norion Bank har en unik positionering som en av få nischade aktörer som kan erbjuda fastighetskrediter i sin storlek och har ett komplett erbjudande som inkluderar både seniora och juniora lån. Låneportföljen är diversifierad med exponering mot olika geografiska marknader, där ambitionen är fortsatt långsiktig tillväxt inom samtliga. Efterfrågan bedöms som fortsatt god, både från existerande och nya kunder. Lönsamheten är stabil och arbetet med lönsam tillväxt fortsätter.

Norion Bank

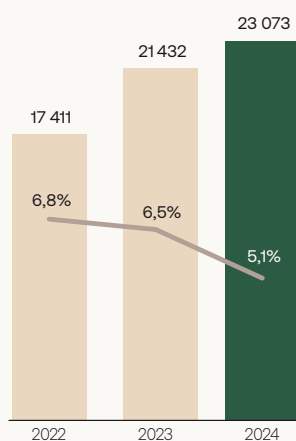
Fastigheter

Norion Bank erbjuder fastighetskrediter med fokus på storstadsområden och universitetsstäder i Norden och Tyskland. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet. Norion Bank erbjuder både juniora och seniora fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot bostäder men även mot kontor och industriella fastigheter.

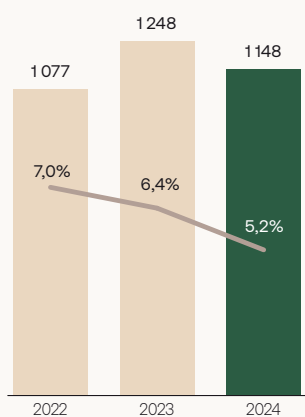


Låneportfölj

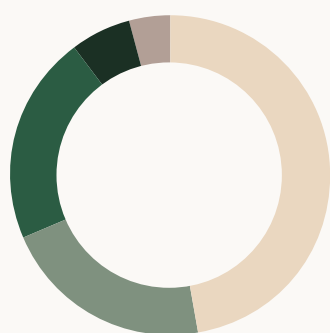
Låneportfölj (MSEK)
och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK)
och marginal (%)

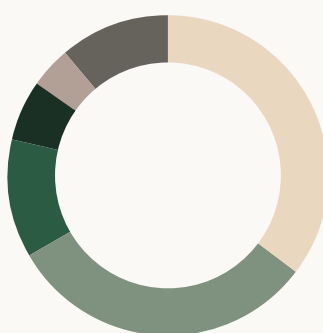


Geografisk fördelning ¹⁾



Sverige, 47%
Tyskland, 21%
Finland, 21%
Danmark, 6%
Övriga, 4%

Branschfördelning ¹⁾



Kontor, 35%
Bostäder, 31%
Detaljhandel, 12%
Hotell, 6%
Lager, 4%
Övrigt, 11%

130 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen

14 månader
Genomsnittlig återstående löptid

Andel seniora lån ▶ **63%**

Andel juniöra lån ▶ **37%**

Genomsnittlig LTV – seniora lån ▶ **58%**

Genomsnittlig LTV – juniöra lån ▶ **76%**

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Fastigheter per 31 december 2024

PRIVATSEGMENTET

Positiv utveckling och strategiskt förvärv inom kreditkort

Sammanfattning av året

Privatsegmentets låneportfölj uppgick till 12 152 MSEK (11 005) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 10% från föregående år. Privatsegmentet utgjorde därmed 24% (24) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 908 MSEK (852) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,4% (7,4) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,8% (8,0).

Volymutvecklingen har varit minskande under de senaste åren till följd av Norion Banks fokus på att öka den riskjusterade avkastningen. Under 2024 har volymutvecklingen dock uppvisat starkare tillväxt. Ambitionen om att öka andelen nyförsäljning i egen kanal ger goda resultat. Cirka 45% av låneportföljen förmedlades genom egna kanaler vid utgången av året, jämfört med cirka 40% under 2023 och cirka 25% under 2022.

Under årets fjärde kvartal signerades avtal om att förvärva DNB Sveriges kreditkortsportfölj, vilket innebär en strategiskt fördelaktig förflyttning på den svenska privatkundsmarknaden. Banken har idag, genom Privatsegmentet, cirka 24 000 utestående kreditkort och genom förvärvet utökas antalet kortkunder till totalt cirka 100 000.

Positionering och fokus framåt

Privatlåneemarknaden har haft en hög tillväxt under flertalet år och konkurrensen har varit hög. Under 2024 har vi dock bevittnat en lägre och mer gynnsam konkurrenssituation, som har haft positiv inverkan på verksamhetens volymtillväxt. Segmentets uttalade lönsamhetsfokus kvarstår, där lönsamhet prioriteras framför volymtillväxt, och banken har de senaste åren stramat åt kreditgivningen genom flertalet åtgärder. Arbetet med att öka avkastningen fortlöper och är ett långsiktigt arbete med hittills goda resultat. Segmentets främsta fokus är på den svenska marknaden.

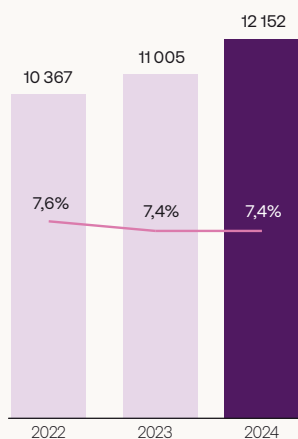
collector

Privat

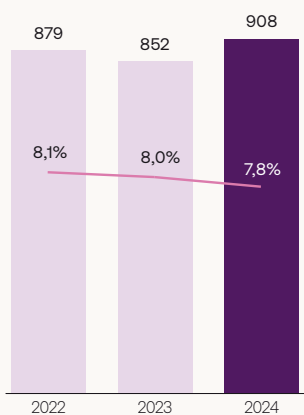
Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 500 000 SEK och i Finland upp till 25 000 EUR. Försäljning sker genom egna kanaler samt genom låneförmedlare. Collector erbjuder även kreditkort, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK, och sparkonton.



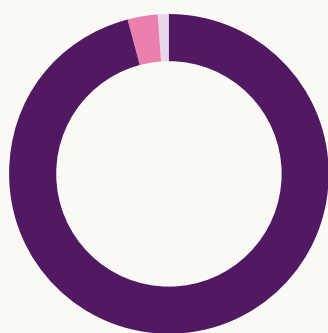
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)



Geografisk fördelning ¹⁾



■ Sverige, 97%
■ Finland, 3%
■ Norge, 1%

Genomsnittlig kund Privatlån



Privatlån

179 000

Genomsnittligt lån nyutlåning
(SEK, senaste 12 månaderna)

170 000

Genomsnittligt lån i portföljen (SEK)

~45%

Försäljning i egna kanaler

53 000

Kunder

Kreditkort

24 000

Utestående kort (Antal)

¹⁾ Baserat på låneportföljen för
Privat per 31 december 2024

PAYMENTSSEGMENTET

Hög tillväxt av transaktionsvolymerna och nya attraktiva samarbeten

Sammanfattning av året

Paymentssegmentets låneportfölj uppgick till 3 018 MSEK (2 763) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 9% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde därmed 6% (6) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Transaktionsvolymerna uppgick till 17 423 MSEK (14 531) motsvarande en ökning om 20% från föregående år. Rörelseintäkterna uppgick till 505 MSEK (464) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,7% (7,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 17,5% (17,7).

Payments fortsätter utvecklas väl relativt e-handelsmarknaden. Under året har ett flertal attraktiva samarbeten initierats, exempelvis med XXL, Nordiska Galleriet, Länna Möbler och Bohus. Walley arbetar framgångsrikt med såväl lojalitetskoncept som kundnöjdhet och fortsätter att befästa positionen som en ledande samarbetspartner inom betallösningar för större e-handlare.

Positionering och fokus framåt

Norion Banks Paymentssegment har en stark positionering med fokus på kundvänliga lösningar för såväl e-handlare som för fysiska butiker. Utvecklingen av både nya tekniska lösningar som regleringar på marknaden innebär en marknad under konstant förändring. Med över fem miljoner aktiva kunder råder höga användarkrav, vilket gör det viktigt att vara en komplett leverantör av betallösningar. Walley arbetar intensivt med bland annat tekniskt förbättrade lösningar, individanpassade upplevelser och lojalitetskoncept. Walley bedriver en intressant verksamhet med stor framtids- och tillväxtpotential och utgör ett fokusområde för 2025.

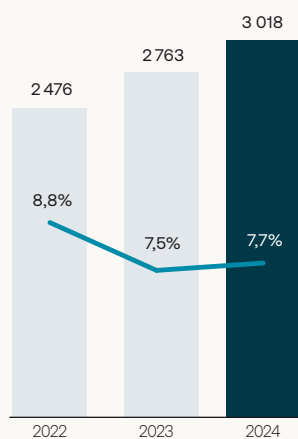
walley

Payments

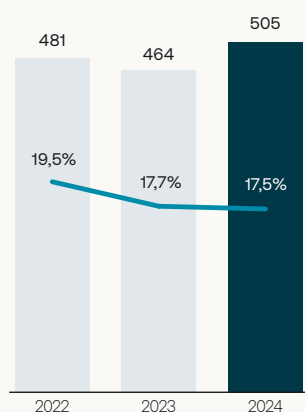
Walley erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Walley erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarens strategi och varumärke och riktar sig främst till större handlare.



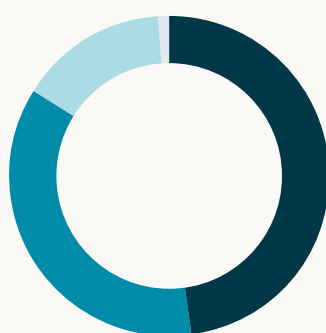
Låneportfölj (MSEK)
och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK)
och marginal (%)

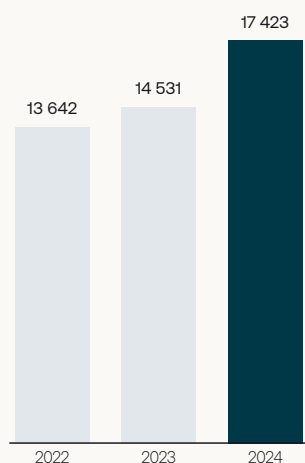


Geografisk fördelning ¹⁾



■ Sverige, 48%
■ Finland, 36%
■ Norge, 15%
■ Danmark, 1%

Transaktionsvolym (MSEK)



5,5 miljoner
Aktiva kunder
(Senaste 12 månaderna)

1 100 SEK
Genomsnittligt köp

¹⁾ Baserat på låneportföljen för
Payments per 31 december 2024

Flowers partnerskap med Norion Bank möjliggör tillväxt

Tillsammans med Norion Bank fortsätter energibolaget Flower sin framgångsrika satsning mot ett säkert, tillförlitligt och hållbart energisystem.

Samarbetet mellan Norion Bank och Flower påbörjades när energibolaget befann sig i början av sin tillväxtresa. Grundaren och vd:n John Diklev utvärderade olika finansieringsmöjligheter med målet att bygga ett långsiktigt partnerskap.

– Jag upplevde att kundansvarig personal på Norion Bank var väldigt engagerad från start. De utbildade och dubbelverifierade sig kring allt som har med vår produkt att göra och det fanns en ömsesidig vilja att förstå varandra, säger John Diklev, vd och grundare av Flower.

Flowers affärsidé innebär att avancerad teknologi kombineras med flexibla energiresurser för att på så sätt motverka både volatilitet samt överbelastning av elnätet. Genom att optimera användningen av elnätet säkerställs en stadig och tillförlitlig energiförsörjning oavsett väderförhållanden.

– Det vi vill åstadkomma med Flower är ett mer effektivt elsystem genom att öka andelen vind och sol. I förlängningen gör det att energiomställningen kostar mindre.

Som specialister på finansieringslösningar för medelstora företag, värdesätter Norion Bank nära samarbeten där kundens affär alltid står i fokus. Partnerskapet med Flower innebär en möjlighet att vara med och bidra till en mer hållbar och effektiv energiomställning.

– Det behövs finansieringsaktörer som är villiga att lägga tid på att verkligen förstå komplexa produkter och industrier. Den typen av bemötande har vi fått hos Norion Bank.

Sedan samarbetet med Norion Bank påbörjades har Flower tecknat avtal med sol- och vindkraftsbolaget OX2 och förvärvat Sveriges största batteripark Bredhälla. Förutom att det är ett stort steg framåt i arbetet med att stabilisera elnätet och minska volatiliteten på elmarknaderna, möjliggör det utvecklandet av nya produkter för framtidens energisystem. Bolaget hoppas framöver diversifiera produktportföljen och fortsätta sin etablering i Europa.

– Sedan vi ingick vårt mycket uppskattade partnerskap med Norion Bank har vi fortsatt att växa i de flesta måttalen. Självklart har vi utmaningar framför oss, att bygga bolag handlar till stor del om att observera problem, förstå varför de uppstått och hitta lösningar. Men på ett övergripande plan fortsätter vi arbetet med att skapa ett säkert, tillförlitligt och hållbart energisystem.

Som ett led i att stärka samarbetet med Norion Bank, deltog John Diklev i förra årets omgång av bankens utbildningsprogram Corporate Accelerator. Programmet riktar sig till medelstora företag med tydligt tillväxtfokus.

Målet är att genom ny kunskap och nya nätverk, hjälpa bolag att utveckla sin verksamhet. I år återvänder John Diklev till programmet, den här gången som föreläsare.

– När jag själv var med i programmet lärde jag mig vikten av att byta kontext och diskutera aspekter av att driva företag med andra. Det gav mig mycket att ta del av andras erfarenheter och förstå parallellerna till det vi gör. Som föreläsare hoppas jag kunna dela med mig av mina erfarenheter, inspirera andra, men även bygga vidare på relationer och lära känna banken bättre.



Foto: Flower

John Diklev, grundare av Flower



“Sedan vi ingick vårt mycket uppskattade partnerskap med Norion Bank har vi fortsatt att växa i de flesta mätetalen.”

John Diklev
Grundare av Flower

Foto: Anna Roström

Strategiskt samarbete med fokus på innovationskraft

Den finska förmånscykelaktören Vapaus Bikes har gått starkt framåt de senaste åren. Med Norion Bank som nära samarbetspartner tar bolaget sin innovativa affärsmodell till Sverige och fortsätter därmed sin resa mot att skapa hållbara arbetsplatser.

Sedan 2018 har den finska förmånscykelaktören köpt nästan 30 000 nya och begagnade cyklar till ett värde av över 600 miljoner kronor. Med över 1 600 finska kunder, från småföretag till stora internationella bolag, har Vapaus Bikes nått framgång med en innovativ affärsmodell och fokus på hållbarhet.

– Vårt finska team såg tidigt potentialen hos Vapaus Bikes, bland annat på grund av deras innovativa affärsmodell med stabila återkommande intäkter och ett starkt fokus på ESG med cirkulär modell. Vi inspirerades av bolagets innovationskraft och skraddarsydde en unik finansieringslösning där vi kombinerar en klassisk banklåneprodukt med Norion Banks spetskompetens inom kontraktfinansiering och factoring. Vi är också väldigt glada över att Vapaus Bikes deltar i vårt utbildningsprogram Corporate Accelerator och delar med sig av sina erfarenheter. Vi hoppas även att programmet ska ge bolaget möjlighet att utöka sitt nätverk i Sverige när de tar klivet in på den svenska marknaden, säger Erik Rombin, Head of Corporate, Norion Bank.

Vapaus B2B2C-modell innebär att arbetsgivare leasar cyklar direkt från Vapaus Bikes för att sedan kunna erbjuda dem som en förmån till sina anställda. Genom att erbjuda en skalbar modell och utveckla sin egen mjukvara är målet att tillgodose så många behov som möjligt i värdekedjan.

– Vi har hittat en strategisk samarbetspartner i Norion Bank, som innebär att vi kan leasa ut direkt mot företag och anställd i en snabb och enhetlig beställningsprocess. Norion Bank hjälper oss på två marknader och är precis som oss, intresserade av affären på lång sikt. Genom samarbetet med Norion Bank kan vi på förhand veta om vi kan ta oss an en stor kund. Överlag innebär det att vi kan jobba snabbare och friare utan att göra det omständligt för våra kunder, säger Fredrik Karlberg, Business Development Director, Sweden, Vapaus Bikes.

Under de kommande åren är målet att Vapaus Bikes ska kunna hjälpa fler större bolag som vill skapa attraktiva arbetsplatser genom deras produkt. Bolaget planerar även att lansera enklare finansieringstjänster för mindre bolag som vill komma igång med att tillhandahålla cyklar till anställda på ett snabbare sätt.

– Leasing innebär ofta långa avtal, vilket kan vara en barriär för många företag och anställda. Därför jobbar vi aktivt för att erbjuda avtal där som är mer flexibla och löper på kortare tid. För våra slutkunder innebär det att vi ofta har ännu mer förmånliga cyklar att erbjuda, men framförallt så har vi större insyn i hela vår affär och värdet på cykeln hela vägen, säger Fredrik Karlberg.

Under året deltar Fredrik Karlberg i Norion Banks populära utbildningsprogram Corporate Accelerator. Programmet riktar sig till medelstora företag som vill växa och utveckla sin verksamhet.

– Jag såg fina referenser från tidigare deltagare i Corporate Accelerator och hoppas att jag genom programmet ska få nya insikter och träffa kunniga människor i en prestigelös miljö utan krav på prestation eller deals, säger Fredrik Karlberg.

“Vi har hittat en strategisk samarbetspartner i Norion Bank, som hjälper oss på två marknader och är intresserade av affären på lång sikt”

Fredrik Karlberg
Vapaus Bikes



Fredrik Karlberg, Vapaus Bikes



Foto: Anna Roström

Norion Bank har emitterat sina första gröna obligationer

Norion Bank har de senaste åren arbetat strategiskt med att utveckla sitt hållbarhetsarbete. Som ett resultat emitterade banken sina första gröna obligationer under 2024.



Foto: Anna Rostrom

Som en långsiktig partner till både företag och privatpersoner vill Norion Bank bedriva en verksamhet som skapar ett hållbart ekonomiskt, socialt och miljömässigt värde. Det långsiktiga hållbarhetsarbetet styrs av bankens strategiska hållbarhetsramverk som vilar på grunderna Affärsmässighet, Engagemang och Omtanke och inkluderar policyer, riktlinjer och uppförandekoder.

“Norion Bank har de senaste åren arbetat strategiskt med att utveckla bankens hållbarhetsarbete och har tagit ytterligare kliv framåt genom att emittera gröna obligationer”

Sarah Olofsson
Chief Sustainability Officer, Norion Bank

Som en direkt effekt av bankens hållbarhetsarbete emitterade Norion Bank sin första gröna obligation under det tredje kvartalet 2024. Gröna obligationer används för att finansiera verksamheter och projekt som skapar positiva miljöeffekter eller reducerar negativ miljöpåverkan. Via en grön emission möjliggör Norion Bank för investerare att allokera kapital som leder till att företag – som enligt bankens riskbedömning uppfyller både de högt satta hållbarhetskraven och de finansiella kraven – får möjlighet att fortsätta växa.

– Norion Bank har i flera år arbetat strategiskt med att utveckla bankens hållbarhetsarbete och under 2024 tog banken

ytterligare ett kliv framåt genom att emittera sina första gröna obligationer. Det här initiativet ger investerare möjlighet att bidra till finansieringen av projekt som främjar ett samhälle som är motståndskraftigt mot klimatförändringar och som är miljömässigt hållbart. På så sätt stärker banken sin position i den gröna omställningen och möjliggör hållbara investeringar, säger Sarah Olofsson, Chief Sustainability Officer, på Norion Bank.

Med det gröna ramverket är Norion Bank positionerad att fortsätta emittera gröna obligationer för att främja FN:s mål för hållbar utveckling. Ramverket har utvecklats i enlighet med 2021 ICMA Green Bond Principles (GBP) och ISS ESG genomförde en oberoende granskning av ramverket. Det gröna ramverket och Second Party Opinion finns tillgängligt på Norion Banks hemsida.

– Att vi kan emittera gröna obligationer är ett resultat av vårt målinriktade hållbarhetsarbete. Jag är otroligt stolt över att banken på det här sättet tydligt visar att vi gör jobbet på riktigt. Vi ser det gröna ramverket som en god möjlighet att möta en ökad efterfrågan på transparens från omvärld och investerare. Det är även ett tydligt bevis på att vi tar vårt ansvar i samhället genom att på ett mätbart sätt bidra till hållbar finansiering. För oss är det viktigt att vara en professionell partner till våra kunder och vi värdesätter aktivt fokus på hållbarhetsarbete. Att jobba långsiktigt med hållbarhet ger banken goda förutsättningar till att både stärka vår konkurrenskraft och att påskynda ytterligare klimatåtgärder genom grön finansiering. Nu fortsätter arbetet med att även säkerställa att vi får information kring projektens positiva effekter så att vi kan rapportera det till investerarna, säger Sarah Olofsson.

Norion Banks gröna ramverk omfattar följande kategorier:

Gröna byggnader

Byggnader som formges, byggs och drivs med målet att minska dess miljöpåverkan.

Energieffektivitet

Energilagring, smarta kraftnätssystem, förbättringar i ventilationssystem och utbyggnad av fjärrvärme- och kylsystem.

Förnybar energi

Solenergi och vindkraft.

Hållbara transporter

Fossilfria fordon, samt infrastruktur för hållbara transporter som laddningspunkter för elfordon, eller cykel- och gånginfrastruktur.

Anpassning till klimatförändring

Projekt som bevarar/restaurerar biologisk mångfald såsom gröna tak och väggar för att utöka urbana grönområden. Infrastruktur utformad för att ge skydd mot exempelvis översvämningar.

Cirkulär ekonomi

Främjande av resurseffektivitet, till exempel produkter, produktionstekniker eller processer som ger en betydande minskning av användande av naturresurser i en produkts livscykel.



Sarah Olofsson, Chief Sustainability Officer

Norion Banks hållbarhetsarbete

Norion Bank vill vara en långsiktig partner till både företag och privatpersoner. Genom våra varumärken erbjuds kundanpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre kundsegment: medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Vi möjliggör morgondagens affärer genom att bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett tydligt ansvar.

Våra tre strategiska fokusområden

Norion Bank vill göra skillnad där möjligheten att påverka är som störst. Därför har vi samlat våra viktigaste hållbarhetsaspekter inom tre strategiska fokusområden.



Affärsmässighet

Genom affärsmässighet är vi en professionell partner som står för ansvarsfull finansiering och därigenom möjliggör hållbar utveckling.

Hållbarhetsmål

- Årligen bidra till ökad finansiell hälsa och motverka över-skuldsättning hos våra privatkunder.
- Under 2025 sätta vetenskapligt baserade klimatmål för bankens kreditportfölj inom segmenten Företag och Fastigheter.
- Senast 2026 ha fördjupade kunddialoger om specifika hållbarhetsämnen där Norion bank har identifierat utvecklingsmöjligheter.

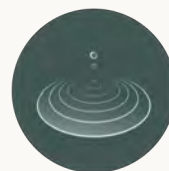


Engagemang

Vi skapar förutsättningar för våra medarbetare att känna ägandeskap och ansvar i sina roller samt ger dem nödvändig hållbarhetskompetens för att bygga långsiktig framgång för både banken och våra kunder.

Hållbarhetsmål

- Årligen uppnå ett eNPS på över 50, fortsätta kompetensutveckla våra medarbetare inom hållbarhet och integrera hållbarhet i medarbetarutvärdering.
- Under 2025 påbörja arbetet med hållbarhetsambassadörer för att integrera hållbarhet inom bankens olika avdelningar.
- Senast 2026 sätta mål direkt kopplade till hållbarhet för relevanta avdelningar.



Omtanke

Med ett strukturerat och transparent arbetssätt är vi en pålitlig partner som gör affärer med omtanke för vår omgivning, våra kunder och medarbetare.

Hållbarhetsmål

- Årligen leva upp till Norion Banks nollvision för klagomål gällande kundintegritet, antikorruption och marknadsföring.
- Under 2025 minska andelen kostnadsbaserade emissionsfaktorer till förmån för leverantörsspecifika emissionsfaktorer.
- Senast 2026 ha utvärderat 90% av signifikanta leverantörer enligt hållbarhetskriterier.



Foto: Anna Roström

Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten. Genom vår verksamhet vill vi bidra till att skapa långsiktigt värde för våra intressenter: kunder, investerare, medarbetare och samhället. Vi strävar efter att skapa värde ur ett ekonomiskt, socialt och miljömässigt perspektiv. Tillsammans med våra kunder vill vi möjliggöra morgondagen och en hållbar utveckling.

Genom affärsmässighet, engagemang och omtanke gör vi det möjligt för våra kunder att fortsätta växa och utvecklas. Dessa är bankens värdeord och likaså fokusområdena inom bankens hållbarhetsstrategi. Värdeorden är grundläggande för hur vi bedriver vår dagliga verksamhet samt finns integrerade i våra styrdokument. De beskriver hur vi vill vara och uppfattas, samt hur vi ska agera i relationen till kunder, samarbetspartners och kollegor. "Affärsmässighet" beskriver vad vi gör, "Engagemang" vilka vi är, och "Omtanke" hur vi agerar. Den dubbla väsentlighetsanalysen som genomfördes 2023 i enlighet med EU-regelverket Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och de tillhörande standarderna, European Sustainability Reporting Standards (ESRS), innefattar en bedömning av såväl interna som externa faktorer som kan påverka bankens verksamhet och intressenter. Resultaten från analysen ligger till grund för bankens fortsatta arbete.

Målsättning och genomförande

Under 2024 har Norion Bank accelererat arbetet med kartläggningen av utsläpp i bankens värdekedja genom att säkerställa datainsamling för krediter och därmed linjera metodologin för

kreditportföljen med branschinitiativet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)¹. PCAF syftar till att på ett enhetligt sätt mäta koldioxidutsläpp kopplade till investeringar eller krediter, och underlättar därmed arbetet med att uppnå Parisavtalet. Det är ett viktigt verktyg i bankens befintliga portföljanalys för att uppskatta klimatavtrycket av kreditportföljen.

Under året har banken publicerat ett grönt ramverk² samt emitterat gröna obligationer³ för första gången. De gröna obligationerna är en direkt effekt av vårt arbete med att integrera hållbarhet i verksamheten, där vi hjälper våra kunder i omställningen genom att finansiera gröna verksamheter. Som en del av etableringen av det gröna ramverket har banken även inrättat den Gröna Obligationskommittén. Kommittén har beslutanderätt när det gäller inkludering av krediter som uppfyller kriterierna i det gröna ramverket till bankens gröna register. Kommittén består av representanter från avdelningarna Hållbarhet, Företag och Fastighet, Treasury och Kredit.

I syfte att tydliggöra våra ambitioner och skapa förutsättningar för kontinuerliga förbättringar har Norion Bank satt upp hållbarhetsmål för verksamheten. Den övergripande ambitionen är att till 2030, på ett mätbart sätt, bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling samt till Parisavtalet. Vi vill öka våra positiva effekter och minska de negativa från vår finansieringsverksamhet. Inom våra strategiska fokusområden har vi identifierat ambitioner och aktiviteter för att förverkliga detta. Varje år kommer aktiviteterna och ambitionerna uppdateras och utvecklas för att successivt ta oss närmare målet 2030. Vi fokuserar också våra insatser till initiativ som främjar hållbart företagande.

¹ Se mer information om mätmetoden, Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF): www.carbonaccountingfinancials.com.

² Se mer information om Norion Bank Green Bond Framework 2023 på Norion Banks hemsida.

³ Se mer information på sida 30–31 samt på Norion Banks hemsida.

Norion Banks bidrag till FN:s globala hållbarhetsmål⁴

Norion Bank både påverkar och påverkas av vår omgivning och våra intressenter. Dels har vi, tillsammans med våra intressenter, en direkt påverkan på både planet och samhälle och dels påverkar planet och samhälle bankens verksamhet, våra intressenter, kunders affärsmodeller och därmed deras återbetalningsförmåga.

Vi har upprättat vår tredje rapportering för FN Global Compact⁵ och banken är sedan 2021 signatär av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)⁶. Initiativets sex principer sätter ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning. Därmed förbinder vi oss till att anpassa vår affärsverksamhet i linje med Parisavtalet och kontinuerligt bidra positivt till samhället i enlighet med FN:s globala mål för hållbar utveckling. Dessa är åtaganden som tydliggör vår ambition att bidra till ansvarsfull tillväxt och långsiktigt värdeskapande för alla våra intressenter.

En påverkansanalys har genomförts för att utvärdera bankens bidrag till Agenda 2030 och de globala målen. Delvis bidrar vi genom vår egen verksamhet – främst genom att vara en attraktiv arbetsgivare, arbeta för att minska bankens direkta utsläpp och genom att motarbeta korruption. Vår huvudsakliga påverkan sker dock genom kreditportföljen, det vill säga vilka affärer vi gör. Vi har identifierat fyra SDG:s som vår verksamhet har störst påverkan på, i både positivt och negativt avseende. De globala målen går hand i hand med bankens arbete inför implementering av EU-regelverket CSRD⁷.



Via kreditgivning driver Norion Bank direkt och indirekt ekonomisk utveckling genom att stödja företag, arbetstillfällen och tillväxt i samhället, samt ge tillgång till kapital för privatpersoner. Vi arbetar för finansiell inkludering. Vi vill vara en långsiktig partner till våra kunder och bistå dem i att förstå sina hållbarhetsrisker.



Norion Bank gör affärer med omtanke för vår omgivning. Det innebär att vi vill minska våra egna direkta och indirekta utsläpp, samt minska utsläppen i kreditportföljen för företag och fastigheter. I kreditportföljen sker det genom att vara en professionell partner som bistår kunderna i arbetet med att ställa om affärsplaner för att vara motståndskraftiga under den globala klimatomställningen.



Genom Fastighetssegmentet bidrar Norion Bank till inkluderande, innovativa och motståndskraftiga städer. Under 2024 har kartläggningen av utsläpp i vår fastighetsportfölj, genom PCAFs metodologi, förfinats. Detta i syfte att utveckla hur vi mäter och redovisar klimatpåverkan från bankens kreditportfölj. Gröna byggnader dokumenteras och inkluderas i bankens gröna register.



En hållbar utveckling bygger på ett samhälle i fred. Norion Banks verksamhet ska bidra till finansiell stabilitet. Vi ska i alla affärsled vara en pålitlig partner som motverkar samtliga former av korruption, penningtvätt och cyberbrott. Norion Bank ska inte finansiera verksamheter som bryter mot kriterier uppsatta i bankens sektorriktlinjer ("Röda listan⁸").

⁴ FN:s globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals - SDGs): www.fn.se/globala-malen-for-hallbar-utveckling.

⁵ FN Global Compact implementerades år 1999 och är världens största hållbarhetsnätverk inom det privata näringslivet. Grunden i FN Global Compact är de tio principerna inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat och antikorruption.

⁶ Läs mer om FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB): www.unepfi.org/banking/bankingprinciples.

⁷ Norion Bank ska rapportera i enlighet med CSRD från och med 2025.

⁸ Röda Listan är Norion Banks exkluderingslista som beskriver de typer av verksamheter som banken väljer att inte finansiera. Exkluderingsarna är både produkt- och normbaserade. Röda listan finns tillgänglig på www.norionbank.se/hallbarhet/omtanke.



Affärsmässighet

Genom att fokusera på affärsmässighet står vi för ansvarsfull finansiering som möjliggör en varaktigt god utveckling för banken och vår omvärld. Det är med sund kreditgivning och goda kundrelationer vi kan minimera risker, skapa positivt värde för våra intressenter och lämna ett hållbart avtryck på samhället.

Tillgång till kapital är viktigt för både privatpersoner och företag. Krediter är ett betydelsefullt ekonomiskt instrument för samhället och sund och hållbar kreditgivning är grundläggande i Norion Banks arbete. Som bank vill vi vara en naturlig del av våra kunders ekonomi och bidra till finansiell inkludering. Vi mår om affärsmässighet och om att vara en professionell partner för att bidra till en hållbar utveckling.

Som en del i arbetet vill Norion Bank främja morgondagens företagare genom att uppmuntra till innovation och entreprenörskap. Norion Bank deltog, för tredje året, i juryn för Ung Företagsamhets tävling Alumninästet¹. Tävligen är Ung Företagsamhets version av Draknästet och innebär att elever i årskurs 3 på gymnasiet får möjlighet att presentera sin affärsidé. Syftet med samarbetet är att utveckla unga talangers affärsidéer och därmed inspirera till att starta företag. Genom att stödja framtidens företagare vill Norion Bank bidra till en hållbar morgondag och ett ekonomiskt välfungerande samhälle.

Hållbarhet i kreditgivningsprocessen

Företagsutlåning är en del av Norion Banks kärnaffär och det är centralt att låneverksamheten baseras på kunders möjlighet att betala tillbaka. Eftersom vi vet att bankens största påverkan på omvärlden ligger i kreditportföljen lägger vi stor vikt vid ansvarsfull kreditgivning. Det gör vi genom att identifiera verksamheter och affärsm modeller som är robusta och genererar god avkastning samtidigt som en gedigen riskanalys genomförs. Genom att integrera och bedöma företags hållbarhetsarbete i den kreditprocess som styr vår företagsutlåning kan vi medverka till utsläppsminskningar och en hållbar samhällsutveckling även ur andra aspekter.

Vi har under året uppdaterat våra mätmetoder för klimatpåverkan från bankens kreditportfölj i linje med PCAFs metodologi. Implementeringen av interna processer och hållbarhetskrav fortlöper, där exempelvis Röda Listan, sedan 2022, är en integrerad del i arbetet med att identifiera hållbarhetsrisker. Norion Banks Etiska Kommitté² (EK) fungerar vid behov som en konsultationsgrupp för kund- och hållbarhetsrelaterade risker, bland annat

baserat på Röda Listan. Innan banken beslutar om kreditgodkännande eller avslag gällande krediter som bedöms komplexa och möjligen närliggande exkluderingskriterierna, konsulteras EK. Kreditbeslutet är avhängigt EK:s godkännande eller avslag. Vidare genomför banken systematiska granskningar av både nya och befintliga krediter, inklusive ESG-bedömningar, för att utvärdera om någon ny risk har uppstått och hur eventuella risker hanteras av långgivaren. Om en betydande förändring i riskbedömningen observeras kan banken, givet förutsättningar, avtalsvillkor och kunddialog, välja att avsluta kreditavtalet.

Ett hållbart samhälle är beroende av ett robust finansiellt system som inte kan missbrukas. Därför ingår bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism i Agenda 2030 och de Globala målen. Norion Bank ser det förebyggande arbetet för att motverka finansiell kriminalitet som en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet. Styrdokument, policyer och rutiner ger oss riktlinjer för hur vi kan bidra till skydd för mänskliga rättigheter, bättre arbetsvillkor och minskade utsläpp. Dokumenten revideras årligen.



Foto: Anna Roström

Företagsportföljens risker och möjligheter³

Vi vill identifiera hållbarhetsrisker i syfte att minska negativ påverkan på omvärld och samhälle, samt hitta möjligheter i bolag med konkurrenskraftiga affärsmodeller. Som alla aktörer i finansbranschen har vi ett stort ansvar att allokera kapital i en riktning som hjälper företag att ställa om sin verksamhet och göra nödvändiga klimatanpassningar.

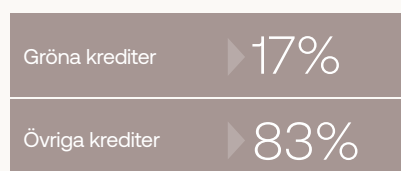
Med bankens uppdaterade ESG-analys i kreditgivningsprocessen säkerställer vi en tydligare kartläggning av hållbarhetsrisker och möjligheter i kreditportföljen. Under året fortsatte arbetet med att följa upp företagsportföljen avseende hållbarhet och 84% av portföljen har genomgått ESG-analys i enlighet med de uppdaterade rutinerna. I uppföljningen stödjer vi oss på Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD⁴) rekommendationer, som även tas i beaktning i den uppdaterade ESG-analysen. Arbetet inleddes 2022-2023 och har fortlöpt under 2024 för att uppdatera och utveckla våra interna processer och täcka en större del av portföljen. Vi har under året fördjupat kunskapen om hur vi som bank påverkas av klimatet och dess effekter och enats om långsiktiga klimatmål för vår verksamhet.

Ansvarsfull privatutlåning

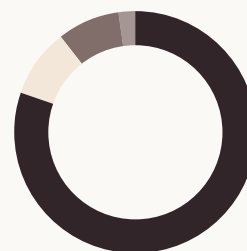
Sund och hållbar utlåning är av största vikt för banken. I vår hållbarhetsstrategi ligger fokus på företagsutlåning, där vi har vår primära påverkan, men även en ansvarsfull kreditgivning för privatpersoner är centralt för att vara en långsiktig partner. Kunder som får betalningssvårigheter är en förlust för såväl Norion Bank, kunden i fråga och samhället i stort. Vi säkerställer betalningsförmåga genom en noggrann kreditgivningsprocess baserad på privatkundens faktiska ekonomiska förhållanden. Kreditgivningen har sedan 2023 fortsatt att successivt förflyttas från låneförmedlare till bankens egna kanaler, vilket bidragit till ökad insyn och bättre förutsättningar att arbeta nära våra kunder.

Fördelning av krediter

Inom segmenten Företag och Fastigheter för 2024:



Fördelning av finansiering i gröna kategorier



- Gröna byggnader, 80%
- Hållbara transporter, 9%
- Energieffektivitet, 8%
- Förnyelsebar energi, 2%

¹ Ung Företagsamhet (UF): www.ungforetagsamhet.se.

² Etiska Kommittén (EK) behandlar områden som bland annat innefattar mänskliga rättigheter, skattefrågor, miljömässiga utmaningar och etiska dilemman.

³ "Företagsportföljen" avser kreditportföljen inom segmenten Företag och Fastigheter.

⁴ Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) är ett ramverk som hjälper organisationer att kartlägga och förebygga sina klimatrelaterade finansiella risker.



Engagemang

Med ett fokus på engagerade medarbetare bygger vi goda resultat för både oss själva och våra kunder. Vi arbetar för att ge våra anställda en stimulerande arbetsplats, bra arbetsmiljö, och rätt förutsättningar för att medverka till vår framgång.

Hos Norion Bank arbetar olika yrkesgrupper nära varandra, i en föränderlig miljö med en stark framåtanda. För att kunna leverera hållbar tillväxt och fortsätta utveckla vår affär är det av största vikt att attrahera de bästa medarbetarna. Därför har vi som målsättning att vara en attraktiv arbetsgivare i branschen som erbjuder en utvecklande arbetsplats. Vi vill att våra medarbetare ska känna ägandeskap och ansvar i sina roller och skapar därför förutsättningar för detta genom ett uttalat självledarskap. Medarbetarnas engagemang möjliggör både bankens och våra kunders långsiktiga framgång. Vår ambition att bidra till en hållbar samhällsomställning innebär att hänsyn till hållbarhetsaspekter ska tas genom alla bankens processer. Därför investerar vi i våra medarbetare och erbjuder dem intern och extern utbildning som säkerställer nödvändig hållbarhetskompetens.

Under 2024 infördes möjligheten för medarbetare att semesterväxla, vilket innebär att medarbetare kan välja att omvandla sin semesterersättning till en extra veckas ledighet. Denna satsning stärker vår ambition att erbjuda en attraktiv arbetsplats, där våra medarbetare får förutsättningar för självledarskap.

Fokus på en utvecklande arbetsplats

Förmågan att stödja våra kunder är beroende av en kontinuerlig utveckling av kapacitet och kunskap inom bankens alla funktioner. Enligt medarbetarna kännetecknas Norion Bank av en kultur med högt i tak, gott ledarskap och en inkluderande arbetsmiljö. För oss är det självklart att varje individs utveckling värdesätts högt vilket innebär ett stort fokus på självledarskap och kompetensutveckling. Norion Bank genomför därför årligen ett flertal utbildningar för att ge medarbetarna rätt förutsättningar. Banken är sedan 2022 Swedsec¹-ansluten med licenser för kundansvariga och ledningsgrupp.

Alla våra medarbetare genomgår obligatoriska internutbildningar inom GDPR, antikorruption och klagomåls- hantering. Vidare finns utbildningen "Hållbarhetscertifiering i Finansbranschen"² tillgänglig på bankens intranät och är obligatorisk i introduktionen för nyanställda. En årlig uppdatering av hållbarhetscertifieringen genomförs av samtliga medarbetare. Nya ledare i banken erbjuds även chefsutbildningar inom arbetsmiljö, rekrytering, rehabilitering och arbetsrätt.

Norion Bank säkerställer löpande att banken har en kultur som präglas av öppenhet, engagemang och tydlighet, vilket bidrar till hög trivsel och ett högt eNPS (Employee Net Promoter Score³). Som en del av arbetet genomför vi medarbetarsamtal med fokus på trivsel, utveckling och prestation i relation till bankens värdeord.

För att ytterligare stärka medarbetarnas delaktighet har banken under 2024 etablerat en ambassadörsgrupp där synpunkter och idéer fångas upp och omsätts i förbättringar. Ledningsgruppen har under året definierat en tydlig vision och strategier för Norion Banks framtid, vilket ger medarbetarna en klar riktning och ökar motivationen. Genom att koppla det individuella arbetet till bolagets övergripande målsättningar skapar vi en känsla av meningsfullhet och engagemang. Bankens HR-processer fokuserar på kompetensutveckling, ledarskapsstöd och en lyhörd dialog för att säkerställa en arbetsmiljö där människor växer. Detta bidrar till att vi som organisation kan utvecklas hållbart och framgångsrikt.



Foto: Anna Roström

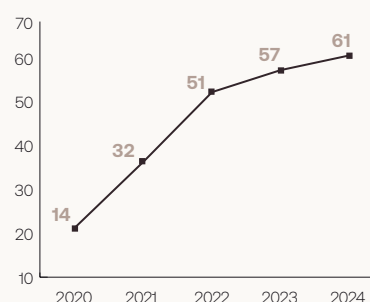
Fokus på välmående medarbetare

Norion Bank tillämpar ett systematiskt arbetsmiljöarbete i syfte att kontrollera, undersöka, åtgärda och följa upp arbetsplatsen. Det är en investering för att uppnå hög trivsel, motivation och välmående. Resultatet av detta syns när Norion Bank ännu en gång uppvisade mycket gott resultat i årets medarbetarundersökning. Med en svarsfrekvens på 90% och en eNPS på 61 placerade sig banken i kategorin "Very Strong Ambassadorship"⁴. Det innebär att en betydande majoritet av medarbetarna är nöjda med banken som arbetsgivare samt aktivt rekommenderar Norion Bank som arbetsplats. Ett högt eNPS indikerar att vi har en stark företagskultur där medarbetarna känner sig engagerade, uppskattade och motiverade. Den höga nivån av medarbetarengagemang är även ett tydligt resultat från bankens satsning på medarbetarna samt en arbetsmiljö som främjar trivsel och motivation.

Vi arbetar aktivt för att vara en arbetsplats där alla medarbetare fullt ut bidrar utifrån sina olika erfarenheter, bakgrund och kompetens. Det råder nolltolerans mot direkt och indirekt diskriminering samt trakasserier på arbetsplatsen. Alla medarbetare ska behandlas i enlighet med vår Policy för inkludering och mänskliga rättigheter⁵. Medarbetarundersökningen visar att banken har mycket goda resultat på samtliga punkter inom området diskriminering. Norion Bank arbetar på ett strukturerat sätt för att främja jämställda löner mellan kvinnor och män samt rekrytera, utveckla och befordra personer med utländsk bakgrund och öka mångfalden i våra team och ledningsgruppen.

eNPS

61



¹ Swedsec är ett licensieringssystem för anställda på finansmarknaden, med avsikten att stärka kompetens och kundskydd i finansbranschen.

² Utbildningen "Certifiering Hållbarhet i Finansbranschen" tillhandahålls av Finanskompetens FU AB.

³ eNPS mäter benägenhet att rekommendera Norion Bank som arbetsgivare.

⁴ eNPS på över 50 kategoriseras som "Very Strong Ambassadorship".

⁵ Policy för inkludering och mänskliga rättigheter: www.norionbank.se/om-bolaget/hallbarhet.



Omtanke

Norion Banks fokus på omtanke innebär att vi har ett strukturerat och transparent arbetssätt, vilket är en förutsättning för god affärsetik och varaktig framgång som bidrar till en långsiktigt hållbar samhällsutveckling.

Som bank har vi ett ansvar att driva vår verksamhet på ett sätt som möjliggör positiv påverkan på omgivning och samhälle. Fokuseringen på omtanke innebär att vi tar ansvar för hur vår verksamhet bedrivs. Genom våra styrdokument, såsom policyer och instruktioner, skapar vi förutsättningar för våra medarbetare att förstå hur organisationen ska arbeta för att förbli en affärsetisk partner. Vi för dialoger kontinuerligt med våra intressenter för att förstå deras utmaningar och skapar tydliga riktlinjer, processer och policyer för att möta deras behov.

Styrning och organisation

Alla våra intressenter – från investerare, medarbetare och kunder till leverantörer och samarbetspartners – ska känna sig trygga i att vi bedriver affärer med omtanke för vår omgivning och samhället i stort. Vårt styrningsarbete grundar sig i FN Global Compacts tio principer kring respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Det syftar till att långsiktigt bidra till ett integrerat affärsetiskt, socialt och miljömässigt perspektiv i hela vår affär.

Styrelsen är ytterst ansvarig för hållbarhetsfrågor inom Norion Bank och fastställer policyramverk och kontrollprocesser. VD och hållbarhetschef ansvarar för att integrera hållbarhetsarbetet i verksamheten och VD har inrättat Etiska Kommittén som ett beslutsforum för bland annat hållbarhetsfrågor som behöver lyftas särskilt. I och med att CSRD träder i kraft 2025, har Norion Bank genomfört en översyn av våra interna processer för att säkerställa att hållbarhetsinformation hanteras och rapporteras på ett sätt som uppfyller regelverkets krav samt andra standarder och initiativ. Vidare uppmanar vår process för visuellblåsning alla medarbetare och externa intressenter att rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden i verksamheten.

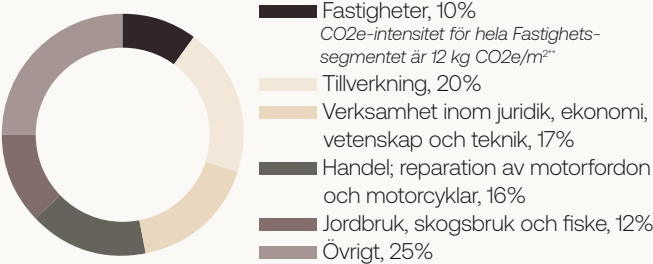
Strukturerade och effektiva beslutsprocesser

För att kunna skapa en hållbar omställning behöver finanssektorn i sin helhet samarbeta¹.

Det innebär att utveckla bankens arbete med rapportering av negativa och positiva effekter inom viktiga hållbarhetsområden och framgent formulera mål baserade på vetenskapliga riktlinjer. Som bank lyder vi under ett antal regelverk och är tillståndspliktig under Finansinspektionen. För att leva upp till dessa externa regleringar har vi tagit fram interna styrdokument. Styr-dokumenten består av policyer, VD-instruktioner samt riktlinjer som tas fram efter behov och som möjliggör god standard och sed genomgående inom banken. Våra styrdokument författas av berörda funktioner och tas upp för påse-ende av berörd kommitté och/eller utskott innan de antas av styrelse, VD eller berörd avdelningschef. Vi är transparenta gentemot våra intressenter och de styr-dokument som berör hållbarhet finns publicerade på vår hemsida. Som en del av arbetet med att uppfylla CSRD har banken under 2024 påbörjat en översyn av policyer och styrdokument. Detta arbete kommer att fortsätta under 2025 för att säkerställa full efterlevnad.

Företagskategori*	tCO2e	Andel i % av portfölj
Fastigheter	13 467	10%
Tillverkning	26 876	20%
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	22 496	17%
Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	20 628	16%
Jordbruk, skogsbruk och fiske	15 964	12%
Övrigt	32 963	25%
Totalt	132 394	100%

Fördelning tCO2e



* Finansierade utsläpp har beräknats i enlighet med PCAFs metodologi. För fastigheter har beräkning baserats på fastighetsspecifik data samt kreditens andel av fastighetens värde. För Företagslånen sker beräkning av finansierade utsläpp på uppskattningar, baserat på bolagens Nace-kod och geografisk hemvist, vilket gett en emissionsfaktor som multiplicerats med bankens utestående balans.
** För Fastighetskrediter har beräkning baserats på byggnaders faktisk storlek och EPC-klass, där befintliga byggnader använts som säkerhet. Datatäckningsgrad av portföljen är 61%. Antagande har gjorts om att resterande del av fastighetsportföljen, där data saknas, replikerar andelen med data.



Omtanke om vår omgivning

Norion Banks miljöpolicy styr vårt arbete med hur vi kan minska bankens negativa påverkan genom välgrundade beslut med hänsyn till klimat- och miljöfrågor. För att anpassa vår verksamhet till Parisavtalet har vi satt delmålet att vara en klimatneutral verksamhet senast år 2025. Det innebär att ha nettonollutsläpp av växthusgaser från Scope 1 och 2, vilket inkluderar bankens energikonsumtion och tjänstebilar. Den direkta möjligheten att påverka dessa finns i vår egen verksamhet, där energiåtgång för servrar och uppvärmning av lokaler utgör den största delen. Målet om klimatneutralitet är uppnått genom att vi klimatkompenserat för våra resterande Scope 1 och Scope 2-utsläpp. Klimatkompensationen genomfördes, för tredje året i rad, via finansiering av projekt bestående av mikrolån för att hjälpa familjer på landsbygden i Kenya².

Banken har under året fastställt ett nytt klimatområde: att uppnå nettonollutsläpp senast 2045. Detta i enlighet med vår långsiktiga ambition om att reducera vår klimatpåverkan för att bidra till en hållbar klimatomställning så att vi kan uppnå Parisavtalet.

Vi ser kontinuerligt över hur vi kan utveckla våra produkter och tjänster så att både banken och våra kunder kan minska klimatavtrycket. Ett exempel på hur bankens verksamhet främjar minskade utsläpp är att vi i huvudsak nås via digitala kanaler och telefon. På så sätt förenklar vi service för våra kunder och minskar samtidigt antalet transporter och drift av kontor. För att utvecklas digitalt behöver vi å andra sidan serverhallar för datalagring. Vi för en dialog med våra leverantörer som arbetar med att minska sina utsläpp.

Att använda våra resurser mer effektivt och återvinna det vi inte längre använder är ett viktigt steg i arbetet med att minska vår egen miljöpåverkan. Under året har banken fortsatt arbetet med en återtagartjänst av IT-produkter. Det innebär att utrustning vi inte längre använder kan ges en andra chans genom att den säljs vidare för att återanvändas. Förutom att vi kan förlänga produkternas livslängd, bidrar vi till en mer cirkulär ekonomi.

Utsläppen från den egna verksamheten kommer huvudsakligen från våra kontorsbyggnader, inköp och resor. Vi arbetar målinriktat med att minska dessa utsläpp, bland annat genom att i miljöpolicy prioritera digitala möten över fysiska, samt rekommendera tåg framför flyg vid arbetsresor. Banken lägger även stor vikt vid att välja kontor som är utformade för att vara så miljövänliga och energieffektiva som möjligt. Vårt huvudkontor i Göteborg är guldklassificerat enligt den internationella miljöstandarden LEED³, i Finland har vårt kontor klassificeringen BREEAM Excellent och i Stockholm har kontoret klassificeringen BREEAM In-Use Very Good⁴. Som hyrestagare för vi dialog med hyresvärdar för att våra övriga kontor ska utvecklas i samma riktning.

Bankens indirekta utsläpp och andra miljöpåverkande faktorer, som uppstår längs vår värdekedja, utvärderades under 2023⁵. Utvärderingen resulterade i att åtta kategorier, sex kategorier uppströms och två nedströms, bedöms vara relevanta för bankens Scope 3-utsläpp. Den största klimatpåverkan för Norion Bank sker dock via våra kunder inom segmenten Företag och Fastigheter, genom finansierade utsläpp⁶.

Beräkning av våra finansierade utsläpp har, tack vare utökad datainsamling under året, genomförts per 31 december i enlighet med PCAFs metodologi. Resultatet visar att, även om inhämtning av data för möjliggörandet av finansierade utsläpp har förbättrats markant under året, finns det fortsatta utmaningar med datakvalitet. Utfallet⁷ vittnar om att fastighetsportföljen, som står för stor lånevolym i bankens kreditportfölj, ser ut att stå för låg andel av finansierade utsläpp. Detta beror med stor sannolikhet på skilda beräkningsmetoder för olika tillgångsslag inom PCAF:s metodologi, samt olika kvalitet på data för tillgångsslagen. CO₂-intensiteten för fastighetsportföljen var 11,67 kg CO₂e/m².

Estimat tenderar att överskatta utsläpp, vilket förklarar varför sektorer med mindre utlåningsvolym i kreditportföljen ser ut att stå för stor andel av totala finansierade utsläpp. Detta innebär att det för banken i dagsläget inte går att jämföra de olika segmenten med varandra. Ökad datakvalitet krävs för att möjliggöra det, vilket utgör en del av det fortsatta arbetet under 2025. Norion bank kommer ta hänsyn till resultaten av denna första beräkning av finansierade utsläpp i framarbetandet av våra klimatområde för kreditportföljen.

¹ Exempel på samarbeten som Norion Bank anslutit sig till är FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) och FN Global Compact.

² Se mer detaljerad information om Gold standard Siaya cookstoves: www.zeromission.se.

³ Se mer information om LEED-certifiering: www.sgbce.se/certifiering/leed.

⁴ Se mer information om BREEAM-certifiering: www.breeam.com.

⁵ Scope 3 summerar till 3 314 tCO₂e för 2024 och inkluderar samtliga relevanta Scope 3-kategorier för banken utom kategori 15 (hänförlig kreditportföljen) som redovisas separat. Den markanta ökningen sedan 2022 beror på inkludering av fler Scope 3-kategorier över tid.

⁶ Beräkningar för finansierade utsläpp för bankens privatlån genomförs inte, då PCAF i dagsläget inte tillhandahåller beräkningsmetod för denna typ av finansiering.

⁷ Se tabell och diagram på förgående sida.

Finansiell information

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	43	STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER	100
KONCERNEN		REVISIONSBERÄTTELSE	102
Flerårsjämförelse	48	BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	106
Nyckeltal	49	Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten	118
Resultaträkning	50	HÅLLBARHETSRAPPORT	120
Rapport över totalresultat	51	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	133
Balansräkning	52	DEFINITIONSLISTA	134
Förändring i eget kapital	53		
Kassaflödesanalys	54		
Noter	61		
MODERBOLAGET			
Resultaträkning	56		
Rapport över totalresultat	57		
Balansräkning	58		
Förändring i eget kapital	59		
Kassaflödesanalys	60		

Sidorna 43–100 utgör Norion Banks formella årsredovisning. Norions Banks hållbarhetsarbete beskrivs på sidorna 32–41 och 120–132.

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Norion Bank AB (publ), org. nr. 556597-0513, avger härmed årsredovisningen för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2024.

Koncernens verksamhet

Norion Banks verksamhet är uppdelad i fyra primära rörelse-drivande segment: Företag, Fastigheter, Privat och Payments. Segmentet Företag inkluderar produkterna företagskrediter och factoring. Segmentet Fastigheter består av fastighetskrediter. Företags- och Fastighetssegmenten är specialiserade på finansieringslösningar med särskilt fokus på medelstora företag. Inom segmentet Privat erbjuds utlåning till privatpersoner och kreditkort. Segmentet Payments erbjuder betalningslösningar till e-handlare och butiker samt faktura- och delbetalningstjänster till e-handels- och butikskunder. Övrig verksamhet inkluderar run-off produkterna förvärvade förfallna fordringar, bolån samt overhead och elimineringsar.

Legalt bedrivs ut- och inlåning i Norion Bank AB som har filialer i Norge och Finland. Verksamheten bedrivs i huvudsak från huvudkontoret i Göteborg samt från kontoren i Stockholm, Helsingborg, Helsingfors och Oslo.

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 50 286 MSEK (45 470) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 11% jämfört med föregående år. Den största ökningen kan hänföras till Företagssegmentet. Företagssegmentets låneportfölj ökade med 19%, Fastighetssegmentet ökade med 8%, Privatsegmentet ökade med 10%, Paymentssegmentet ökade med 9% och segmentet Övrigt ökade med 1% jämfört med föregående år. Av den totala låneportföljen utgjorde Företagssegmentet 23% (21), Fastighetssegmentet 46% (47), Privatsegmentet 24% (24), Paymentssegmentet 6% (6) och segmentet Övrigt 1% (1) vid årets slut.

Koncernens resultat

Rörelseintäkterna ökade med 1% under året och uppgick till 3 697 MSEK (3 648). Räntenettet ökade med 1% jämfört med föregående år och uppgick till 3 313 MSEK (3 291). Successivt sjunkande marknadsräntor har haft en negativ inverkan på ränteintäkterna, efterföljt en period med ett högre ränteläge. Räntekostnaderna ökade jämfört med utgången av 2023. Räntenettomarginalen uppgick till 6,9% (7,6). Även räntenettet har påverkats negativt av sjunkande styrräntor samt fortsatt höga volymer i steg 3, primärt inom Fastighetssegmentet. Provisionsnettot ökade med 10% och uppgick till 324 MSEK (295). Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 30 MSEK (24). Övriga rörelseintäkter uppgick till 31 MSEK (38).

Företagssegmentet har haft en starkt ökande lånebok under året till följd av ett gradvis förbättrat marknadssentiment. Efterfrågan inom Fastighetssegmentet har upprätthållits väl och låneboken har haft en god utveckling. Norion Bank upprätthåller fortsatt selektivitet i val av transaktioner inom såväl Företags- som Fastighetssegmentet. Paymentssegmentet rapporterar en stabil finansiell utveckling och en stark ökning av transaktionsvolymer. Inom Privatsegmentet har volymutvecklingen varit positiv, med god tillväxt, och det långsiktiga arbetet med att öka avkastningen fortsätter.

Rörelsekostnaderna uppgick till 1 074 MSEK (934) under året. K/I-talet uppgick till 29,1% (25,6).

Kreditförlustprocenten uppgick till 2,1% (2,5) för helåret 2024. Rörelseresultatet uppgick till 1 609 MSEK (1 636). Årets resultat uppgick till 1 265 MSEK (1 294). Resultatet per aktie uppgick till 6,09 SEK (6,02). Avkastning på eget kapital uppgick till 14,8% (17,2). Norion Bank bibehåller god lönsamhet.

Poster av engångskaraktär

Poster av engångskaraktär definieras som intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2024

Inga poster av engångskaraktär uppkom under helåret 2024.

2023

Inga poster av engångskaraktär uppkom under helåret 2023.

Utveckling inom segmentet Företag

Företagssegmentets lånebok uppgick till 11 582 MSEK (9 705) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 19% jämfört med föregående år. Efterfrågan har varit fortsatt god och lägre marknadsräntor är fördelaktigt för kunderna inom segmentet. Norion Bank har fortsättningsvis varit selektiv med valet av genomförda transaktioner. Transaktionsaktiviteten har stigit i takt med ett alltmer gynnsamt ränteklimat. Företagssegmentet utgjorde 23% (21) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 766 MSEK (777). Räntenettomarginalen uppgick till 6,8% (7,6) där nedgången primärt återspeglar sjunkande styrräntor. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,2% (7,7).

Utveckling inom segmentet Fastigheter

Fastighetssegmentets lånebok uppgick till 23 073 MSEK (21 432) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 8% jämfört med föregående år. Efterfrågan har varit god, vilken delvis har drivits av en mer gynnsam och förutsägbar räntemiljö. Ränteintäkterna och räntenettet påverkades dock negativt av höga volymer i steg 3. Banken har fortsättningsvis agerat selektivt i valet av genomförda transaktioner. Fastighetssegmentet utgjorde 46% (47) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 148 MSEK (1 248). Räntenettomarginalen uppgick till 5,1% (6,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 5,2% (6,4).

Utveckling inom segmentet Privat

Privatsegmentets lånebok uppgick till 12 152 MSEK (11 005) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 10% från föregående år. Volymutvecklingen har under en längre tid varit minskande utifrån Norion Banks fokus på att öka den riskjusterade avkastningen. Under 2024 har volymen dock varit stigande, delvis till följd av en mer gynnsam konkurrenssituation, och lönsamheten har varit stabil. Segmentets lönsamhetsfokus, framför volymtillväxt, kvarstår. Privatsegmentet utgjorde 24% (24) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 908 MSEK (852). Räntenettomarginalen uppgick till 7,4% (7,4) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,8% (8,0).

Utveckling inom segmentet Payments

Transaktionsvolymerna uppgick till 17 423 MSEK (14 531) under året vilket motsvarar en ökning om 20%. Paymentssegmentets lånebok uppgick till 3 018 MSEK (2 763) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 9% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde 6% (6) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 505 MSEK (464). Räntenettomarginalen uppgick till 7,7% (7,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 17,5% (17,7).

Likviditet

Norion Banks totala likviditet uppgick till 15 650 MSEK (7 508) per den 31 december 2024. Den totala likviditeten är uppdelad i en likviditetsportfölj samt andra likvida tillgångar. Likviditetsportföljen består av högljikvida tillgångar, exempelvis kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer och statspapper, och uppgick till 11 486 MSEK (4 304) per den 31 december 2024. Andra likvida tillgångar består huvudsakligen av tillgodohavanden i nordiska banker och uppgick till 4 164 MSEK (3 203) per den 31 december 2024.

Den 30 september 2024 publicerade Finansinspektionen ett rättsligt ställningstagande angående tolkning av inlåning som sker via digitala plattformar. Per den 31 december 2024 uppgick Norion Banks likviditetstäckningskvot (LCR) till 320% (363) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR) till 112% (139). Siffrorna per den 31 december 2024 rapporteras i enighet med Finansinspektionens rättsliga ställningstagande medan historiska siffror baseras på förgående metod, varför siffrorna inte är fullt ut jämförbara.

Finansiering

Verksamhetens balansomslutning består till ca 79% (79) av in- och upplåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 53 017 MSEK (42 663), och är koncernens primära finansieringskälla. Emitterade seniora icke-säkerställda obligationer uppgick vid periodens slut till 2 300 MSEK (1 248). Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 20 MSEK (0).

Norion Bank AB emitterade två gröna, seniora icke-säkerställda obligationer om totalt 1 200 MSEK under 2024. Obligationerna emitterades med löptider om 2 respektive 3 år och var de första obligationerna under Norion Banks gröna ramverk. Registret för gröna tillgångar uppgick till 5 300 MSEK per den 31 december 2024.

Kapitaltäckning

Norion Bank har under 2024 återköpt den AT1-obligation (primärkapitalinstrument) om 500 MSEK som emitterades under första kvartalet 2019. Under 2024 emitterade Norion Bank AB T2-obligationer (supplementärkapital) om totalt 600 MSEK. Norion Bank har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär att emittera såväl AT1 som T2-obligationer. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 53 713 MSEK (46 862) vid periodens slut. Per den 31 december 2024 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,8% (15,9), primärkapitalrelationen till 15,8% (17,0) och den totala kapitalrelationen till 16,9% (17,0).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Norion Bank utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägharheten på de finansiella marknaderna och

eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policies som har fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativ risk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument. Se även not 3 Risker och riskhantering.

Det makroekonomiska läget

Efterföljt en period av räntehöjningar, för att hantera en hög inflationstakt, genomförde såväl Riksbanken som Europeiska Centralbanken ett flertal räntesänkningar under 2024. Detta främst i spåren av att de förbättrade inflationsutsikterna. Som ett resultat sjönk även marknadsräntorna, vilket medförde ett förbättrat marknadssentiment. Det råder dock fortsatt makroekonomisk osäkerhet och de geopolitiska riskerna ansågs öka ytterligare mot slutet av året. Såväl flertalet, pågående militära konflikter som utfallet av det amerikanska presidentvalet är faktorer som spelar in.

Hållbarhet

För Norion Bank är hållbarhet en förutsättning för långsiktig framgång och för att kunna skapa värde för kunder, ägare och medarbetare. Hållbarhetsrapporten beskriver hur Norion Bank genom att bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar, vill vara en långsiktig partner till både företag och privatpersoner. Norion Bank har under året arbetat med att driva arbetet framåt inom de strategiska fokusområdena affärsmässighet, engagemang och omtanke för att nå uppsatta mål. En komplett klimatberäkning för bankens verksamhet, inklusive kreditportföljen, har genomförts och banken har antagit målet om nettonollutsläpp till 2045. Detta för att bidra till att möjliggöra morgondagens affärer. Under året har Norion Bank uppdaterat sin dubbla väsentlighetsanalys, som genomfördes första gången 2023, i linje med EU:s Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Analysen innefattar en bedömning av såväl interna som externa faktorer som kan påverka bankens verksamheter och intressenter. Resultaten från analysen ligger till grund för bankens fortsatta arbete med att vara en hållbar och ansvarsfull aktör. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Norion Bank valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en handling skild från de formella finansiella rapporterna. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorerna samtidigt som årsredovisningen och även hållbarhetsrapporten avser räkenskapsåret 2024. Rapporten finns att tillgå på sidorna 32-41 och 120-132.

Anställda och arbetsmiljö

Medelantalet heltidsanställda uppgick under 2024 till 382 (FTE) (343) vilket motsvarar en ökning om 11% från föregående år. I antalet heltidstjänster inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal och inte heller intermitenta anställningar. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 41% (45) och andelen män 59% (55). Av de ledande befattningshavarna var 42% (36) kvinnor. Korttidssjukfrånvaron uppgick under året till 2,1% (2,1) och den totala sjukfrånvaron inklusive långtidssjukskrivna till 3,4% (3,7). Personalomsättningen var 11% (14) under året¹.

Medarbetarundersökningar visar att Norion Bank är en arbetsplats som kännetecknas av respekt, delaktighet, samarbete, arbetsglädje och engagemang. Undersökningarna visar också på ett engagerat, modigt och inkluderande ledarskap där förtroendet mellan ledare och medarbetare är högt. Norion Bank arbetar

¹ Beräknas utifrån antalet avslutade anställningar dividerat med genomsnittligt antal anställda. Beräkningen tar endast hänsyn till prov- och tillsvidareanställda.

systematiskt med arbetsmiljö- och hälsofrågor som en naturlig del av verksamheten. Utgångspunkten är att vara en attraktiv och jämställd arbetsplats med motiverade och hållbara medarbetare där alla behandlas med värdighet och respekt.

Verkställande ledning

Ledande befattningshavare per den 31 december 2024:

- Martin Nossman, Chief Executive Officer
- Peter Olsson, Chief Financial Officer
- Alexandra Kaber, Chief Operating Officer
- Tarek Omeirat, Chief Credit Officer
- Robert Bergström, Head of Corporate Banking
- Patrik Hankers, Head of Consumer
- David Lundqvist, General Manager, Payments
- Jonas Björkman, Chief Information Officer
- Josefin Eriksson, Head of CEO Office
- Anna-Klara Heldring, Head of Compliance
- Sarah Olofsson, Chief Sustainability Officer
- Teresa Åkemar, Chief HR

Mer information om ledande befattningshavare finns på sidorna 116–117.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Tillämpliga regelverk

Ersättning till ledande befattningshavare ska bestämmas i enlighet med dessa riktlinjer och Norions ersättningspolicy vilka baseras på svensk och europeisk lagstiftning och övriga regelverk kring ersättningssystem för banksektorn, svensk kod för bolagsstyrning liksom praxis för en sund ersättningsstruktur.

Tillämpningsområde

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledning samt styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av årsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i ledningsgruppen, samt anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner, oavsett om dessa från tid till annan ingår i bolagets ledningsgrupp eller ej.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2024. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Norion Bank Group är en affärsnära nordisk finansieringsbank. Genom koncernens varumärken Norion Bank, Walley och Collector erbjuds kundanpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre kundsegment: medelstora

företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner.

Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank Group ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten. Norion Bank Groups övergripande strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning.

Norion Banks erbjudande omfattar företags- och fastighetskrediter samt factoring för medelstora företag och fastighetsbolag. Genom varumärket Walley erbjuds flexibla betal- och checkoutlösningar till handlare och privatpersoner. Varumärket Collector tillhandahåller privatlån och kreditkort till privatpersoner samt sparkonton för privatpersoner och företag.

En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att bolagsledningen kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Formerna av ersättning m.m.

Ersättningen ska vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsavsättningar och andra icke monetära förmåner.

För att undvika att bolagsledning uppmuntras till osunt risktagande ska inte någon rörlig ersättning utgå, dock med undantag för vad som anges nedan. Den fasta ersättningen ska således, tillsammans med pensionsavsättning och icke monetära förmåner, utgöra den anställdes totala ersättning.

Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram. Sådana långsiktiga incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Kontant rörlig ersättning kan utgå vid extraordinära omständigheter, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang är tidsbegränsade och endast görs på individnivå antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare, eller som ersättning för extraordinära arbetsinsatser utöver personens ordinarie arbetsuppgifter. Den rörliga ersättningen får dock inte vara kopplad till bolagets finansiella mål eller liknande som skulle kunna leda till att berörda anställda lockas till osunt risktagande. Sådan ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 20 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

Fast lön

Varje person i bolagsledningen ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Den fasta lönen revideras årligen.

Pension

Varje person i bolagsledningen ska erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavaren stadigvarande är bosatt.

För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30% av den fasta årliga kontantlönen.

Icke monetära förmåner

Icke monetära förmåner ska underlätta befattningshavarens arbetsutförande och motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden.

Icke monetära förmåner kan innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 15% av den fasta årliga kontantlönen.

Upphörande av anställning

Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammanlagt inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och 18 månader för övriga ledande befattningshavare. Avgångsvederlaget får maximalt utgöras av ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för 12 månader. Uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida får vara högst 12 månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Därutöver kan för VD och vice VD ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning komma att utgå vid anställningens upphörande i syfte att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. För VD gäller att sådan ersättning för åtagande om konkurrensbegränsning endast ska utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska för VD utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst VD intjänar i ny verksamhet och för vice VD utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst vice VD intjänar i ny verksamhet, dock högst 60% av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen. Ersättningen ska utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 12 månader efter anställningens upphörande.

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även i tillämpliga fall följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsens ordförande är ordförande i ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottets övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättning till styrelseledamöter

Stämмоvalda styrelseledamöter kan i undantagsfall komma att anlitas för att utföra arbete som går utöver styrelsearbetet och då ska de kunna arvoderas för sådant arbete. Arbetsinsatser som kan komma ifråga är arbetsuppgifter där bolaget saknar intern kompetens eller resurs. Vidare får endast operationella och inte strategiska arbetsinsatser ifrågakomma och dessa får inte heller inkräkta på bolagsledningens sysslor eller på annat sätt strida mot aktiebolagslagen eller Svensk kod för bolagsstyrning. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ska godkännas av styrelsen utan berörd styrelseledamots deltagande i beredning av förslag eller beslut.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 31 december 2024 uppgick till 149 421 957 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Bolaget har en (1) aktieserie. Varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Utdelning

Norion Banks policy är att skifta tillbaka eventuellt överskotts-kapital relativt kapitaltäckningsmålet, med hänsyn tagen till bankens framtidsutsikter och kapitalplanering, till aktieägarna.

Aktieåterköp

Styrelsen har tillkännagivit sin avsikt att efter årsstämman 2025 initiera ett återköpsprogram av egna aktier om högst cirka 500 MSEK. I linje med detta avser styrelsen att föreslå att årsstämman 2025 bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, och under förutsättning att Finansinspektionen lämnar tillstånd, besluta om förvärv av bolagets egna aktier på Nasdaq Stockholm.

Norion Banks aktie

Norion Banks aktie ("NORION") är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 30 december 2024 var sista betalkurs för Norion Bank-aktien 36,40 SEK vilket motsvarade ett marknadsvärde om 7,5 MDSEK. Antalet aktieägare vid periodens slut var cirka 9 200 st.

Ägarstruktur

Aktieägare 31 december 2024	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin	19,4%
Provobis Holding AB	6,9%
State Street Bank and Trust Company	5,9%
Helichrysum Gruppen AB	2,9%
JME Invest AB	2,0%
Brunnudden Kapital AS	1,4%
Vante AB	1,4%
Nordnet	1,2%
Avanza	1,1%
Övriga aktieägare	13,7%
Totalt	100,0%

De största aktieägarna framgår enligt tabellen nedan. Per den 31 december 2024 hade de tio största aktieägarna cirka 86% av kapitalet och rösterna.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Finansinspektionen har, efter årets slut, begärt yttrande från Norion Bank som en fortsättning på en sedan tidigare inledd undersökning om efterlevnaden av penningtvättsregelverket. Undersökningen inleddes i maj 2023 och riktade sig till Norion Bank och ett par andra aktörer på marknaden. Norion Bank yttrade sig i ärendet den 21 februari 2025.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 7 458 971 505 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	7 458 971 505
Summa	7 458 971 505

Flerårsjämförelse

Koncernen

Resultaträkning, MSEK	2024	2023	2022 ¹⁾	2021 ²⁾	2020
Ränteintäkter	5 236	4 609	3 385	2 684	2 197
Räntekostnader	-1 923	-1 318	-486	-361	-345
Räntenetto	3 313	3 291	2 899	2 323	1 852
Provisionsintäkter	377	339	342	347	324
Provisionskostnader	-53	-44	-43	-54	-44
Provisionsnetto	324	295	299	293	280
Nettoresultat finansiella transaktioner	30	24	-24	18	-4
Övriga rörelseintäkter	31	38	39	3	30
Summa rörelseintäkter	3 697	3 648	3 212	2 637	2 158
Personalkostnader	-435	-357	-321	-284	-287
Övriga rörelsekostnader	-568	-509	-448	-446	-498
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-71	-67	-63	-60	-56
Summa rörelsekostnader	-1 074	-934	-832	-790	-841
Resultat före kreditförluster	2 623	2 714	2 381	1 846	1 317
Förväntade kreditförluster, netto	-1 014	-1 078	-938	-884	-859
Rörelseresultat	1 609	1 636	1 442	963	458
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-6	-11
Skatt	-344	-342	-302	-204	-102
Nettoresultat	1 265	1 294	1 141	753	345
Resultat per aktie, kronor					
Nettoresultat per aktie före utspädning, kronor ³⁾	6,09	6,02	5,34	3,47	1,48
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kronor ³⁾	6,09	6,02	5,34	3,47	1,48

¹⁾ IFRS 16 Leasing började tillämpas från och med kvartal 3, 2022. Koncernens leasingavtal har övertagits i och med fusionen med det tidigare moderbolaget Collector AB och består till största delen av kontorslokaler och till en mindre del av fordon. Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingskulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital. Jämförelseperioden 2021 är omräknad.

³⁾ Den 4 maj 2022 genomfördes en sammanslagning av aktier (omvänd aktiesplit) samt en uppdelning (aktiesplit) inför fusionen med det tidigare moderbolaget Collector AB för att åstadkomma utbytesförhållandet 1:1. Efter split och sammanslagning uppgår det totala antalet aktier till 205 381 004. Historiska data för antalet aktier har i denna rapport justerats i enlighet med IAS 33.

Nyckeltal

Koncernen

Nyckeltal	2024	2023	2022	2021	2020
Resultaträkning (MSEK)					
Räntenetto	3 313	3 291	2 899	2 323	1 852
Rörelseintäkter	3 697	3 648	3 212	2 637	2 158
Nettoresultat	1 265	1 294	1 141	753	345
Resultat per aktie före utspädning, SEK ⁴⁾	6,09	6,02	5,34	3,47	1,48
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ⁴⁾	6,09	6,02	5,34	3,47	1,48
Balansräkning (MSEK)					
Utlåning till allmänheten	50 286	45 470	41 490	36 214	32 242
In- och upplåning från allmänheten	53 017	42 663	36 842	31 351	30 855
Emitterade värdepapper	2 319	1 248	3 337	5 229	219
Efterställda skulder	598	-	-	500	500
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB	9 052	7 803	6 570	5 416	4 703
Nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) ²⁾	6,9%	7,6%	7,5%	6,8%	5,9%
Kreditförlustnivå ²⁾	2,1%	2,5%	2,4%	2,6%	2,8%
K/I-tal ²⁾	29,1%	25,6%	25,9%	30,0%	39,0%
Avkastning på eget kapital (RoE) ²⁾	14,8%	17,2%	18,3%	14,1%	7,7%
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	15,8%	15,9%	14,3%	13,9%	13,3%
Primärkapitalrelation ³⁾	15,8%	17,0%	15,4%	15,1%	14,7%
Total kapitalrelation ³⁾	16,9%	17,0%	15,4%	16,4%	16,2%
Medelantal heltidsanställda	382	343	308	301	321
Justerade nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) ²⁾	6,9%	7,6%	7,5%	6,8%	5,9%
Kreditförlustnivå ²⁾	2,1%	2,5%	2,4%	2,6%	2,6%
K/I-tal ²⁾	29,1%	25,6%	25,9%	30,0%	38,3%
Avkastning på eget kapital (RoE) ²⁾	14,8%	17,2%	18,2%	14,1%	8,3%

¹⁾ Se Definitionslista, sidan 134, samt [norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal.

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidan 134.

³⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR). Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 74-77.

⁴⁾ Den 4 maj 2022 genomfördes en sammanslagning av aktier (omvänd aktiesplit) samt en uppdelning (aktiesplit) inför fusionen med det tidigare moderbolaget Collector AB för att åstadkomma utbytesförhållandet 1:1. Efter split och sammanslagning uppgår det totala antalet aktier till 205 381 004. Historiska data för antalet aktier har i denna rapport justerats i enlighet med IAS 33.

Resultaträkning

Koncernen

MSEK	Not	2024	2023
Ränteintäkter ¹⁾		5 236	4 609
Räntekostnader ²⁾		-1 923	-1 318
Räntenetto	6	3 313	3 291
Provisionsintäkter		377	339
Provisionskostnader		-53	-44
Provisionsnetto	7	324	295
Nettoresultat finansiella transaktioner	8	30	24
Övriga rörelseintäkter	9	31	38
Summa rörelseintäkter		3 697	3 648
Personalkostnader	10	-435	-357
Övriga rörelsekostnader	11	-568	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ³⁾	12	-71	-67
Summa rörelsekostnader		-1 074	-934
Resultat före kreditförluster		2 623	2 714
Förväntade kreditförluster, netto	13	-1 014	-1 078
Rörelseresultat		1 609	1 636
Skatt	15	-344	-342
NETTORESULTAT		1 265	1 294
Varav andel av årets resultat hänförligt till:			
aktieägare i Norion Bank AB (publ)		1 250	1 236
innehavare av primärkapitalinstrument		15	58
Nettoresultat per aktie före utspädning, kronor	16	6,09	6,02
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kronor	16	6,09	6,02

¹⁾ Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.³⁾ IFRS 16 Leasing började tillämpas från och med kvartal 3, 2022. Koncernens leasingavtal har övertagits i och med fusionen av Norion AB och består till största delen av kontorslokaler och till en mindre del av fordon. Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingsskulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

Rapport över totalresultat

Koncernen

MSEK	2024	2023
NETTORESULTAT	1 265	1 294
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Omräkning av utländsk verksamhet	-1	-3
Summa övrigt totalresultat	-1	-3
TOTALRESULTAT	1 263	1 291
Varav andel av årets resultat hänförligt till:		
aktieägare i Norion Bank AB (publ)	1 249	1 233
innehavare av primärkapitalinstrument	15	58

Balansräkning

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	5 276	346
Utlåning till kreditinstitut	18	4 164	3 203
Utlåning till allmänheten	19, 20	50 286	45 470
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	6 210	3 958
Aktier och andelar	21	764	664
Immateriella anläggningstillgångar	23	141	104
Materiella anläggningstillgångar	24	75	109
Derivat	25	12	47
Övriga tillgångar	26	160	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	121	112
SUMMA TILLGÅNGAR		67 206	54 056
In- och upplåning från allmänheten	28	53 017	42 663
Emitterade värdepapper	29	2 319	1 248
Derivat	25	-	-
Uppskjuten skatteskuld	30	341	274
Övriga skulder	31	393	524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 487	1 042
Efterställda skulder	29	598	-
Skulder		58 155	45 753
Primärkapitalinstrument		-	500
Aktiekapital		149	149
Andra fonder		-2	0
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		8 904	7 654
Eget kapital	34	9 052	8 303
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		67 206	54 056

Förändring i eget kapital

Koncernen

MSEK

Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital ²⁾	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa	Innehavare av primär- kapital- instrument ¹⁾	Summa eget kapital
2024							
INGÅENDE BALANS	149	5	-5	7 654	7 803	500	8 303
Nettoresultat				1 250	1 250	15	1 265
Övrigt totalresultat			-1		-1		-1
Totalresultat			-1	1 250	1 249	15	1 263
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-15	-15
Förtida inlösen av primärkapitalinstrument						-500	-500
Poster redovisade direkt i eget kapital						-515	-515
UTGÅENDE BALANS	149	5	-6	8 904	9 052	-	9 052
2023							
INGÅENDE BALANS	149	5	-2	6 418	6 570	500	7 070
Nettoresultat				1 236	1 236	58	1 294
Övrigt totalresultat			-3		-3		-3
Totalresultat			-3	1 236	1 233	58	1 291
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-58	-58
Poster redovisade direkt i eget kapital						-58	-58
UTGÅENDE BALANS	149	5	-5	7 654	7 803	500	8 303

¹⁾ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett egetkapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna.

²⁾ Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Kassaflödesanalys

Koncernen

MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	1 609	1 636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹⁾	1 158	1 372
Betalda inkomstskatter	-378	-272
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter	2 389	2 736
Ökning(-)/minskning(+) av utlåning till allmänheten	-5 251	-5 285
Ökning(-)/minskning(+) av innehav av värdepapper	-	-157
Ökning(+)/minskning(-) av inlåning och upplåning från allmänheten	9 678	5 912
Förändring i övriga fordringar	-7 248	-1 019
Förändring i övriga skulder	331	175
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-101	2 362
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-76	-57
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Förvärv av finansiella tillgångar	-62	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-139	-58
Amortering av skuld	-30	-33
Primärkapitalinstrument	-515	-58
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-1 117	-2 297
Emission av räntebärande värdepapper	2 785	247
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 123	-2 141
ÅRETS KASSAFLÖDE	883	163
Likvida medel vid årets början	3 203	3 050
Årets kassaflöde	883	163
Valutakursdifferenser i likvida medel	78	-10
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	4 164	3 203
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Betalda räntor	2 598	1 134
Erhållna räntor	5 240	4 581
¹⁾ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditreserveringar	1 014	1 078
Orealiserade värdeförändringar	-23	70
Av- och nedskrivningar	71	67
Övrigt	96	157
SUMMA POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	1 158	1 372

Kassaflödesanalys, forts.

Koncernen		
MSEK	2024	2023
Emitterade räntebärande värdepapper och efterställda skulder	2 917	1 248
INGÅENDE BALANS	1 248	3 337
Periodiserad anskaffningskostnad och valutaeffekter	1	-39
Emitterade räntebärande värdepapper	2 785	247
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-1 117	-2 297
UTGÅENDE BALANS	2 917	1 248

Kommentar

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Löpande verksamhet

I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 5 240 MSEK (4 581) samt ränteutbetalningar med 2 598 MSEK (1 134). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Resultaträkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2024	2023
Ränteintäkter ¹⁾		5 236	4 609
Räntekostnader ²⁾		-1 923	-1 318
Räntenetto	6	3 313	3 291
Provisionsintäkter		377	339
Provisionskostnader		-53	-44
Provisionsnetto	7	324	295
Nettoresultat finansiella transaktioner	8	30	24
Övriga rörelseintäkter	9	31	38
Summa rörelseintäkter		3 697	3 648
Personalkostnader	10	-435	-357
Övriga rörelsekostnader	11	-568	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ³⁾	12	-71	-67
Summa rörelsekostnader		-1 074	-934
Resultat före kreditförluster		2 623	2 714
Förväntade kreditförluster, netto	13	-1 014	-1 078
Rörelseresultat		1 609	1 636
Bokslutsdispositioner	14	-331	-288
Skatt	15	-278	-285
NETTORESULTAT		1 000	1 063

¹⁾ Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

³⁾ IFRS 16 Leasing började tillämpas från och med kvartal 3, 2022. Koncernens leasingavtal har övertagits i och med fusionen med det tidigare moderbolaget Collector AB och består till största delen av kontorslokaler och till en mindre del av fordon. Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingskulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

Rapport över totalresultat

Moderbolaget

MSEK	2024	2023
NETTORESULTAT	1 000	1 063
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Omräkning av utländsk verksamhet	-1	-3
Summa övriga totalresultat	-1	-3
TOTALRESULTAT	999	1 060

Balansräkning

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	5 276	346
Utlåning till kreditinstitut	18	4 164	3 203
Utlåning till allmänheten	19,20	50 286	45 470
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	6 210	3 958
Aktier och andelar	21	764	664
Aktier och andelar i koncernföretag	22	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	23	141	104
Materiella anläggningstillgångar	24	75	109
Derivat	25	12	47
Övriga tillgångar	26	160	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	121	112
SUMMA TILLGÅNGAR		67 206	54 056
In- och upplåning från allmänheten	28	53 017	42 663
Emitterade värdepapper	29	2 319	1 248
Uppskjuten skatteskuld	30	-	-
Övriga skulder	31	393	524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 487	1 042
Efterställda skulder	29	598	-
Skulder		57 814	45 478
Obeskattade reserver	33	1 651	1 320
Aktiekapital		149	149
Reservfond		2	3
Fond för utvecklingsutgifter		131	102
Primärkapitalinstrument		-	500
Balanserade vinstmedel		6 459	5 440
Nettoresultat		1 000	1 063
Eget kapital	34	7 741	7 257
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		67 206	54 056

Förändring i eget kapital

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklings-utgifter	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Innehavare av primärkapitalinstrument ¹⁾	
2024						
INGÅENDE BALANS	149	3	102	6 503	500	7 257
Omföringar			29	-29		-
Förtida inlösen av primärkapitalinstrument					-500	-500
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-15		-15
Nettoresultat				1 000		1 000
Övrigt totalresultat		-1				-1
UTGÅENDE BALANS	149	2	131	7 459	-	7 741
2023						
INGÅENDE BALANS	149	6	79	5 521	500	6 256
Omföringar			23	-23		-
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-58		-58
Nettoresultat				1 063		1 063
Övrigt totalresultat		-3				-3
UTGÅENDE BALANS	149	3	102	6 503	500	7 257

¹⁾ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett egetkapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna.

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

MSEK	2024	2023
Rörelseresultat	1 609	1 636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹⁾	1 158	1 372
Betalda inkomstskatter	-378	-272
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter	2 389	2 736
Ökning(-)/minskning(+) av utlåning till allmänheten	-5 251	-5 285
Ökning(-)/minskning(+) av innehav av värdepapper	-	-157
Ökning(+)/minskning(-) av inlåning och upplåning från allmänheten	9 678	5 912
Förändring i övriga fordringar	-7 248	-1 019
Förändring i övriga skulder	331	175
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-101	2 362
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-76	-57
Förvärv av finansiella tillgångar	-62	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-139	-58
Amortering av skuld	-30	-33
Primärkapitalinstrument	-515	-58
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-1 117	-2 297
Emission av räntebärande värdepapper	2 785	247
Utbetalt/erhållet koncernbidrag	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 123	-2 141
ÅRETS KASSAFLÖDE	883	163
Likvida medel vid årets början	3 203	3 050
Årets kassaflöde	883	163
Valutakursdifferenser i likvida medel	78	-10
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	4 164	3 203
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Betalda räntor	2 598	1 134
Erhållna räntor	5 240	4 581
¹⁾ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditreserveringar	1 014	1 078
Orealiserade värdeförändringar	-23	70
Av- och nedskrivningar	71	67
Övrigt	96	157
SUMMA POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	1 158	1 372

Noter till de finansiella rapporterna

Notera att angivna belopp i noter är i miljoner kronor (MSEK) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år, avrundningsdifferenser kan förekomma.

1. Företagsinformation

Norion Bankkoncernen tillhandahåller finansieringslösningar för företag och privatpersoner.

Norion Bank AB (publ) är moderbolag i koncernen. Moderbolaget är ett svenskt aktiebolag med säte i Göteborg, Sverige. Moderbolaget är noterat på NASDAQ Stockholms lista för medelstora företag.

Koncernredovisningen för det räkenskapsår som slutar 31 december 2024 har godkänts för publicering av styrelsen 2 april och kommer att föreläggas årsstämman 2025 för fastställande.

Obligatoriska uppgifter

Firmanamn	Norion Bank AB (publ)
Säte	Göteborg
Organisationsnummer	556597-0513
LEI kod	529900AGWAKUTYNETM62
Företagsform	Aktiebolag (publ)
Hemvist	Konungariket Sverige
Adress till företagets huvudkontor	Lilla Bommens Torg 11, 411 09 GÖTEBORG
Huvudsakligt verksamhetsställe	Sverige
Verksamhetens karaktär och huvudsakliga aktiviteter	Bank och försäkring
Namn på moderföretaget i koncernen	Norion Bank AB (publ)
Webbsida	www.norionbank.se

VALUTAKURSER ANVÄNDA FÖR OMRÄKNING AV VÄSENTLIGA VALUTOR I KONCERNBOKSLUTET

	Resultaträkning			Balansräkning		
	2024	2023	Förändring, %	2024	2023	Förändring, %
EUR	11,4498	11,4842	-0,3%	11,459	11,0960	3,3%
NOK	0,9830	1,0019	-1,9%	0,9715	0,9871	-1,6%

2. Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper i koncernen

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

1.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS Redovisningsstandarder) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

1.2 Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 2 april och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 6 maj 2025.

1.3 Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning och finansiella resultat. Syftet är att ge information om företagets ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar vid ekonomiska ställningstaganden. Av de finansiella rapporterna framgår även resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtratts dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter.

1.4 Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas

Ingen av de nya standarderna, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2024 har haft en väsentlig påverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

1.4.1 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter (IFRS 18)

International Accounting Standards Board (IASB) har offentliggjort IFRS 18 – Presentation och upplysningar i finansiella rapporter. Standarden, som publicerades i april 2024, träder i kraft den 1 januari 2027 men har ännu inte godkänts av EU. IFRS 18 ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och inför framför allt nya krav på resultaträkningens struktur samt upplysningar om specifika resultatmått. För närvarande pågår en utvärdering av dess påverkan på koncernens finansiella rapporter.

2. KONCERNREDOVISNING (IFRS 3, IFRS 10)

2.1 Dotterföretag

I koncernredovisningen har samtliga bolag där moderbolaget direkt eller indirekt har ett bestämmandeinflytande (dotterföretag) konsoliderats fullständigt.

3. EGETKAPITALINSTRUMENT (IAS 32)

Finansiella instrument redovisas som egetkapitalinstrument där koncernen inte har någon avtalsenlig förpliktelse att erlagga betalning. Utbetalning till innehavare av dessa instrument redovisas via eget kapital. I balansräkningen redovisas därför emitterade aktier och primärkapitalinstrument som eget kapitalinstrument.

4. SEGMENTSRAPPORTERING (IFRS 8)

I segmentrapporteringen presenteras intäkter och kostnader respektive tillgångar och skulder utifrån företagsledningens perspektiv och avser de delar av koncernen som definierats som rörelsesegment. Rörelsesegmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat koncernens VD som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av VD för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för den information som presenteras. Redovisningsprinciperna för segmentsinformationen överensstämmer med IFRS. Se not 5 Rörelsesegment, för ytterligare beskrivning av indelningen och presentation av rörelsesegmenten.

5. OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA (IAS 21)

5.1 Funktionell valuta och rapportvaluta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor (SEK), vilket är koncernens rapporteringsvaluta och även redovisningsvaluta för moderbolaget. Den funktionella valutan för koncernens verksamheter utomlands avviker som regel från koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs.

5.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas initialt till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta samt icke-monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Vinst och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakurseffekter under posten Nettoresultat finansiella transaktioner. Koncernen använder sig inte av säkringsredovisning.

5.3 Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

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

- i) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- ii) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs,
- iii) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital,
- iv) goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

6. FINANSIELLA tillgångar och skulder (IAS 32, IFRS9)

6.1 Allmänt

Finansiella instrument utgör huvuddelen av koncernens balansräkningsposter. 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 motpart. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter utgör exempel på finansiella tillgångar medan fullgörande av ett åtagande att erlagga kontanter eller en annan finansiell tillgång utgör exempel på en finansiell skuld.

2. Redovisningsprinciper, forts.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en underliggande variabel såsom en valutakurs, ränta eller aktiekurs samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering fordras. Avtalet regleras istället vid en framtida tidpunkt. Finansiella instrument rubriceras i balansräkningen på relevanta rader beroende på typ av finansiella instrument och vem som utgör motpart. Har det finansiella instrumentet ingen specifik motpart eller då det är noterat på en marknad rubriceras dessa finansiella instrument i balansräkningen som värdepapper. Finansiella skulder där fordringsägare är lägre prioriterade än övriga rubriceras i balansräkningen som efterställda skulder.

6.2 Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs, upphör, annulleras eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan bolaget och en befintlig långivare, eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika, redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

6.3 Klassificering och värdering

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både koncernens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta. Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde. Undantaget är finansiella skulder som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar klassificeras, i enlighet med IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder klassificeras, i enlighet med IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs

transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

6.3.1 Bedömning av affärsmodell

Affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar utgör grunden för uppdelningen i värderingskategorier. Affärsmodellen fastställs på en nivå som avspeglar hur grupper av finansiella tillgångar tillsammans hanteras för att uppnå ett visst syfte. För Norion Bank fastställs affärsmodellen på portföljnivå då detta bäst avspeglar hur verksamheten styrs och hur information rapporteras till och utvärderas av ledningen. Affärsmodellen för en portfölj omfattar angivna riktlinjer och mål med en portfölj och hur dessa genomförs i verksamheten, de risker som påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras samt frekvens, volym, orsak och tidpunkt för försäljningar.

6.3.2 Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Av koncernens finansiella tillgångar är följande värderade till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

6.3.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Koncernens innehav av aktier, derivat, obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde över resultaträkningen då dessa anses innehas för handelsändamål då de ingår i en portfölj med identifierade finansiella instrument som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett bevisat nyligen faktiskt mönster av kortfristiga realiseringar.

6.3.4 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

6.4 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

För finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat beräknas ett nedskrivningsbehov. Vid varje rapporttillfälle bedöms om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. Kreditförlustreservens storlek ska i enlighet med IFRS 9 uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförlust som varje motpart representerar. Metoden för att bedöma reservens storlek innehåller tre steg för förlustreservering.

- Steg 1, omfattar finansiella instrument där ingen väsentlig ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av koncernens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar investeringsgrad.
- Steg 2, omfattar finansiella instrument där en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.

2. Redovisningsprinciper, forts.

- Steg 3, omfattar finansiella instrument som är kreditförsämrade och för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

Vid bedömning om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken analyseras dels om motparten är försenad med betalning, mer än 30 dagar, eller om det finns andra indikatorer på att risken är förhöjd. För att kategorisera om motparten är i fallissemang analyseras om motparten är kraftigt försenad med betalning, över 90 dagar, eller om det finns andra indikationer som medför en bedömning att återbetalning är mindre sannolik. Reserveringarna som görs för poster i steg 1 motsvarar de förväntade kreditförlusterna som förväntas inom en tolv månadersperiod. I steg 2 och 3 reserveras ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna över hela livslängden. Vid beräkning av förlusterna i steg 1 och 2 skattas tre huvudsakliga parametrar; sannolikhet av fallissemang, förväntad förlust givet fallissemang samt förväntad exponering vid fallissemang. Parametrarna skattas utifrån historiska mönster bland bankens kunder och indikerar hur stora kassaflöden som banken förväntar sig inte kommer att realiseras.

Vid beräkning av förväntad förlust i steg 3 har motparten redan fallerat och skattning sker av vilken återvinning som banken förväntar sig kunna göra. Resultatet av denna beräkning kommer sedan att nuvärdesberäknas för att komma fram till den förväntade kreditförlusten, nuvärdesberäkningen sker baserad på respektive tillgångs effektivränta. Fallissemang definieras som risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden mot banken under låneavtalet. Beräkning av förväntad kreditförlust sker genom av banken utvecklade modeller där en datadriven modell används för privatlån, payments, kort och factoring medan en expertmodell används för företag- och fastighetskrediter. De sistnämnda är som regel säkerställda vilket sänker faktorn förlust givet fallissemang och därmed har lägre förväntade kreditförluster i jämförelse med privatlån, payments och kort som saknar underliggande säkerhet. Finansiella tillgångar som kan konstateras sakna förväntat kassaflöde skrivs bort.

Koncernen har i vissa fall factoringfordringar med avtalad regressrätt. Det innebär att om motparten inte kan betala kan fordran återvinnas i sin helhet från factoringkunden och därmed minskar risken för kreditförluster. För reservering av osäkra fordringar inom segmentet Privat analyseras modelleringsresultat av ledningen för att säkerställa att uppskattningen av förväntade kreditförluster är rimliga vilket kan leda till att modellresultat uppdateras. Framåtblickande information så som makroekonomiska scenarion beaktas också.

Förväntade kreditförluster för lånelöften och finansiella garantier beaktas även i nedskrivningsprövning. Norion Bank innehar även förvärvade förfallna fordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det redovisade värdet för de förvärvade förfallna fordringarna motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden diskonterade med den initiala effektivräntan som fastställs vid förvärvet. Eventuella positiva eller negativa effekter av omvärderingar redovisas i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto.

6.5 Övertagen egendom

Övertagen egendom är egendom som tagits över för skyddande av fordran. Övertagen egendom kan bestå av exempelvis finansiella tillgångar, fastigheter eller andra materiella tillgångar.

Övertagen egendom värderas vid det första

redovisningstillfället till verkligt värde. Det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället blir tillgångens anskaffningsvärde. Den efterföljande värderingen sker enligt den princip som gäller för respektive tillgångsslag, med undantag för nedskrivning av övertagna materiella tillgångar som redovisas som vinster och förluster från avyttring av materiella och immateriella tillgångar i stället för som av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

Övertagna tillgångar redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom ska på motsvarande sätt fördelas som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som övertagits för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftskostnader under övriga rörelsekostnader.

7. LIKVIDA MEDEL (IAS 7)

Likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden vilket motsvarar balansposten Utlåning till kreditinstitut. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående.

8. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (IAS 2, IAS 16)

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar (och eventuella nedskrivningar). I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Avskrivningar på andra tillgångar görs linjärt för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden. Avskrivning för inventarier och installation sker över beräknad nyttjandeperiod om 5 år från och med anskaffningstidpunkten. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner 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 bland övriga intäkter i resultaträkningen.

9. LEASING (IFRS 16)

9.1 Leasetagare, enligt IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2019

För leasetagare kräver standarden IFRS 16 att leasetagare redovisar nyttjanderätter och leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen.

Vid ingången av ett leasingavtal redovisas en leasingkund och en nyttjanderätt. Leasingkulden värderas initialt till nuvärdet av de obetalda leasingavgifterna vid inledningsdatumet. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan. Vid efterföljande värdering av leasingkulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingkulden vid omprövningar eller ändringar av leasingavtalet. Vid efterföljande värdering av nyttjanderätten värderas denna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt med beaktande av eventuella omvärderingar av leasingkulden.

Norion Bank tillämpar de undantag som standarden medger avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa avtal redovisas istället som övriga kostnader.

10. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (IAS 38)

10.1 Övriga immateriella tillgångar

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de utgifter som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade utgifter skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden, 5 år. Kostnader som är direkt förknippade med utveckling av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger utgifterna, redovisas som immateriella tillgångar. I kostnaderna ingår de kostnader för anställda som uppkommit genom utvecklingen av programvaruprodukter och skälig andel av indirekta kostnader. Övriga utgifter kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, 5 år.

11. NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR (IAS 36)

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör ske.

12. AVSÄTTNINGAR (IAS 37)

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet kan beräknats på ett tillförlitligt sätt.

13. EGET KAPITAL

Eget kapital består förutom aktiekapital av de komponenter som beskrivs i det följande.

13.1 Primärkapitalinstrument

Primärkapitalinstrument är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Redovisningsprincipen innebär att primärkapitalinstrument klassificeras som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, redovisas via eget kapital.

13.2 Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurs. Överkursen utgör skillnaden mellan teckningskurs och kvotvärde på Norion Banks aktie vid nyemission. Avdrag görs för transaktionskostnader i samband nyemission.

13.3 Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av orealiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till koncernens rapporteringsvaluta.

13.4 Balanserad vinst inklusive årets resultat

Balanserade vinstmedel består av intjänat resultat från innevarande och tidigare räkenskapsår. Utdelning och återköp av egna aktier redovisas som avdrag från balanserade vinstmedel. Det utdelningsbelopp som föreslås delas ut redovisas som en skuld efter det att den har godkänts av årsstämman.

13.5 Redovisning av egna aktier

Återköpta egna aktier redovisas inte som tillgång utan kvittas mot posten Balanserade vinstmedel i eget kapital.

14. NÄRSTÅENDE (IAS 24)

Norion Bank definierar närstående som:

- aktieägare med väsentligt inflytande
- intresseföretag och joint ventures
- nyckelpersoner i ledande positioner
- övriga närstående

Samtliga transaktioner med närstående är gjorda enligt marknadsmässiga villkor.

15. KASSAFLÖDESANALYS (IAS 7)

Kassaflödesanalys för koncernen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7 och överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likviditet.

16. INTÄKTER

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt och efter eliminering av koncernintern försäljning. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter. Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter eller kostnader omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i öknings eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

16.1 Räntenetto

Räntenettet är en central resultatpost för bankrörelsen och utgörs i huvuddrag av ränteintäkter från utlåning till allmänheten och kreditinstitut, förvärvade fordringsportföljer samt investeringar i belåningsbara statsskuldsförbindelser och obligationer och andra värdepapper med avdrag för räntekostnader för koncernens finansiering via inlåning från allmänheten och emitterade skuldinstrument.

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden i resultaträkningen på finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och fördelning över tid av ränteintäkter och räntekostnader. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida kassaflödena under det finansiella

2. Redovisningsprinciper, forts.

instrumentets förväntade löptid till det finansiella instrumentets redovisade nettovärde. Vid uppskattningen av framtida betalningar beaktas samtliga betalningar som omfattas av avtalsvillkoren. Risker för framtida kreditförluster beaktas dock ej. Beräkningen av effektivräntan innefattar de erhållna och erlagda avgifter som är en integrerad del av effektivräntan. Transaktionskostnader i samband med upptagande av och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader och uppläggningsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även fakturerings- och aviseringsavgifter ingår under ränteintäkter enligt effektivräntemetoden.

Utöver ränteintäkter och räntekostnader ingår i räntenettet avgifter för statliga garantier, exempelvis insättningsgaranti och resolutionsavgiften.

16.2 Provisionsnetto

Intäkter och kostnader från olika typer av tjänster redovisas i resultaträkningen under posterna provisionsintäkter och provisionskostnader. Intäkter från kontrakt med kunder består huvudsakligen av ersättningar för utförda tjänsteuppdrag, vilka rapporteras som provisionsintäkter eller övriga rörelseintäkter. Tjänsteuppdragen inkluderar exempelvis säljfinans, kort och betalningsförmedling. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet anses uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner som redovisats som intäkter inom provisionsintäkter. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

16.3 Övriga rörelseintäkter

Under posten övriga intäkter redovisas andra administrativaintäkter och realisationsresultat vid avyttring av ägarandelar i dotterföretag och intresseföretag. Övriga intäkter avser därmed i allt väsentligt inte intäkter från avtal med kunder.

16.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner redovisas löpande de vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar på och realisation av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

16.5 Utdelningar

Utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalningen är fastställd.

17. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA (IAS 19)

All form av ersättning till anställda som kompensation för utförda tjänster utgör ersättning till anställda.

17.1 Pensionsförpliktelser

Koncernens samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen

avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo. För verkställande direktören finns en pensionslösning i form av kapitalförsäkring som pantsatts för pensionsåtaganden.

Tillgången utgör ett finansiellt instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skulden, d.v.s. pensionsåtagandet, utgörs av samma värde som tillgången. I koncernredoviseringen netto redovisas åtagandet.

18. UPPSKATTNINGAR OCH VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

18.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

18.2 Värdering av förvärvade fordringsportföljer

Redovisningen av förvärvade förfallna fordringar bygger på en värderingsmodell som grundar sig på koncernens prognos över framtida kassaflöden från de förvärvade fordringarna. Effektivräntan för förvärvade förfallna fordringsportföljer baseras på den initiala kassaflödesprognosen definierad vid förvärvstidpunkten. Även om beräknade kassaflödesprognoser historiskt sett har varit rimligt korrekta kan framtida avvikelser inte uteslutas. Koncernen tillämpar interna regler och en formaliserad beslutsprocess vid justeringar av tidigare fastställda kassaflödesprognoser.

Avvikelser i verkligt kassaflöde mot prognostiserat kassaflöde medför ett upp eller nedskrivningsbehov beroende på om kassaflödet överträffat eller understigit prognosen, detta ligger sedan till grund för det bokförda värdet. Varje portfölj består av ett större antal fordringar vilket sprider risken i portföljen och minskar variansen i kassaflödet. Riskspridningen på många avtal i en portfölj gör att kassaflödet består av många mindre betalningar som kommer via Kronofogden eller direkt från gäldenären.

18.3 Reservering för förväntade kreditförluster

Beräkningen av den förväntade kreditförlustreserven för fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde är ett område som förutsätter användning av komplexa modeller och betydande antaganden om framtida ekonomiska förhållanden och kreditbeteende såsom sannolikheten för fallissemang bland kunder och de resulterande förlusterna.

Koncernen har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller och valet av dessa modeller får en påverkan på den förlustreserv och förändringar i förlustreserv som redovisas i denna årsredovisning. Modellerna kännetecknas av en hög nivå av antagande om framtiden bland annat baserat

2. Redovisningsprinciper, forts.

på hur historiska mönster återupprepas men även om de makro-antaganden som görs.

Expertbaserad beräkning görs på modellutfall för avtal i Steg 1 och Steg 2 för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte bedömts ha fångats av modellen och för manuellt bedömda i Steg 3. Expertbaserade beräkningar görs utifrån expertkunskap om enskilda krediter och, eller delporföljer, vilket innefattar att väsentliga bedömningar utförs.

Koncernen har också gjort antaganden och bedömningar kring hur betydande ökning av kreditrisk och kreditförsämrade lån ska definieras. Detaljerad information om dessa uppskattningar ingår i not 19 och 20.

19. MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt (1995:1559) Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats. RFR 2 kräver att moderbolaget använder samma redovisningsprinciper som koncernen, såsom exempelvis IFRS, i den utsträckning detta medges enligt svensk redovisningslagstiftning.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår enligt nedan.

19.1 Ändrade redovisningsprinciper

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

19.2 Aktier och andelar i koncernbolag

Aktier och andelar i koncernbolag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätt- en att erhålla betalning bedöms som säker.

Transaktionskostnader uppkomna i samband med förvärv läggs till anskaffningsvärdet i moderbolaget och i koncernen elimineras transaktionskostnaderna.

19.3 Obeskattade reserver

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver som en egen post i balansräkningen. I koncernredovisningen har obeskattade reserver fördelats så att en komponent utgör uppskjuten skatteskuld och en komponent utgör eget kapital.

3. Risker och riskhantering

1. RISKUPPLYSNINGAR

I koncernens verksamhet uppstår i huvudsak kreditrisk. Övriga risker är marknadsrisk, likviditetsrisk, operativa risker samt affärsrisk. Förmågan att bedöma, hantera och kontrollera risker är central mot bakgrund av den verksamhet som bedrivs. Norion Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering.

Norion Bank definierar risk som en potentiell negativ påverkan på koncernens värde vilken kan uppstå på grund av pågående interna processer eller framtida interna eller externa händelser. I riskbegreppet ingår dels sannolikheten för att en händelse inträffar, dels den påverkan en händelse skulle kunna ha på koncernens resultat, eget kapital eller värde.

Styrelsen har fastställt och antagit en riskpolicy vilken beskriver riskramverket, riskhanteringsprocessen samt roller och ansvar vad avser riskhantering och riskkontroll. Norion Bank identifierar kontinuerligt de risker som dess verksamhet medför och har utformat en process för hur riskerna ska följas upp samt hanteras.

2. KREDITRISK

Definition

Med kreditrisk avses risken att en kredittagare inte fullföljer sina förpliktelser gentemot Norion Bank vilket skapar risk för en förlust till följd av att ställda säkerheter inte täcker Norion Banks fordran. Kreditrisk inkluderar även motpartsrisk, landrisk, koncentrationsrisk och avvecklingsrisk.

Motpartsrisk

Motpartsrisk i likviditetshantering och finansiering avser risken att Norion Banks tillgångar minskar i värde om en motpart får försämrad kreditkvalitet. I förvaltningen av likviditet uppstår motpartsrisk när Norion Bank placerar likviditet hos finansiella motparter eller investerar i finansiella värdepapper för att uppfylla krav på likviditetsreserv och LCR-mått.

För att begränsa motpartsrisk skall tillgodohavande på bank placeras hos nordiska banker med lägsta kreditrating A-/A3 från Standard & Poor's eller Moody's. Undantag från ovanstående är placering av likvida medel hos Avanza Bank avseende inlånings-samarbete. Norion Bank följer av styrelsen fastställda policies som reglerar typ av placering och limit per enskild motpart.

Norion Bank ingår valutaderivat i form av swappar och terminer för att minimera valutarisken som uppstår till följd av att utlåning sker i andra valutor än SEK. Motpartsrisker utgör den kreditrisk mot andra banker som uppkommer till följd av att Norion Bank ingår OTC-derivat i syfte att minimera valutakursriskerna. Exponeringsvärdet fastställs genom den så kallade marknadsvärderingsmetoden, som summan av den aktuella ersättningskostnaden och den möjliga framtida kreditexponeringen, och hänförs därefter till relevant exponeringsklass. Risken reduceras genom utbyte av säkerheter enligt CSA-avtal.

Riskhantering

Norion Banks kreditgivning ska ske efter erforderlig kreditprövning och präglas av en god kreditkultur där kredittagarens återbetalningsförmåga prövas. Norion Bank ska förstå syftet med krediten och ha god kännedom om kredittagaren. Processen för kreditbeviljning är beroende av typ av kund samt kreditens storlek. Privatlån, fastighetskrediter och företagskrediter kreditbeviljas efter en analys som baseras på kredittagarens totala kreditengagemang hos Norion Bank såväl som andra kreditåtaganden. Kreditbeviljning sker av Norion Banks styrelse, kreditutskott, kreditkommitté eller mindre delegerade mandat med undantag för lån till konsumenter och fakturaköp som normalt baseras på kredit-scoringmodeller och interna policyregler.

Norion Bank erbjuder krediter utan säkerhet till konsumenter och använder metoder för riskreducering för fastighets- och företagskrediter. Som regel begär Norion Bank pant som säkerheter för fastighets- och företagskrediter och använder särskilda villkor i låneavtalen. Säkerheter utgörs normalt av företagshypotek, pant i fast egendom och pant i aktier.

Riskmätning

Norion Bank riskklassificerar krediter på en skala mellan 1–10 där den högsta riskklassen står för den högsta risken för fallissemang. Varje riskklass består av ett intervall av PD (Probability of Default) och dessa skattningar görs för kreditens förväntade livslängd. För konsumentkrediter används intern scoring för att skatta PD och för företagskrediter sammanvägs extern kreditinformation med interna data för att bedöma PD. För fakturafordringar används extern kreditinformation och scoring för att skatta PD.

KREDITEXPONERING PER RISKBEDÖMNING¹⁾

Utlåning till allmänheten – Företag

MSEK	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	23 539	820	-	24 359
Normal risk	5 214	1 333	-	6 547
Hög risk	145	300	-	446
Fallissemang	-	-	4 619	4 619
Förvärvade krediter	-	-	-	-
Summa	28 898	2 454	4 619	35 971

Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

MSEK	2024			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	3 671	-	-	3 671
Normal risk	7 382	-	-	7 382
Hög risk	935	686	-	1 621
Fallissemang	-	-	6 738	6 738
Förvärvade krediter	-	-	437	437
Summa	11 988	686	7 175	19 850

¹⁾ Låg, normal och hög risk klassificerat enligt bankens interna modeller för bedömning av sannolikhet för fallissemang.

3. Risker och riskhantering, forts.

Utlåning till allmänheten – Företag

MSEK	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	19 888	2 447	-	22 335
Normal risk	5 177	652	-	5 830
Hög risk	53	2 231	-	2 284
Fallissemang	-	-	1 834	1 834
Förvärvade krediter	-	-	-	-
Summa	25 118	5 330	1 834	32 282

Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

MSEK	2023			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	2 551	-	-	2 551
Normal risk	6 904	2	-	6 906
Hög risk	1 162	741	-	1 903
Fallissemang	-	-	6 549	6 549
Förvärvade krediter	-	-	529	529
Summa	10 617	743	7 078	18 438

KREDITEXPONERING FÖRDELAD PER BRANSCH OCH SÄKERHET

Koncernen	2024				
	Utlåning	Fastighets-inteckningar	Övriga säkerheter ¹	Summa säkerheter	Netto-exponering
Kreditriskexponering för finansiella tillgångar, MSEK					
Banker	4 164	-	-	-	4 164
Fastighetsförvaltning	23 073	12 946	2 224	15 170	7 903
Övrig utlåning till företag	11 608	621	3 778	4 399	7 209
Bostadskrediter till hushåll	23	23	-	23	0
Övrig utlåning till hushåll	15 581	-	-	0	15 581
Summa	54 450	13 591	6 002	19 593	34 857

Koncernen	2023				
	Utlåning	Fastighets-inteckningar	Övriga säkerheter ¹	Summa säkerheter	Netto-exponering
Kreditriskexponering för finansiella tillgångar, MSEK					
Banker	3 203	-	-	-	3 203
Fastighetsförvaltning	21 432	13 588	1 321	14 909	6 523
Övrig utlåning till företag	9 735	584	2 760	3 344	6 391
Bostadskrediter till hushåll	37	37	-	37	-
Övrig utlåning till hushåll	14 266	-	-	-	14 266
Summa	48 673	14 209	4 081	18 290	30 383

¹ Avser övervägande säkerheter i form av företagshypotek och panter av aktier.

3. MARKNADSRISK

Definition

Med marknadsrisk avses risken att resultat, balanser, eget kapital eller värde minskar på grund av negativa förändringar i riskfaktorer på finansiella marknader. Marknadsrisk inkluderar ränterisk, valutarisk, samt risker från förändringar i volatiliteter eller korrelationer.

Valutarisk

Med valutakursrisk avses risken att förändringar i valutakurser leder till att resultat, balanser, eget kapital eller värde minskar. I Norion Bank uppkommer en valutarisk i samband med att det finns redovisade tillgångar och skulder i annan valuta än den funktionella valutan. I allt väsentligt neutraliseras valutarisker via derivat på valutamarknaden. Transaktioner i de utländska filialerna omräknas till SEK enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna resultatförs. Kursvinster och -förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet.

Ränterisk

Ränterisk innebär risken för att värdet på tillgångar och skulder påverkas negativt av förändringar i räntor på finansiella marknader. Ränterisken i Norion Banks verksamhet uppkommer som en följd av skillnaden i utlåningen och upplåningens genomsnittliga räntebindningsperiod.

Riskhantering

Norion Bank ska generellt ha en balanserad riskprofil med en diversifierad kreditportfölj och samtidigt begränsa exponeringen mot de valuta- och ränterisker som uppstår till följd av verksamheten. Styrelsen fastställer hur stor marknadsrisk som är acceptabel genom de ramverk som reglerar bolagets riskhantering av strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner.

Valutarisken minimeras genom att eftersträva att de tillgångar som finns i utländsk valuta refinansieras i samma valuta. För den del av tillgångsmassan som inte är möjlig eller av annan anledning inte önskvärd att refinansiera i motsvarande valuta används valutaswappar och/eller valutaterminer för att minimera valutarisken. Säkringsredovisning tillämpas ej.

3. Risker och riskhantering, forts.

Norion Bank beräknar och rapporterar till Finansinspektionen vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får för företagets ekonomiska värde. Norion Bank har i huvudsak rörliga räntor avseende såväl utlåning som inlåning och upplåning. I enlighet med branschpraxis justeras främst ut- och inlåningsräntor vid större förändringar av marknadsräntorna. Norion Bank har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna och därmed blir ränterisken också begränsad.

Genom att eftersträva rörlig ut- och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. I syfte att minimera ränterisken så långt det är möjligt, ska räntebindningsperioderna matcha avseende ut- och inlåning samt upplåning.

Riskmätning

För att mäta marknadsriskexponering används både mått som syftar till att uppskatta förluster under normala marknadsförhållanden och mått som fokuserar på extrema marknadsförhållanden. Treasuryfunktionen ansvarar för löpande hantering och uppföljning av marknadsriskerna. Marknadsrisker rapporteras regelbundet till företagsledningen.

Känslighetsanalys

Vid en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet beräknas räntenetto för kommande 12 månader att öka/minska med 78 MSEK, utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en parallellförskjutning av räntekurvan med en (1) procentenhet blir påverkan på eget kapital på balansdagen +/- 60 MSEK.

Bokförda nettovärden av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta framgår av nedanstående tabeller

VALUTAEXPONERING

Koncernen och moderbolaget

2024-12-31	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, MSEK							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 505	-	-	-	-	-	4 505
Utlåning till kreditinstitut	2 663	255	13	41	3	15	2 991
Utlåning till allmänheten	16 244	2 177	2 246	365	4	47	21 083
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 769	-	-	-	-	-	1 769
Övriga tillgångar	55	77	5	3	0	0	140
Summa tillgångar	25 235	2 509	2 264	410	7	62	30 487
Skulder i utländsk valuta, MSEK							
In- och upplåning från allmänheten	27 914	763	-	-	-	-	28 678
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	322	97	46	68	0	0	533
Summa skulder	28 237	860	46	68	0	0	29 211
Nettotillgångar	-3 001	1 649	2 218	342	7	62	1 277
Nominella belopp valutaderivat	2 994	-1 656	-2 219	-339	-6	-62	-1 289
Nettoposition	-8	-7	-1	3	1	0	-12

Känsligheten för beräknade valutapositioner där de utländska valutorna rör sig ogynnsamt mot SEK med 10% motsvarar ett utfall på -2 MSEK.

3. Risker och riskhantering, forts.

VALUTAEXPONERING

Koncernen och moderbolaget

2023-12-31	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, MSEK							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	346	-	-	-	-	-	346
Utlåning till kreditinstitut	645	40	64	19	1	15	785
Utlåning till allmänheten	13 413	2 392	2 432	320	7	45	18 608
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	542	-	-	-	-	-	542
Övriga tillgångar	450	14	3	2	0	0	469
Summa tillgångar	15 396	2 446	2 499	341	8	61	20 750
Skulder i utländsk valuta, MSEK							
In- och upplåning från allmänheten	16 617	297	-	-	-	-	16 915
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-	0
Övriga skulder	550	120	32	9	1	1	713
Summa skulder	17 167	417	32	9	1	1	17 628
Nettotillgångar	-1 772	2 029	2 467	332	6	60	3 122
Nominella belopp valutaderivat	1 815	-2 027	-2 470	-331	-6	-60	-3 079
Nettoposition	43	2	-3	1	0	0	43

Känsligheten för beräknade valutapositioner där de utländska valutorna rör sig ogynnsamt mot SEK med 10% motsvarar ett utfall på -5 MSEK.

4. LIKVIDITETSRISK

Definition

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna infria överenskomna betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt på grund av höga upplåningskostnader, alternativt ofördelaktiga priser vid avyttring av tillgångar.

Riskhantering

Styrelsen i Norion Bank har fastställt ett omfattande ramverk för riskhantering av likviditetskrav och risker på kort och lång sikt. Målsättningen för likviditetsriskhantering är att säkerställa att koncernen har kontroll över sin likviditetsrisksituation. Likviditet kan förutsägas eftersom förfall och räntebetalningar är kända för såväl utlåning som upplåning. Likviditetsrisken reduceras med hjälp av noggranna prognoser och en diversifierad upplåning på olika geografiska marknader samt en likviditetsreserv med tillräckliga likvida tillgångar i alla relevanta valutor för att i tid fullgöra Norion Banks betalningsåtaganden, i alla förutsägbara situationer.

Norion Bank ska i en långsiktig plan för sin finansiering eftersträva att det finns en tillräcklig grad av diversifiering av finansieringskällorna med hänsyn till motparter, finansiella instrument,

löptider, räntebindningar och valutor. Finansieringsstrategin ska också säkerställa att den marknads- och likviditetsrisk som uppstår begränsas genom riskstrategier till de riskpapper som beslutas av styrelsen.

Scenarioanalyser och stresstester är en viktig del i riskhanteringen. Vid var tidpunkt ska det finnas tillgång till tillräckliga likvida medel, kortfristiga placeringar med en likvid marknad och tillgänglig finansiering via kreditfaciliteter för att kunna möta svängningar i likviditeten.

Balansräkningens sammansättning medför att Norion Banks förutsättningar att undvika likviditetsproblem bedöms vara goda. En likvid tillgångsmassa med korta löptider på kreditfordringarna samt en väl tilltagen likviditetsreserv i kombination med en i praktiken relativt stabil och trygg finansiering medför att Norion Bank betraktar likviditets- och finansieringsrisken som hanterbar.

Riskmätning

Treasuryfunktionen ansvarar för den löpande uppföljningen av likviditets- och finansieringssituationen. Rapportering avseende likviditet- och finansieringsrisk sker regelbundet till företagsledningen och styrelsen informeras i samband med styrelserapportering.

3. Risker och riskhantering, forts.

FÖRFALLOANALYS FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tabellerna specificerar kassaflöden baserat på återstående kontraktuella förfallotider på balansräkningsdagen baserat på det tidigaste datum koncernen och moderbolaget kan erhålla eller betala, oberoende av bedömningar om sannolikheten att det inträffar. Beloppen som presenteras är ej diskonterade kassaflöden.

Koncernen och moderbolaget

2024-12-31 MSEK Återstående löptider	Betalbara på anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde
Finansiella tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	3 205	1 698	269	192	-	5 364	5 276
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 632	960	3 819	155	-	6 567	6 210
Utlåning till kreditinstitut	4 164	-	-	-	-	-	4 164	4 164
Utlåning till allmänheten	-	4 789	5 479	34 390	5 627	-	50 286	50 286
Derivat	-	11	1	-	-	-	12	12
Övriga finansiella tillgångar	-	49	-	-	-	37	86	86
Summa finansiella tillgångar	4 164	9 686	8 138	38 479	5 974	37	62 313	53 741
Finansiella skulder								
In- och upplåning från allmänheten	-	41 241	10 508	1 268	-	-	53 017	53 017
Emitterade värdepapper	-	43	616	2 097	864	-	3 620	2 917
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	-	384	384	384
Summa finansiella skulder	-	41 668	11 124	3 365	864	384	57 021	56 318

Koncernen och moderbolaget

2023-12-31 MSEK Återstående löptider	Betalbara på anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde
Finansiella tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	179	55	111	-	-	345	346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	688	592	2 682	-	-	3 961	3 958
Utlåning till kreditinstitut	3 203	-	-	-	-	-	0	3 203
Utlåning till allmänheten	-	11 198	10 330	15 730	5 783	-	43 040	45 470
Derivat	-	46	1	-	-	-	47	47
Övriga finansiella tillgångar	-	53	-	-	-	664	717	717
Summa finansiella tillgångar	3 203	12 164	10 977	18 523	5 783	664	48 111	53 742
Finansiella skulder								
In- och upplåning från allmänheten	-	29 805	12 230	628	-	-	42 663	42 663
Emitterade värdepapper	-	18	805	524	-	-	1 348	1 248
Derivat	-	-	-	-	-	-	0	0
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	-	292	292	292
Summa finansiella skulder	-	29 823	13 035	1 153	0	292	44 303	44 203

3. Risker och riskhantering, forts.

LIKVIDITETSRESERV

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt beaktande av framtida förfall av emitterade värdepapper. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar

verksamheten. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråktaga och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

Koncernen

MSEK	2024	2023
Värdepapper emitterade av stater	5 276	53
Värdepapper emitterade av kommuner	3 545	1 189
Utlåning till kreditinstitut	4 164	3 203
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 664	2 255
Summa likviditetsreserv	15 650	6 700
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	808
Summa övrig likviditetsportfölj	-	808
TOTAL LIKVIDITETSPORTFÖLJ	15 650	7 507

5. OPERATIV RISK

Definition

Med operativ risk avses risken för förlust till följd av fel eller brister i interna rutiner, processer och system. Utöver rena felaktigheter i administrativa rutiner innefattar operativ risk även mänskliga fel, felaktiga system, IT-tekniska problem, samt interna och externa oegentligheter. Begreppet inkluderar även legala risker och regel efterlevnadsrisker. Definitionen omfattar inte affärs-, strategisk eller ryktesrisk.

För att underlätta arbetet med identifiering, utvärdering och bedömning av de operativa riskerna har Norion Bank valt att strukturera de operativa riskerna utifrån fyra huvudområden;

- personrisk
- processrisk
- IT- och systemrisk
- extern risk

Riskhantering

Operativa risker uppstår i all typ av verksamhet och ansvaret för att hantera dessa risker ligger hos samtliga chefer i organisationen.

Norion Bank eftersträvar att upprätthålla en sund riskkultur med låg operativ risk och en låg förlustnivå till följd av operativa incidenter, genom en effektiv internkontrollmiljö och ett strukturerat arbetssätt för att underlätta identifiering och hantering av de operativa riskerna i all typ av verksamhet. Riskanalyser är baserade på självutvärderingsprincipen.

Operationella risker identifieras, bedöms och rapporteras på regelbunden basis genom olika processer såsom självuppskattningar av risker, strukturerad incidentrapportering och en gemensam godkännandeprocess för att godkänna nya eller förändrade produkter, processer och system (NPAP). Därmed förhindras att Norion Bank tar på sig risk som inte är omedelbart hanterbar inom organisationen.

Norion Bank hanterar operativ risk genom att ständigt förbättra sina interna rutiner och dagliga kontroller samt genom att utbilda medarbetare i riskhantering och användning av riskreducerande verktyg och processer. Det är obligatoriskt för samtliga medarbetare att eskalera och registrera riskrelaterade händelser eller incidenter för att kunna identifiera, bedöma, övervaka, reducera och rapportera risker.

Medarbetarna utbildas regelbundet inom viktiga områden såsom informationssäkerhet, bedrägeribekämpning, penningtvätt, KYC "känn din kund", GDPR och Norion Banks uppförandekod. Norion Bank har en formell extern process för whistle-blowing som uppmuntrar anställda, uppdragstagare, eller andra som på liknande grund deltar i verksamheten att rapportera oegentligheter och eventuell oetisk eller olaglig verksamhet. Cyber- och andra säkerhetshot hanteras genom att prioritera tekniskt skydd, öka medvetenheten och löpande arbeta med en god cyberriskkultur bland medarbetare och kunder. Säkerhetsuppdateringar, systemuppggraderingar och implementering av nya funktioner och säkerhetsåtgärder utförs med nödvändig regelbundenhet.

Norion Banks Riskkontrollfunktion och Regelefterlevnadsfunktion har ett väl utvecklat samarbete kring hanteringen av operativa risker. Information om kundklagomål och andra incidenter samlas löpande in och analyseras för att säkerställa en väl fungerande hantering avseende de operativa riskerna i verksamheten.

Funktionen för riskkontroll är en oberoende kontrollfunktion som är obligatorisk för alla institut som står under Finansinspektionens tillsyn. Funktionen är oberoende i förhållande till den övriga verksamheten i Norion Bank och är organisatoriskt skild från de funktioner och områden som den ska granska och kontrollera. Riskkontrollfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar till företagsledning och styrelse. Förutom att granska och kontrollera riskhanteringen i verksamheten är funktionen för riskkontroll en stödjande och rådgivande funktion i riskrelaterade

3. Risker och riskhantering, forts.

frågor och arbetar kontinuerligt med kunskapsöverföring och utbildning för att öka riskmedvetenheten i organisationen.

6. Affärsrisk

Definition

Med affärsrisk avses risken för oväntade resultatförändringar som kan hänföras till förändrade förutsättningar i affärsmiljön till följd av att efterfrågan eller konkurrensen förändras på ett oväntat sätt, teknologisk utveckling med minskade volymer och pressade marginaler som följd av affärshämmande lagar, regelverk eller andra externa faktorer som påverkar Norion Banks affärsmodell ogynnsamt.

Relaterade risker är strategisk risk och ryktesrisk. Strategisk risk är inriktad på strukturella riskfaktorer och är risken att Norion Bank gör olämpliga strategiska val eller inte framgångsrikt lyckas implementera valda strategier. Med ryktesrisk avses risker förenade med negativ publicitet och förtroendeskadliga händelser och därmed en negativ uppfattning om koncernens varumärke eller branschen i allmänhet.

Den makroekonomiska utvecklingen i Norion Banks omvärld påverkas av olika händelser och scenarier. En försämrad konjunktur kan uppstå genom exempelvis en fördjupad ekonomisk kris eller under en pandemi. De makroekonomiska riskfaktorerna som påverkar inkluderar faktorer såsom BNP, inflation, arbetslöshet, styr- och centralbanksräntor och fastighetspriser.

Riskhantering

Affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker är oundvikliga i all affärsverksamhet. Det omfattande regelverk som gäller för bank- och finansverksamhet har stor påverkan på finansbranschen. Risken för att nya regleringar kan inverka negativt på Norion Banks affärsmodell eller på annat sätt påverka intjäningen negativt innebär att nya regelverk är under kontinuerlig övervakning och riskanalys av funktionen för regelefterlevnad.

Den strategiska risken påverkas av styrelsens och ledningens förmåga att utveckla, organisera och kontrollera verksamheten. För att behålla befintliga och attrahera nya kunder krävs snabb anpassning till nya tekniker, stark positionering gentemot konkurrenter samt i övrigt god anpassning till nya förutsättningar på marknaden.

Norion Bank arbetar kontinuerligt med att begränsa och minska affärs-, strategisk och ryktesrisk genom regelbunden strategisk översyn av verksamheten. Norion Bank eftersträvar en god stabilitet i intäktsgenereringen, en proaktiv kostnadskontroll, en flexibel IT-utveckling, en aktiv dialog angående tillsynsfrågor och en sund hållbarhetsstrategi.

Norion Banks styrelse och företagsledning arbetar kontinuerligt med att bedöma koncernens positionering och konkurrensförmåga. Verksamheten präglas av korta beslutsvägar och en företagsledning som har god insikt i den dagliga verksamheten och därmed kan fatta både snabba och välgrundade beslut. Norion Bank manövrerar även sin affärsrisk i den löpande affärplaneringen genom att analysera avvikelser för identifiering av underliggande svårigheter i verksamhetens förmåga.

4. Kapitaltäckning

Regler om kapitaltäckning bestämmer hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till de riskvägda tillgångarna institutet har. Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3–4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 §23 i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida www.norion.se.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att

företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk). Norion Bank tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets poster i och utanför balansräkningen på olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. För operativ risk tillämpas schablonmetoden. Utöver det minimikapitalkrav som beräknas i enlighet med kapitaltäckningsförordningen behöver alla institut som omfattas av kapitaltäckningsreglerna minst årligen göra egna, interna bedömningar av sitt kapitalbehov, i form av en s.k. intern kapitalutvärdering. Det internt bedömda kapitalbehovet i Norion Bank inklusive avsättning för kapitalkonserveringsbuffert och institutspecifik kontryckisbuffert, uppgick totalt per den 31 december 2024 till 7 075 MSEK (6 163).

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

4. Kapitältäckning, forts.

Norion Bank AB

	31 dec 2024		31 dec 2023	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalbas MSEK				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 417	4,5%	2 109	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	350	0,7%	282	0,6%
Kombinerat buffertkrav	2 156	4,0%	1 913	4,1%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	4 923	9,2%	4 304	9,2%
Kärnprimärkapital	8 499	15,8%	7 453	15,9%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	3 223	6,0%	2 812	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	467	0,9%	376	0,8%
Kombinerat buffertkrav	2 156	4,0%	1 913	4,1%
Totalt primärkapitalbehov	5 846	10,9%	5 101	10,9%
Primärkapital	8 499	15,8%	7 953	17,0%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	4 297	8,0%	3 749	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	622	1,2%	501	1,1%
Kombinerat buffertkrav	2 156	4,0%	1 913	4,1%
Totalt kapitalbasbehov	7 075	13,2%	6 163	13,2%
Summa kapitalbas	9 097	16,9%	7 953	17,0%

Norion Bank AB

	31 dec 2024	31 dec 2023
Kapitalbas MSEK		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	149	149
Balanserade vinstmedel	7 897	6 590
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning	1 000	1 063
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	9 046	7 803
Avgår:		
Ytterligare värdejustering	-402	-241
Immateriella tillgångar	-141	-104
Uppskjuten skattefordran	-5	-4
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-548	-350
Kärnprimärkapital	8 499	7 453
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	-	500
Primärkapitaltillskott	-	500
Totalt primärkapital	8 499	7 953
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	598	-
Supplementärkapital	598	-
Summa kapitalbas	9 097	7 953

4. Kapitältäckning, forts.

KAPITALKRAV

Tabellerna nedan visar riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav per riskkategori för Norion Bank AB.

Norion Bank AB

Riskvägt exponeringsbelopp MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	855	684
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	899	844
Exponeringar mot företag	29 959	28 316
Exponeringar mot hushåll	9 968	8 780
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	8	13
Fallerande exponeringar	7 697	4 565
Poster förknippade med särskilt hög risk	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	266	230
Aktieexponeringar	62	-
Övriga poster	409	360
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	50 123	43 792
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	22	31
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	16	35
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	3 552	3 005
Summa riskvägt exponeringsbelopp	53 713	46 862

4. Kapitältäckning, forts.

Norion Bank AB

Kapitalkrav MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	68	55
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	72	67
Exponeringar mot företag	2 397	2 265
Exponeringar mot hushåll	797	702
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	1	1
Fallerande exponeringar	616	365
Poster förknippade med särskilt hög risk	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	21	18
Aktieexponeringar	5	-
Övriga poster	33	29
Summa kapitalkrav för kreditrisk	4 010	3 503
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	2
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	1	3
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	284	240
Summa kapitalkrav – Pelare 1	4 297	3 749
Koncentrationsrisk	328	306
Ränterisk i bankboken	294	194
Summa kapitalkrav – Pelare 2	622	501
Kapitalbuffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	1 343	1 172
Kontracyklisk buffert	813	742
Summa kapitalkrav – Kapitalbuffertar	2 156	1 913
Totalt kapitalkrav	7 075	6 163

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR	31 dec 2024	31 dec 2023
Kärnprimärkapitalrelation	15,8%	15,9%
Primärkapitalrelation	15,8%	17,0%
Total kapitalrelation	16,9%	17,0%
Institutsspecifikt buffertkrav	4,0%	4,1%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,6%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,9%	9,0%

5. Rörelsesegment

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment vilket innebär att segmentinformationen presenteras utifrån den interna rapporteringen. Informationen används löpande i styrningssyfte av Norion Banks högsta verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

I segmentrapporteringen presenteras intäkter och kostnader respektive tillgångar och skulder uppdelade på rörelsesegment. Ett rörelsesegment är en sådan del av koncernen som bedriver verksamhet som kan generera intäkter och ådra sig kostnader och vars resultat i styrningssyfte regelbundet granskas och följs upp av företagets högsta verkställande beslutsfattare.

Norion Banks verksamhet presenteras uppdelat på segmenten Företag, Fastigheter, Privat, Payments samt Övrigt. De olika segmenten omfattar produkter och tjänster till olika kundgrupper. Segmentet Företag omfattar factoring och företagskrediter. Segmentet Fastigheter erbjuder produkten fastighetskrediter. Inom rörelsesegmentet Privat erbjuds konsumenter lån utan säkerhet och kreditkort. Paymentsegmentet omfattar betalnings- och checkoutlösningar inom produkten payments. Under Övrigt visas poster för produkterna förvärvade förfallna fordringar (run-off), bolån (run-off) samt poster som inte tillhör något specifikt segment eller elimineras på koncernnivå.

Koncernen

MSEK	2024					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Koncern
Räntenetto	728	1 133	855	224	374	3 313
Provisionsnetto	10	2	54	258	0	324
Netto finansiella transaktioner	28	13	-1	-6	-4	30
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	29	1	31
Rörelseintäkter	766	1 148	908	505	370	3 697
Kreditförluster, netto	-37	-366	-518	-68	-25	-1 014
Räntenettomarginal (NIM)	6,8%	5,1%	7,4%	7,7%	-	6,9%
Rörelseintäktsmarginal	7,2%	5,2%	7,8%	17,5%	-	7,7%
Utlåning till allmänheten	11 582	23 073	12 152	3 018	461	50 286

MSEK	2023					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Koncern
Räntenetto	766	1 260	795	197	274	3 291
Provisionsnetto	15	0	55	225	0	295
Netto finansiella transaktioner	-5	-12	2	6	32	24
Övriga rörelseintäkter	1	0	0	36	1	38
Rörelseintäkter	777	1 248	852	464	307	3 648
Kreditförluster, netto	-55	-238	-722	-62	0	-1 078
Räntenettomarginal (NIM)	7,6%	6,5%	7,4%	7,5%	-	7,6%
Rörelseintäktsmarginal	7,7%	6,4%	8,0%	17,7%	-	8,4%
Utlåning till allmänheten	9 705	21 432	11 005	2 763	566	45 470

¹⁾ Inklusive elimineringar.

Koncernen

MSEK	2024				2023			
	Sverige	Övriga Norden	Tyskland	Övriga länder	Sverige	Övriga Norden	Tyskland	Övriga länder
Geografisk fördelning								
Rörelseintäkter	2 391	1 142	114	50	1 934	996	293	68
Utlåning till allmänheten	28 601	13 261	4 922	3 502	26 435	12 149	4 180	2 706

6. Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Utlåning till allmänheten	4 833	4 393	4 833	4 393
Räntebärande värdepapper	299	138	299	138
Utlåning till kreditinstitut	104	78	104	78
Summa ränteintäkter	5 236	4 609	5 236	4 609
In- och upplåning från allmänheten	-1 800	-1 188	-1 800	-1 188
Efterställda skulder	-22	-	-22	-
Räntebärande värdepapper	-101	-129	-101	-129
Övriga räntekostnader	-1	-1	-1	-1
Summa räntekostnader	-1 923	-1 318	-1 923	-1 318
Räntenetto	3 313	3 291	3 313	3 291

7. Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Ut- och inlåning	219	201	219	201
Betalningsförmedling	153	133	153	133
Övriga	5	5	5	5
Summa provisionsintäkter	377	339	377	339
Betalningsförmedling	-53	-44	-53	-44
Övriga	0	0	0	0
Summa provisionskostnader	-53	-44	-53	-44
Provisionsnetto	324	295	324	295

8. Nettoresultat finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Realisationsresultat	12	61	12	61
Orealiserade värdeförändringar	20	-25	20	-25
Valutakursförändringar	-2	-12	-2	-12
Summa	30	24	30	24

9. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Andra rörelseintäkter inkl övertagen egendom	31	38	31	38
Summa	31	38	31	38

10. Personalkostnader

PERSONALKOSTNADER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024	2023
Löner och andra ersättningar	-288	-240
Socialavgifter	-98	-82
Pensionskostnader	-37	-31
Utbildning och andra personalrelaterade kostnader	-13	-4
Summa	-435	-357

FÖRDELNING LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024	2023
Ledande befattningshavare	-40	-27
Övriga	-248	-213
Summa	-288	-240

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024					
	Fast lön	Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Martin Nossman, verkställande direktör	-7	-	-	0	-2	-9
Andra ledande befattningshavare (11 personer)	-30	-	-3	-1	-8	-43
Summa	-37	-	-3	-1	-10	-52

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2023					
	Fast lön	Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Martin Nossman, verkställande direktör	-4	-	-	0	-2	-6
Andra ledande befattningshavare (10 personer)	-22	-	-	-1	-5	-28
Summa	-27	-	-	-1	-7	-35

10. Personalkostnader, forts.

ARVODE TILL STYRELSEN

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024
Erik Selin, ordförande	-1,0
Ulf Croona, ledamot	-0,5
Bengt Edholm, ledamot	-0,5
Charlotte Hybinette, ledamot	-0,6
Christoffer Lundström, ledamot	-0,1
Marie Osberg, ledamot	-0,6
Arian Falck Raoof, ledamot	-0,2
Summa	-3,5

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2023
Erik Selin, ordförande	-1,0
Ulf Croona, ledamot	-0,5
Bengt Edholm, ledamot	-0,5
Charlotte Hybinette, ledamot	-0,6
Christoffer Lundström, ledamot	-0,4
Marie Osberg, ledamot	-0,6
Summa	-3,5

Lön och ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har ingen rörlig ersättning 2024.

Rörlig ersättning

Norion Bank har antagit en ersättningspolicy som är framtagen i syfte att uppfylla de krav som ställs i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut och kreditmarknadsbolag. Utgångspunkten för ersättningspolicyn är att den är framtagen utifrån de risker som finns i koncernen. Den anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, tillämpas och följas upp samt hur företaget definierar vilka anställda som kan påverka företagets risknivå. Ersättningspolicyn ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Policyn ska främja koncernens långsiktiga intressen.

Pensioner

För tidigare och nuvarande verkställande direktör samt styrelseordförande har en kapitalförsäkring tecknats. Bolagets pensionsåtagande motsvarar det verkliga värdet på kapitalförsäkringen, samt tillkommande särskild löneskatt på pensionsförpliktelsen. Kapitalförsäkringen och pensionsåtagandet redovisas netto i balansräkningen. Pensionsåtagandet per 2024-12-31 var 15 MSEK (12). Särskild löneskatt redovisas i posten upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan bolaget och verkställande direktören utgår ersättning i 6 månader oavsett vilken part som initierat uppsägningen. Efter uppsägningstiden utgår avgångsvederlag enligt avtal om 12 månadslöner. Inget avtal om avgångsvederlag finns för styrelsen. För andra ledande befattningshavare utgår ersättning enligt avtal om mellan 3–18 månader.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Koncernen och moderbolaget

	2024		2023	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Sverige	348	59%	306	55%
Finland	20	54%	25	54%
Norge	14	67%	13	75%
Summa	382	59%	343	55%

10. Personalkostnader, forts.

STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

	2024		2023	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Styrelseledamöter	6	67%	6	67%
Ledande befattningshavare	12	58%	11	64%

11. Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
MSEK				
Konsultkostnader	-167	-174	-167	-174
IT-kostnader	-112	-87	-112	-87
Övrigt köpta tjänster	-146	-125	-146	-125
Portokostnader	-29	-33	-29	-33
Övriga externa kostnader	-114	-90	-114	-90
Summa	-568	-509	-568	-509

ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
MSEK				
Revisionsuppdraget	-3,0	-2,6	-2,9	-2,6
Revisionsnära rådgivning	-0,5	-0,2	-0,5	-0,2
Skatterådgivning	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Övriga tjänster	-	-	-	-
Summa Ernst & Young (EY)	-3,7	-3,0	-3,6	-3,0

12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
MSEK				
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-1	-1	-1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-41	-32	-41	-32
Avskrivning av nyttjanderätter	-29	-34	-29	-34
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Summa	-71	-67	-71	-67

13. Förväntade kreditförluster, netto

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Lån till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar – Steg 1	-17	-69	-17	-69
Reserveringar – Steg 2	187	-96	187	-96
Reserveringar – Steg 3	-464	-629	-464	-629
Summa nedskrivningar eller återföringar	-295	-794	-295	-794
Portföljomvärderingar, förvärvade fordringar	-25	-	-25	-
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade fordringar	-25	-	-25	-
Årets konstaterade bortskrivningar	-697	-284	-697	-284
varav utnyttjad andel av tidigare reserverat	-475	-277	-475	-277
Summa bortskrivningar	-697	-284	-697	-284
Återvinningar	3	-	3	-
Summa återvinningar	3	-	3	-
Summa förväntade kreditförluster, netto	-1 014	-1 078	-1 014	-1 078

14. Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Lämnade koncernbidrag	-	-	0	0
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-331	-288
Summa	-	-	-331	-288

15. Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Aktuell skatt på årets resultat	-279	-285	-279	-285
Aktuell skatt avseende tidigare år	0	0	0	0
Aktuell skattekostnad	-279	-285	-279	-285
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-65	-57	1	0
Redovisad skatt i resultaträkning	-344	-342	-278	-285
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat, specifikation	-	-	-	-
Uppskjuten skatt på värdeförändring säkringar av nettoinvesteringar	-	-	-	-
Total uppskjuten skatt	-	-	-	-

15. Skatt, forts.

MSEK	Koncernen				Moderbolaget			
	2024	%	2023	%	2024	%	2023	%
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats								
Resultat före skatt	1 609		1 636		1 278		1 348	
Skatt enligt gällande skattesats	-331	20,6	-337	20,6	-263	20,6	-278	20,6
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1		1		1		1	
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-8		-2		-8		-2	
Schablonränta	-7		-4		-7		-4	
Skatteeffekt av tidigare inte redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	1		1		-1		-2	
Andra skattesatser i utländska enheter	0		0		0		0	
Skatt hänförlig till tidigare år	0		0		0		0	
Uppskjuten skatt på underskott hänförligt till poster som redovisas mot eget kapital	-		-		-		-	
Redovisad skatt i resultaträkningen	-344	21,4	-342	20,9	-278	21,8	-285	21,1

16. Nettoresultat per aktie

Koncernen

	2024	2023
Aktieägarnas andel av nettoresultatet, MSEK	1 250	1 236
Antal aktier, miljoner	205,4	205,4
Nettoresultat per aktie, kronor ¹⁾	6,09	6,02

¹⁾ Både före och efter utspädning

17. Räntebärande värdepapper

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024			31 dec 2023		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	5 276	5 278	5 290	346	346	344
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 210	6 211	6 177	3 958	3 958	3 912
Summa	11 486	11 489	11 468	4 304	4 304	4 256

FÖRDELNING PÅ EMITTENT

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024			31 dec 2023		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Svenska staten	772	772	775	-	-	-
Svenska kommuner	2 365	2 365	2 358	1 370	1 370	1 361
Svenska bolåneinstitut	421	421	416	745	745	731
Övriga svenska emittenter	1 654	1 656	1 638	813	813	807
Utländska stater	4 505	4 506	4 515	346	346	344
Övriga utländska emittenter	1 769	1 769	1 765	1 031	1 031	1 013
Summa	11 486	11 489	11 468	4 304	4 304	4 256

18. Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Likvida medel	4 164	3 203	4 164	3 203
Summa	4 164	3 203	4 164	3 203
Redovisade belopp per valuta				
SEK	1 173	2 418	1 173	2 418
EUR	2 663	645	2 663	645
NOK	255	40	255	40
USD	41	19	41	19
DKK	13	64	13	64
GBP	3	1	3	1
CHF	15	15	15	15
CAD	0	0	0	0
Summa	4 164	3 203	4 164	3 203

19. Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
PRIVATPERSONER³⁾		
Utlåning till allmänheten, brutto	19 850	18 438
varav Steg 1	11 988	10 617
varav Steg 2	686	743
varav Steg 3	6 738	6 549
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	437	529
Summa reserveringar	-4 245	-4 134
varav Steg 1	-271	-271
varav Steg 2	-216	-235
varav Steg 3	-3 758	-3 628
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-
SUMMA UTLÅNING ALLMÄNHETEN, PRIVATPERSONER, NETTO	15 604	14 303
Reserveringsgrad		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	2,3%	2,5%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	31,5%	31,7%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	55,8%	55,4%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0 %	0,0 %
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	21,9%	23,1%

19. Utlåning till allmänheten, forts.

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
FÖRETAG⁴⁾		
Utlåning till allmänheten, brutto	35 971	32 282
varav Steg 1	28 898	25 118
varav Steg 2	2 454	5 330
varav Steg 3	4 619	1 834
Summa reserveringar	-1 289	-1 115
varav Steg 1	-171	-152
varav Steg 2	-52	-219
varav Steg 3	-1 066	-744
SUMMA UTLÅNING ALLMÄNHETEN, FÖRETAG, NETTO	34 681	31 167
Företag⁴⁾		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,6%	0,6%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	2,1%	4,1%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	23,1%	40,6%
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	3,6%	3,5%
TOTALT		
Utlåning till allmänheten, brutto	55 820	50 720
varav Steg 1	40 886	35 734
varav Steg 2	3 140	6 074
varav Steg 3	11 357	8 383
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	437	529
Summa reserveringar	-5 535	-5 249
varav Steg 1	-442	-423
varav Steg 2	-268	-454
varav Steg 3	-4 824	-4 372
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, TOTALT, NETTO	50 286	45 470
Andel lån i steg 3, brutto, % ²⁾	20,5%	16,7%
Andel lån i steg 3, netto, % ²⁾	13,1%	8,9%
Totalt		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,1%	1,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	8,5%	7,5%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	42,5%	52,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0 %	0,0 %
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	10,0%	10,5%

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar nettoredovisas från förvärvstidpunkten, därmed finns ingen explicit reservering för dessa fordringar.

²⁾ Exklusive förvärvade fordringar.

³⁾ Inkluderar segmenten Privat och Payments samt delar av Övrigt.

⁴⁾ Inkluderar segmenten Företag och Fastigheter samt delar av Övrigt.

20. Utlåning till allmänheten – Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Reserveringarna enligt IFRS 9 under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. Ökningar till följd av utgivning och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning. Förändringar av makroekonomiska antaganden, baserade på aktuella ekonomiska variabler, inverkar i reservernas storlek. Kategoriförflyttningar mellan steg 1 och steg 2 eller 3 beroende på om lånet väsentligt har ökat eller minskat i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL. Förändringar i kreditriskfaktorer i form av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden. Vidare inverkar även valutakursförändringar på reserveringarna för förväntade kreditförluster.

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
Reserveringar per den 1 januari 2024	423	454	4 372	5 249	4 134	1 115
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	57	-129	-96	-167	43	-210
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-40	-58	560	462	70	392
Övriga justeringar	2	1	-12	-10	-2	-8
Reserveringar per den 31 december 2024	442	268	4 824	5 535	4 245	1 289

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2023					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
Reserveringar per den 1 januari 2023	355	362	3 775	4 492	3 594	898
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	41	-51	256	247	396	-149
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	28	146	373	547	174	374
Övriga justeringar	-1	-4	-32	-37	-30	-7
Reserveringar per den 31 december 2023	423	454	4 372	5 249	4 134	1 115

21. Aktier och andelar

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024		31 dec 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier	62	62	-	-
Bostadsrätt	5	5	5	5
Fondandelar	697	697	659	659
Summa	764	764	664	664

22. Aktier och andelar i koncernbolag

Moderbolaget

Dotterföretag	Org. nummer	Säte	Andel	Aktier	Redovisat värde, MSEK	
					31 dec 2024	31 dec 2023
Norion DB 1 AB	559397-0824	Göteborg	100%	25 000	0	0
Summa					0	0

23. Immateriella anläggningstillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Andra immateriella anläggningstillgångar				
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	243	185	243	185
Årets inköp	77	57	77	57
Årets försäljningar och utrangeringar	-3	-	-3	-
Valutaeffekt	-	-	-	-
Omklassificeringar anskaffningsvärde	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	316	243	316	243
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-138	-106	-138	-106
Årets avskrivningar	-41	-32	-41	-32
Årets försäljningar och utrangeringar	3	-	3	-
Valutaeffekt	-	-	-	-
Omklassificeringar avskrivningar	-	-	-	-
Utgående avskrivningar per den 31 december	-176	-138	-176	-138
Nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående redovisat värde per den 31 december ¹⁾	141	104	141	104

¹⁾ De immateriella anläggningstillgångarna består huvudsakligen av intern utvecklad programvara.

Årlig prövning av nedskrivningsbehov

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2024 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Känslighetsanalys

Vid en förändring av gjorda antaganden avseende tillväxttakt och diskonteringsränta med +/- 2 procentenheter så skulle det inte upp-komma något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet.

Det är därmed Norion Banks bedömning att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn.

24. Materiella anläggningstillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	20	23	20	23
Årets inköp	1	1	1	1
Årets försäljningar och utrangeringar	0	-5	0	-5
Valutaeffekt	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	20	20	20	20
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-17	-20	-17	-20
Årets avskrivningar	-1	-1	-1	-1
Årets försäljningar och utrangeringar	0	5	0	5
Valutaeffekt	0	0	0	0
Utgående avskrivningar per den 31 december	-18	-17	-18	-17
Redovisat värde nyttjanderätter	72	106	72	106
Utgående redovisat värde per den 31 december	75	109	75	109

25. Derivatinstrument

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024		31 dec 2023	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Valutarelaterade	12	1 289	47	3 751
Övriga	-	-	-	-
Med positiva marknadsvärden	12	1 289	47	3 751
Valutarelaterade	-	-	-	-
Övriga	-	-	-	-
Med negativa marknadsvärden	-	-	-	-
Summa	12	1 289	47	3 751

26. Övriga tillgångar

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Kundfordringar	43	2
Skattefordringar	5	4
Depositioner	32	1
Övriga fordringar	80	36
Summa	160	42

27. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Upplupna ränteintäkter	49	53
Förutbetalda kostnader	72	59
Summa	121	112

28. In- och upplåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Hushåll	48 873	39 069
Icke-finansiella företag	4 143	3 564
Finansiellt institut	-	31
Summa	53 017	42 663

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
EUR	27 914	16 707
SEK	24 339	25 659
NOK	763	297
Summa	53 017	42 663

29. Emitterade värdepapper och efterställda skulder

För nedan tabeller framgår villkoren för respektive obligation och certifikat i prospekten som finns tillgängliga på bankens webbsida, (www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/skuldinvesterare).

EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	ISIN	Räntesats %	Förfallodatum	31 dec 2024		31 dec 2023	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
COLLB 5, FRN 21/24 ¹⁾	SE0015811112	3m Stibor + 1,27%	2024-11-18	-	-	750	750
COLLB 7, FRN 23/25 ²⁾	SE0013105137	3m Stibor + 2,40%	2025-09-12	499	500	498	500
COLLB 8, FRN 24/26 ²⁾	SE0013361557	3m Stibor + 2,35%	2026-05-06	601	600	-	-
COLLB 9, FRN 24/26 ²⁾	SE0013106317	3m Stibor + 2,35%	2026-09-16	699	700	-	-
COLLB 10, FRN 24/27 ²⁾	SE0013361953	3m Stibor + 2,25%	2027-11-01	500	500	-	-
Certifikat				20	20	-	-
Summa emitterade värdepapper				2 319	2 320	1 248	1 250

¹⁾ Emitteras under Norion Banks MTN-program med en total ram om 5 miljarder kronor.

²⁾ Emitteras under Norion Banks MTN-program med en total ram om 15 miljarder kronor.

EFTERSTÄLLDA SKULDER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	ISIN	Räntesats %	Förfallodatum	31 dec 2024		31 dec 2023	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
LÅN 202 24/35	SE0013361946	3m Stibor + 5,95%	2035-01-25	299	300	-	-
LÅN 201 24/34	SE0013361664	3m Stibor + 6,50%	2034-10-05	299	300	-	-
Summa efterställda skulder				598	600	-	-

30. Uppskjuten skatt

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Förändring uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1	1	1	1
Summa	1	1	1	1
INGÅENDE BALANS	3	2	3	2
Uppskjuten skatt temporära skillnader	1	1	1	1
UTGÅENDE BALANS	4	3	4	3

UPPSKJUTEN SKATTESKULD

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Avsättning uppskjuten skatt obeskattade reserver	341	274	-	-
Avsättning uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
Summa	341	274	-	-

30.Uppskjuten skatt, forts.

	Koncernen		Moderbolaget	
MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
INGÅENDE BALANS	274	217	-	-
Uppskjuten skatt obeskattade reserver	67	57	-	-
Uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
UTGÅENDE BALANS	341	274	-	-

31. Övriga skulder

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Deposition	99	6
Leasingskuld	74	109
Leverantörsskulder	43	38
Skatteskulder	25	125
Övrigt	152	246
Summa	393	524

32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Upplupna räntekostnader	384	292
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 103	750
Summa	1 487	1 042

33. Obeskattade reserver

Moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Periodiseringsfond avsättning 2018	-	118
Periodiseringsfond avsättning 2020	105	105
Periodiseringsfond avsättning 2021	246	246
Periodiseringsfond avsättning 2022	392	392
Periodiseringsfond avsättning 2023	459	459
Periodiseringsfond avsättning 2024	449	-
Summa	1 651	1 320
INGÅENDE BALANS	1 320	1 032
Årets upplösning	-118	-171
Årets avsättning	449	459
UTGÅENDE BALANS	1 651	1 320

34. Eget kapital

35.1 Akitekapital

Antalet aktier i moderbolaget uppgår efter split och sammanslagning till 205 381 004, med kvotvärde 0,7275 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

35.2 Balanserad vinst eller förlust

Balanserad vinst eller förlust utgörs i banken av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning har lämnats. Balanserad vinst eller förlust utgör tillsammans med årets resultat fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

35.3 Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurs-er. Överkursen utgör skillnaden mellan teckningskurs och kvotvärde på aktien vid nyemission. Avdrag görs för transaktionskostnader i samband med nyemission.

35.4 Omräkningsreserv

Omräkningsreserven består av orealiserade valutakurseffekter som uppstår till följd av omräkning av utländska enheter till rapporteringsvaluta.

35.5 Förändring i eget kapital

För specifikation avseende förändringar i eget kapital under året se rapport över förändringar i eget kapital.

35. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Tabellerna nedan innehåller finansiella instrument redovisade till verkligt värde fördelade per värderingsnivå. När verkliga värden fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Ojusterade noterade marknadsvärden för identiska finansiella tillgångs- eller skuldinstrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

För värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Nivå 3 Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

För värderingstekniker i nivå 3 finns en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata från likvärdiga instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

Överföringar mellan olika nivåer i hierarkin kan ske vid indikationer av att marknadsförutsättningarna har förändrats.

35. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde, forts.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2024.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	12	-	12
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3 807	-	-	3 807
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 687	-	-	4 687
Aktier och andelar	-	5	759	764
Summa finansiella tillgångar	8 494	16	759	9 270
Skulder	31 dec 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2023.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	47	-	47
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	230	-	-	230
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 210	-	-	3 210
Aktier och andelar	-	5	659	664
Summa finansiella tillgångar	3 440	52	659	4 151
Skulder	31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

FINANSIELLA INSTRUMENT NIVÅ 3

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
INGÅENDE BALANS	659	528
Förvärv	62	157
Avyttring	-	-
Omvärdering	38	-27
UTGÅENDE BALANS	759	659

Finansiella instrument i nivå 3 avser övriga investeringar i onoterade bolag och fonder. Norion Bank använder olika värderingstekniker beroende på tillgänglig observerbar data. Investeringsportföljen värderas kvartalsvis enligt IPEVs riktlinjer och i första hand efter en extern värdering där en transaktion i bolaget är gjord de senaste 12 månaderna med minst en extern part. Om sådan värdering inte är möjlig, eller om sakliga skäl föreligger, görs i andra hand en intern värdering baserad på antaget, diskonterat kassaflöde.

36. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde instrument består i allt väsentligt av utlåning samt in- och upplåning och emitterade värdepapper samt en begränsad del av likviditetsportföljen hos Norion Bank. För delposterna utlåning och inlåning utgör dessa till övervägande del av skulder och fordringar till rörlig ränta med korta löptider, vilket föranleder till att det redovisade värdet har bedömts vara en godtagbar estimering av det verkliga värdet. Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2024.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2024			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3 807	1 469	5 276	5 278
Utlåning till kreditinstitut	-	4 164	4 164	4 164
Utlåning till allmänheten	-	50 286	50 286	50 286
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 687	1 522	6 210	6 211
Aktier och andelar	764	-	764	764
Derivat	12	-	12	12
Övriga tillgångar	37	49	86	86
Summa	9 307	57 490	66 798	66 801
Icke finansiella tillgångar	-	-	408	-
Summa tillgångar	9 307	57 490	67 206	66 764

Koncernen och moderbolaget

Skulder	31 dec 2024			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
In- och upplåning från allmänheten	-	53 017	53 017	53 017
Emitterade värdepapper	-	2 917	2 917	2 917
Övriga skulder	-	384	384	384
Summa	-	56 318	56 318	56 318
Icke finansiella skulder	-	-	1 837 ¹⁾	-
Summa skulder	-	55 719	58 155	55 628

¹⁾ Icke finansiella skulder avseende moderbolaget uppgår till 1 496 MSEK per 31 december 2024.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2023.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2023			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	230	116	346	346
Utlåning till kreditinstitut	-	3 203	3 203	3 203
Utlåning till allmänheten	-	45 470	45 470	45 470
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 210	748	3 958	3 958
Aktier och andelar	664	-	664	664
Derivat	47	-	47	47
Övriga tillgångar	-	53	53	53
Summa	4 151	49 590	53 741	53 741
Icke finansiella tillgångar	-	-	315	-
Summa tillgångar	4 151	49 590	54 056	53 741

36. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

Koncernen och moderbolaget

Skulder	31 dec 2023			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	42 663	42 663	42 663
Emitterade värdepapper	-	1 248	1 248	1 248
Derivat	-	-	-	-
Övriga skulder	-	292	292	292
Summa	-	44 203	44 203	44 203
Icke finansiella skulder	-	-	2 550	-
Summa skulder	-	44 203	46 753	44 203

37. Leasing

Räntekostnader avseende leasingskulder redovisas inom Räntenettot, se not 6. Avskrivningar och nedskrivningar av nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar i resultaträkningen. Kostnader avseende kortidsleasing och leasingkontrakt av lågt värde redovisas inom Övriga rörelsekostnader.

IFRS 16 Leasing började tillämpas från och med kvartal 3, 2022. Koncernens leasingavtal har övertagits i och med fusionen av Norion AB och består till största delen av kontorslokaler och till en mindre del av fordon. Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingskulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024	2023
Resultaträkning		
Räntekostnader avseende leasingskulder	-2	0
Resultateffekt hänförliga till hyresavtal för lokaler & övriga kostnadsposter	32	36
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-30	-34
Summa	0	2

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Balansräkning		
Nyttjanderättstillgångar	72	106
Leasingskulder	74	109

38. Upplysningar om närstående

Bolag med väsentligt inflytande eller som står under betydande inflytande av nyckelpersoner i ledande position i Norion Bank AB presenteras nedan såsom närstående. I gruppen närstående ingår Fastighets AB Balder såsom huvudägare inklusive bolag inom dess intressesfär. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt. Nyckelpersoner nedan syftar på medlemmar i bolagets styrelse samt verkställande ledning. För mer information angående nyckelpersoner, se not 10.

FORDRINGAR PÅ OCH SKULDER TILL NÄRSTÅENDE

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023	31 dec 2024	31 dec 2023
Utlåning till allmänheten, netto	2 330	1 909	0	0
varav lånefordringar med underliggande säkerheter	2 355	2 044	-	-
varav reserveringar för förväntade ej konstaterade kreditförluster steg 1	-25	-135	0	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa	2 330	1 909	0	0
In- och upplåning från allmänheten	5	3	0	0
Emitterade värdepapper	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-
Summa	5	3	0	0

NÄRSTÅENDE – INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter från utlåning	221	179	0	0
Räntekostnader från in- och upplåning	0	0	0	0
Övriga intäkter	-	-	-	-
Övriga kostnader	-	-	-	-
Summa	221	179	0	0

ÅTAGANDEN

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
MSEK	2024	2023	2024	2023
Outnyttjade kreditlimiter	406	240	0	0
Summa	406	240	0	0

39. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Företagsinteckningar ¹⁾	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

¹⁾ Avser säkerheter för outnyttjade kreditfaciliteter.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Eventualförpliktelser	Inga ²⁾	Inga
Summa	Inga	Inga

ÅTAGANDEN

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Outnyttjade kreditlimiter	5 974	4 685
Övriga åtaganden	163	158
Summa	6 137	4 843
varav Steg 1	6 064	4 700
varav Steg 2	73	144
varav Steg 3	-	-
Summa	6 137	4 843

Utestående åtaganden om 2 517 (2 604) MSEK har en löptid mindre än 12 månader och 3 620 (2 239) MSEK har en löptid över ett år.

AML-utredning²⁾

Finansinspektionen har efter årets slut, begärt yttrande från banken som en fortsättning på en sedan tidigare inledd undersökning om efterlevnaden av penningtvättsregelverket. Undersökningen inleddes i maj 2023 och riktade sig till Norion Bank och ett par andra aktörer på marknaden. Norion Bank yttrade sig i ärendet den 21 februari 2025.

Det är fortfarande inte känt när den pågående utredningen väntas vara klar och dess utfall är fortfarande oklart. Det är därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift.

40. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkning för Norion Bank AB:s vinstmedel enligt följande:

	Kronor
Balanserade vinstmedel	6 458 934 459
Årets resultat	1 000 037 046
Summa	7 458 971 505

Styrelsen föreslår att årsstämman med fastställande av Norion Bank AB:s balansräkning för verksamhetsåret 2024 beslutar att disponibla medel fördelas på följande sätt:

	Kronor
Till ny räkning överförs	7 458 971 505
Summa	7 458 971 505

41. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Finansinspektionen har, efter årets slut, begärt yttrande från Norion Bank som en fortsättning på en sedan tidigare inledd undersökning om efterlevnaden av penningtvätsregelverket. Undersökningen inleddes i maj 2023 och riktade sig till Norion Bank och ett par andra aktörer på marknaden. Norion Bank yttrade sig i ärendet den 21 februari 2025.

Styrelsens och VD:s underskrifter

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed för aktiemarknadsbolag, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen samt koncernredovisningen har godkänts för publicering av styrelsen den 2 april 2025. Årsredovisningen innehåller också koncernens och moderbolagets hållbarhetsrapportering enligt ÅRL 6 kap 11§, sidorna 120–132.

Göteborg den 2 april 2025

Erik Selin
Styrelseordförande

Charlotte Hybinette
Styrelseledamot

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Marie Osberg
Styrelseledamot

Ulf Croona
Styrelseledamot

Arian Falck Raoof
Styrelseledamot

Martin Nossman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 3 april 2025
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Norion Bank AB (publ), org nr 556597-0513

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Norion Bank AB (publ) för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 106-112 respektive 120-132. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 43-100 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 106-112 respektive 120-132. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets 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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Beskrivning av området

Per den 31 december 2024 uppgår utlåning till allmänheten till 50 286 mkr i koncernen, vilket motsvarar 75% av totala tillgångar. Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 55 820 mkr. Åtaganden utgör balansräkningen består av outnyttjade krediter till ett belopp om 6 137 mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 5 535 mkr.

Norion Banks kreditreserveringsmodell bygger på IFRS 9. Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringsmodellen innebär att Norion Bank gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det krävs att Norion Bank gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i utlåningsprocessen. Vi har även bedömt modellerna som används inklusive antaganden och parametrar samt kontrollerat modellernas funktionalitet. Vår granskning av parametrar har omfattat sannolikheten för fallissemang, förlust givet fallissemang, exponering vid fallissemang och stadieallokering, vilket omfattar parametrar som fastställer en väsentlig ökning i kreditrisk på motpartsnivå i enlighet med IFRS 9. Vidare har vi granskat att data från underliggande system som används i modellerna är fullständiga och korrekta.

För krediter som är föremål för individuell bedömning av Norion har vi bedömt värdet på underliggande säkerheter, inklusive bedömningen av Norions expertkreditbedömning. Vidare har vi bedömt Norions initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av företagskrediter samt analys av riskrating för konsumentkrediter.

Vi har även bedömt utfall av de modellvalideringar som har utförts under året. Vidare har vi bedömt rimligheten i den expertbedömning som utförts av Norion gällande förväntade kreditförluster.

I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende förväntade kreditförluster. Upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen i not 2, 13, 19 och 20.

Reservering för förväntade kreditförluster

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-42 & 101-136. Den andra informationen består även av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå

på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Norion Bank AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen.

Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust
Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Norion Bank AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Norion Bank AB (publ) för år 2024.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Norion Bank AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande

direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 Kvalitetsstyrning för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Ernst & Young AB, P.O. Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Norion Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 7 maj 2024 och har varit bolagets revisor sedan 24 april 2018.

Stockholm den 3 april 2025

Ernst & Young AB

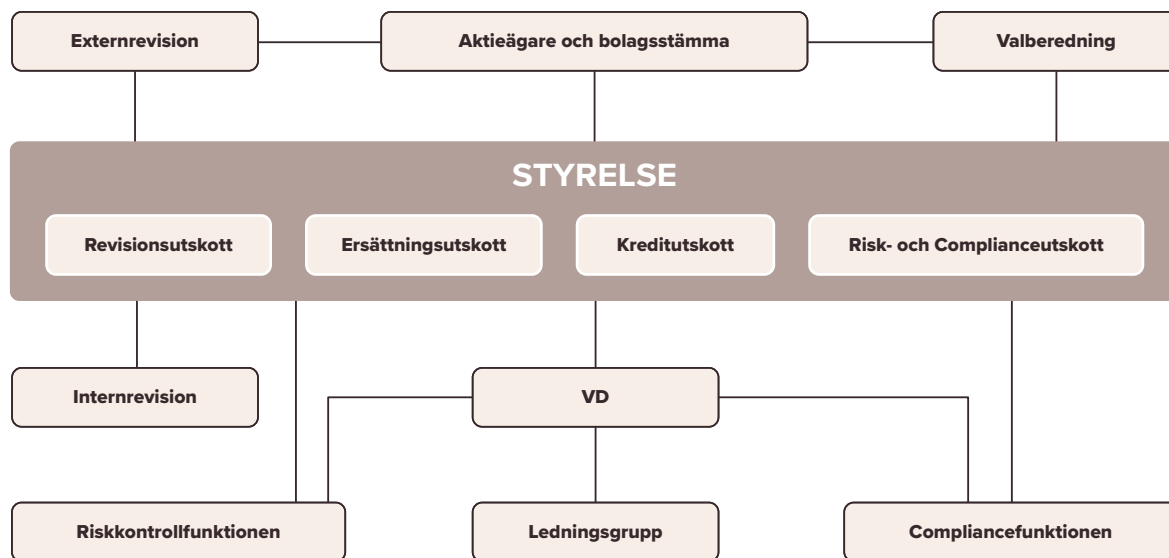
Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

Norion Bank AB ("Norion Bank" eller "banken") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg. Bolagets värdepapper

är noterade på Nasdaq Stockholm. Norion Bank bedriver tillståndspliktig verksamhet och har även två filialer, i Finland och i Norge.

Övergripande struktur för bolagsstyrning



Betydelsen av bolagsstyrning

En god bolagsstyrning är grunden för en förtroendefull relation till aktieägare och andra viktiga intressenter i bankens omvärld och av avgörande betydelse för att uppnå en effektiv och ändamålsenlig styrning av banken. Ett robust ramverk och effektiva verktyg för intern styrning och kontroll samt riskhantering är av största vikt för en god bolagsstyrning. Hållbarhetsramverket, som är en del av bankens övergripande bolagsstyrning, presenteras närmare på sid. 32-41 och 120-132.

Regelverk

Som svenskt publikt aktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm har banken ett omfattande regelverk att följa. Centrala regelverk för bolagsstyrning är bland andra följande:

- Aktiebolagslagen
- Lag om bank och finansieringsrörelse
- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden
- Lag om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Årsredovisningslagen
- Regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")
- Finansinspektionens och andra myndigheters regelverk och riktlinjer

Banken har vidare att efterleva ett omfattande regelverk som beslutas på EU-nivå, bland andra följande regelverk:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRR")
- Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRD")
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk ("MAR")
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd ("GDPR")
- Europaparlamentets och rådets förordning om digital operativ motståndskraft (DORA)
- Europeiska bankmyndighetens (EBA) regelverk och riktlinjer

I syfte att säkerställa en väl fungerande intern styrning och kontroll har banken fastställt ett ramverk av interna regler och processer som kompletterar tillämpliga externa regelverk. Genom de interna och externa reglerna fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten mellan aktieägare, styrelse och VD. Det interna regelverket innefattar bland andra följande styrdokument antagna av styrelsen:

- Arbetsordningar för styrelsen och styrelsens utskott
- Instruktion för VD
- Instruktioner för internrevision och kontrollfunktioner
- Policy för intern styrning och kontroll
- Riskpolicy
- Kreditpolicy

- Finanspolicy
- Policy för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Ersättningspolicy
- Anti-korruptionspolicy
- Mångfaldspolicy för styrelsen
- Policy för lämplighetsbedömning av styrelse och ledande befattningshavare
- Hållbarhetspolicy

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Kodens syfte är att stärka förtroendet för svenska börsbolag genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag. Kodens kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning. Denna norm är inte tvingande utan kan frångås på enskilda punkter förutsatt att banken för varje avvikelse redovisar alternativ lösning och skälen därför. Enligt styrelsens uppfattning har Norion Bank i samtliga avseenden följt Kodens under 2024 och har ingen avvikelse att förklara. Någon överträdelse avseende Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har inte heller förekommit enligt styrelsens bedömning.

Aktieägare och rösträtt

Vid utgången av 2024 hade Norion Bank cirka 9 200 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Norion Banks största aktieägare är Fastighets AB Balder som vid utgången av 2024 innehade cirka 44% av aktiekapitalet och rösterna. Norion Banks näst största aktieägare, Erik Selin, innehade vid utgången av 2024 cirka 19% av aktiekapitalet och rösterna. De tio största aktieägarna stod vid utgången av 2024 för motsvarande cirka 86% av aktiekapitalet och rösterna. Aktiekapitalet per den 31 december 2024 uppgick till 149 421 957 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Norion Bank har en (1) aktieserie där varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Aktieägare 31 december 2024	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin	19,4%
Provobis Holding AB	6,9%
State Street Bank and Trust Company	5,9%
Helichrysum Gruppen AB	2,9%
JME Invest AB	2,0%
Brunnudden Kapital AS	1,4%
Vante AB	1,4%
Nordnet	1,2%
Avanza	1,1%
Övriga aktieägare	13,7%
Totalt	100,0%

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämman som är bankens högsta beslutande organ. Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att skäl föreligger eller om Norion Banks revisor eller ägare till minst 10% av samtliga aktier i Norion Bank begär det. Bolagsstämman väljer i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen Norion Banks styrelse och utser även revisor för banken. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om ändring av bolagsordningen eller entledigande

av styrelseledamöter. Det finns inte heller någon begränsning i bolagsordningen i fråga om hur många röster varje aktieägare eller ombud för aktieägare kan avge vid bolagsstämman.

Årsstämman hålls i Göteborg inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Kallelse till årsstämman utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Aktieägares rätt att delta vid årsstämman regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman kan lämna förslag till banken därom. Beslut vid årsstämma fattas normalt med enkel majoritet, d v s med stöd av mer än hälften av de avgivna rösterna. I vissa frågor föreskriver dock aktiebolagslagen att beslut fattas med stöd av en större andel av de avgivna rösterna.

Vid ordinär årsstämma fattas beslut om bland annat:

- fastställande av resultat och balansräkning,
- dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD,
- fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och revisorssuppleanter,
- fastställande av arvode åt styrelsens ledamöter och revisorer,
- val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, revisorer och revisorssuppleanter,
- liksom andra ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Årsstämma 2024

Vid Norion Banks årsstämma den 7 maj 2024 var 131 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 78,6% av totalt antal aktier och röster i Norion Bank. Fullständigt protokoll från bankens årsstämma finns tillgängligt på bankens hemsida.

Årsstämman fattade följande beslut:

- fastställande av resultat- och balansräkningar för Norion Bank och koncernen,
- dispositioner beträffande bankens resultat enligt fastställd balansräkning,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD,
- fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer,
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
- val av styrelse, styrelseordförande samt revisor,
- beslut om principer för valberedningens tillsättning, jämte instruktioner för valberedningen samt ersättning till valberedningens ledamöter,
- beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- godkännande av ersättningsrapport för 2023,
- bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, samt
- bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

Valberedning

Enligt beslutade principer på årsstämman 2024 ska valberedningen bildas efter det att styrelsens ordförande per den sista bankdagen i september identifierat de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot vardera till valberedningen. Med de tre största aktieägarna avses de av Euroclear Sweden AB registrerade och ägargrupperade tre största aktieägarna. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordningen beredas tillfälle att utse en ledamot. Dessa tre ledamöter ska, tillsammans med styrelsens ordförande, utgöra Norion Banks valberedning. Ingen ersättning från banken har utgått till valberedningens ledamöter för arbetet i valberedningen.

Följande personer har ingått i valberedningen inför årsstämman 2025: Sharam Rahi (valberedningens ordförande), utsedd av Fastighets AB Balder, Jesper Mårtensson, utsedd av ägargrupperingen Erik Selin (Förvaltnings AB Färgax och Erik Selin Fastigheter AB),

Christoffer Lundström, utsedd av Provobis Holding AB och Erik Selin, styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning uppfyller Kodens krav.

Ledamot	Utsedd av	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	31 december 2024, % av röster
Sharam Rahi	Fastighets AB Balder	Ja	Nej	44,1%
Jesper Mårtensson	Ägargrupperingen Erik Selin (Förvaltnings AB Färgax och Erik Selin Fastigheter AB)	Ja	Nej	17,2%
Christoffer Lundström	Provobis Holding AB	Ja	Ja	6,9%
Erik Selin	Ordförande	Ja	Nej	41,1% ¹⁾

¹⁾ Siffran inkluderar Erik Selins ägande privat, genom helägda bolag, såsom Förvaltnings AB Färgax och Erik Selin Fastigheter AB, samt genom Fastighets AB Balder och övriga närstående.

Inför årsstämmans val nominerar valberedningen styrelsens ordförande och övriga ledamöter, externrevisor samt föreslår arvoden för styrelse, utskott och externrevisor.

I fråga om styrelsens sammansättning har valberedningen i sitt arbete tillämpat Norion Banks mångfaldspolicy för styrelsen. Syftet med denna mångfaldspolicy är att säkerställa att Norion Bank vid tillsättandet av styrelseledamöter beaktar en bred uppsättning av egenskaper och kunskaper och att banken genom en breddad kompetens och erfarenhet i styrelsen uppnår en mer effektiv styrning av verksamheten och ett mer ändamålsenligt riskhanteringsarbete. Norion Bank har identifierat fördelar med att ha en diversifierad styrelse och ser bred mångfald i styrelsen som en viktig konkurrensfördel. Genom att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande skapas förutsättningar för en långsiktig, hållbar och sund styrning och kontroll av verksamheten. Styrelsens ledamöter ska tillsättas baserat på meriter och objektiva kriterier med vederbörlig hänsyn tagen till fördelarna med mångfald i styrelsen. Vid valberedningens nominering har aspekter som ålder, kompetens, bransch erfarenhet, utbildning, geografisk härkomst samt kön beaktats.

På bankens hemsida finns valberedningens instruktion samt förslag till beslut, med särskilt yttrande över motivet till förslaget till styrelse inför årsstämman 2025 tillgängliga.

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Norion Banks organisation, förvaltning och verksamhet. Styrelsens uppgifter regleras av aktiebolagslagen och bolagsordningen. Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar dess roll och arbetsformer. Styrelsen har också fastställt särskilda arbetsordningar för dess utskott samt instruktion för VD, internrevision och kontrollfunktioner. Styrelsen fastställer finansiella mål och strategier, tillsätter, entledigar och utvärderar VD, säkerställer att det finns effektiva och ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av verksamheten och att tillämpliga regler följs samt säkerställer en öppen och korrekt informationsgivning. Styrelsens arbete följer en årligen fastställd plan. Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete.

Styrelsen ska enligt Norion Banks bolagsordning bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs av årsstämman för ett år i taget. Ingen begränsning finns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Vid årsstämman 2024 omvaldes styrelseledamöterna Erik Selin, Charlotte Hybinette, Bengt Edholm, Marie Osberg och Ulf Croona och Arian Falck Raoof valdes till nya ledamöter. Till styrelseordförande valdes Erik Selin. För en mer ingående presentation av styrelseledamöterna hänvisas till sidorna 114-115.

Koden innehåller bestämmelser om att majoriteten av de stämmevalda styrelseledamöterna ska vara oberoende iförhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att minst två av de oberoende ledamöterna ska vara oberoende även i förhållande till aktieägare som kontrollerar 10% eller mer av aktier eller röster i banken. Styrelsens sammansättning uppfyller kraven på oberoende enligt Koden.

Styrelsens arbetsordning och arbete under 2024

Under året har det hållits 25 styrelsemöten varav åtta ordinarie, ett konstituerande, och sexton per capsulam. Ledamöternas närvaro presenteras i tabellen nedan.

STYRELSEN VALD VID STÄMMAN 2024

Ledamot	Befattning	Invalid	Född	Mötesnärvaro 2024					Oberoende av	
				Styrelse- möten	Revisions- utskott	Ersättnings- utskott	Kredit- utskott	Risk- och compliance- utskott	Bolaget och bolagets ledning	Bolagets större aktieägare
Erik Selin	Ledamot	2011	1967	19/25	7/7	2/2	34/40		Ja	Nej
Charlotte Hybinette	Ledamot	2019	1973	25/25			36/40	5/6	Ja	Ja
Bengt Edholm	Ledamot	2020	1956	25/25				6/6	Ja	Ja
Marie Osberg	Ledamot	2020	1960	23/25	7/7			5/6	Ja	Ja
Ulf Croona	Ledamot	2020	1958	24/25		0*/2	40/40		Ja	Ja
Arian Falck Raoof	Ledamot	2024	1992	15/16**					Ja	Ja

* Ulf Croona valdes in i Ersättningsutskottet vid det konstituerande styrelsemötet 8 maj 2024.

** Arian Falck Raoof valdes in som styrelseledamot vid Årsstämman den 7 maj 2024.

Utvärdering av styrelse

I syfte att förbättra styrelsearbetet och underlätta för valberedningen i dess arbete med att utvärdera lämplig storlek och sammansättning av styrelsen genomförs årligen en styrelseutvärdering. Styrelsen tillämpar en metod för årlig självutvärdering som består av en strukturerad skriftlig process med efterföljande diskussioner inom styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens, styrelseordförandens och utskottens arbete och metod. Styrelseordföranden ansvarar för utvärderingen och resultatet av utvärderingen presenteras för och diskuteras i styrelsen och valberedningen. Styrelsens arbete bedöms ha fungerat mycket väl under året.

Styrelseutskott

För beredning av styrelseärenden och möjlighet till fördjupning inom särskilda områden har styrelsen tillsatt fyra utskott. Revisionsutskott, risk- och complianceutskott, ersättningsutskott och kreditutskott tillsattes av Norion Banks styrelse i samband med det konstituerande styrelsesammanträdet den 8 maj 2024. Utskotten ska bistå styrelsen genom att bereda styrelseärenden. Med undantag för kreditutskottet som av styrelsen givits mandat att fatta kreditbeslut i enlighet med fastställd kreditpolicy har styrelseutskotten inte egen beslutanderätt utan är endast beredande och rekommenderar styrelsen beslut. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen och utskotten rapporterar löpande av sitt arbete till styrelsen. Styrelsens utskott utvärderas årligen, av styrelsen i sin helhet, i enlighet med styrelsens årscykel.

Revisionsutskott

För att bistå styrelsen i dess övervakande roll över revisionsfrågor har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar över tillfredställande kontroll för riskhantering avseende den finansiella rapporteringen, hållbarhetsrapporteringen, redovisning och ekonomisk rapportering. Utskottet ska utvärdera tillförlitligheten, effektiviteten samt den interna kontrollen med avseende på den finansiella rapporteringen, inklusive hållbarhetsrapporteringen, samt tillförsäkra att de externa revisorerna utför sitt arbete effektivt och opartiskt. Utskottet ska därvid särskilt bidra till en god finansiell och hållbarhetsrelaterad rapportering och för upprätthållandet av marknadens förtroende för Norion Bank. Vidare ska utskottet säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern och intern revision av Norion Bank

samt att en god kommunikation upprätthålls mellan styrelsen och extern- och internrevisorn. Utskottet har även till uppgift att stödja valberedningen med förslag till val av externa revisorer och revisorsarvoden.

Revisionsutskottet ska bestå av minst två medlemmar vilka utses bland bankens styrelseledamöter. Styrelsen ska utse en av ledamöterna till revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under 2024 bestått av Erik Selin (revisionsutskottets ordförande) och Marie Osberg. Revisionsutskottet har haft sju sammanträden under 2024.

Ersättningsutskott

För att bistå styrelsen i ersättningsfrågor har styrelsen inrättat ett ersättningsutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD, vice VD och samtliga personer i ledningsgruppen. Utskottet ska vidare följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningsgruppen samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt följa och utvärdera gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i banken.

Utskottet ska bestå av minst två styrelseledamöter. Ersättningsutskottet har under 2024 bestått av Erik Selin (ersättningsutskottets ordförande) och Ulf Croona. Ersättningsutskottet har haft två sammanträden under 2024.

Kreditutskott

Med att som främsta uppgift fatta kreditbeslut i enlighet med av styrelsen delegerat beslutsmandat enligt fastställd kreditpolicy har styrelsen inrättat ett kreditutskott. Kreditutskottet bereder även kreditbeslut som enligt kreditpolicy ska fattas av styrelsen. I kreditutskottets övriga arbetsuppgifter ingår att bereda styrande dokument inom kreditområdet inför styrelsens beslut, att utvärdera den övergripande kvaliteten i kreditportföljen. I arbetsuppgifterna ingår även att bereda ärenden som rör utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av värderings- och beslutsmodeller samt utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter. Kreditutskottet sammanträder på regelbunden basis. Utskottet ska bestå av styrelsens ordförande och ytterligare minst en styrelseledamot. Kreditutskottet har under 2024 bestått av Erik Selin (kreditutskottets ordförande), Ulf Croona och Charlotte Hybinette.

Risk- och complianceutskott

För att bistå styrelsen i frågor rörande risk- och compliancefrågor har styrelsen inrättat ett risk- och complianceutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, bereda och följa upp frågor gällande intern styrning och kontroll, riskhantering, regelefterlevnad och kapitalisering. Utskottet är beredande och styrelsen fattar samtliga beslut. Utskottet ska bestå av minst två styrelseledamöter. Utskottet har under 2024 bestått av Bengt Edholm (utskottets ordförande), Charlotte Hybinette och Marie Osberg. Risk- och complianceutskottet har haft sex sammanträden under 2024.

VD och ledningsgrupp

VD är ansvarig för den löpande förvaltningen av banken i enlighet med aktiebolagslagen och styrelsens instruktioner. VD ska säkerställa att bankens organisation och förvaltning är ändamålsenliga och VD är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut fattade av styrelsen implementeras och följs. VD är övergripande ansvarig för bankens riskhantering i enlighet med av styrelsen fastställda policyer och instruktioner. Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s arbete och roll. VD rapporterar till styrelsen och avger löpande rapporter avseende bankens utveckling. Styrelsen utvärderar årligen VD:s arbete genom en strukturerad skriftlig process med efterföljande diskussion i styrelsen där VD inte deltar.

VD utser ledningsgrupp som rapporterar direkt till VD. Bankens ledningsgrupp bestod per utgången av 2024 av Martin Nossman (VD), Peter Olsson (CFO), Alexandra Kaber (COO), Tarek Omeirat (Chief Credit Officer), Jonas Björkman (Chief Information Officer), Teresa Åkemar (Chief HR Officer), Robert Bergström (Head of Corporate Banking), Patrik Hankers (Head of Consumer), David Lundqvist (General Manager Walley), Josefin Eriksson (Head of CEO Office), Anna-Klara Heldring (Head of Compliance) samt Sarah Olofsson (Chief Sustainability Officer).

VD:s kommittéer

VD har till sin hjälp utsett kommittéer vars uppgift är att bereda och ge vägledning till VD. Dessa är risk-kommittén, kommittén för icke-finansiella risker, Asset Liability Committee (ALCO), Etiska Kommittén, Gröna obligationskommittén, NPL-kommittén, Kreditkommitté Konsument och Kreditkommitté Företag. Sistnämnda har regelbundna möten två dagar i veckan och övriga kommittéer sammankallas på regelbunden basis.

Ersättning

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2024 antogs riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare att gälla som längst till årsstämman 2028. Enligt riktlinjerna ska ersättningen bestå av fast lön, pension och andra förmåner. För att undvika att ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande utgår inte någon rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska således, tillsammans med pensionsavsättning och ickemonetära förmåner, utgöra den ledande befattningshavarens totala ersättning. Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas lön och andra anställningsvillkor som är sådana att Norion Bank alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till rimlig kostnad för banken. Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Andra förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. De ledande befattningshavarna ska erbjudas pensionsvillkor som är marknadsmässiga i förhållande till situationen i

det land där befattningshavarna stadigvarande är bofasta.

För ledande befattningshavare förekommer, utöver fast lön under uppsägningstiden, avgångsvederlag. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och 18 månader för övriga ledande befattningshavare.

Ersättning till styrelse

Styrelsearvode beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2024 beslutades att arvode till styrelsen, för perioden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 720 000 SEK till styrelseordföranden och 360 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter, samt med 100 000 SEK vardera till ledamöter av revisionsutskottet respektive risk- och complianceutskottet och 150 000 SEK vardera till ledamöter av kreditutskottet. Se not 10 för ersättning till styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare

Den totala bruttoersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare inklusive grundlön, rörlig ersättning, pensionsavsättning samt övriga förmåner uppgick 2024 till 52 390 000 SEK. Av den totala ersättningen utgjorde 9 259 000 SEK ersättning till VD och 43 131 000 SEK ersättning till övriga ledande befattningshavare.

Intern kontroll och riskhantering – tre försvarslinjer

För att risker ska kunna hanteras på ett tillfredsställande sätt är det av avgörande betydelse att företagskulturen och organisationen genomsyras av tydlig intern styrning och kontroll. Bankens styrelse och VD har det yttersta ansvaret för att säkerställa att banken har en god intern styrning och kontroll. Norion Bank värnar om ett öppet företagsklimat med hög affäretik och har ett s.k. visselblåsarsystem tillgängligt där oegentligheter och andra missförhållanden kan anmälas. För att uppnå en god kontrollmiljö tillämpar Norion Bank principen om tre försvarslinjer där de olika försvarslinjerna har olika uppgifter men ett gemensamt ansvar för att uppnå en god intern styrning och kontroll. Bankens hela organisation är delaktig i denna kontrollmiljö.

Första försvarslinjen – affärsverksamhetens riskhantering

Den första försvarslinjen består av hela verksamheten och samtliga anställda utom de som tillhör kontrollfunktionerna, det vill säga andra och tredje försvarslinjerna. Första försvarslinjen leds av VD och består av den affärsdrivande och operativa verksamheten. I den första försvarslinjen innefattas även stödfunktioner. Den första försvarslinjen är den del av verksamheten som är risktagande och som därför ska hantera de risker som uppkommer dagligen. Detta görs bland annat genom att efterleva interna och externa regelverk.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av riskkontrollfunktionen och compliancefunktionen som utgör oberoende kontrollfunktioner. Funktionerna i den andra försvarslinjen ansvarar för att kontrollera att den första försvarslinjen följer interna och externa regelverk. De oberoende kontrollfunktionerna följer löpande upp verksamhetens regelefterlevnad och verkar proaktivt för att minimera verksamhetens regulatoriska risker. Vidare ska den andra försvarslinjen vara ett stöd till den första försvarslinjen avseende arbetet med intern styrning och kontroll och att arbeta proaktivt för att skapa en bra och effektiv kontrollmiljö i banken. Den andra försvarslinjen ansvarar även för att analysera, följa upp samt rapportera arbetet till styrelse och VD.

Riskkontrollfunktionen

Riskkontrollfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar löpande till VD men även regelbundet direkt till styrelsen om bankens risker. Riskkontrollfunktionens arbete utgår från bankens övergripande riskpolicy som fastställts av styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker som banken exponeras för identifieras och hanteras av berörda funktioner i affärsverksamheten. Vidare ska riskkontrollfunktionen kontrollera att bankens interna regelverk avseende riskhantering, riskramverk och riskaptit i övrigt är lämpligt och effektivt samt vid behov föreslå förändringar i regelverket. Riskkontrollfunktionen ska vidare bistå affärsverksamheten med att implementera de krav som uppställs genom externa regelverk samt löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet inom organisationen. Funktionen ska minst kvartalsvis rapportera till styrelsen om bankens samlade risker och vid eventuella identifierade brister redogöra för de åtgärder som vidtagits. Funktionen ska vidare minst årligen utvärdera tillvägagångssättet och resultatet av genomförd intern kapital och likviditetsutvärdering och rapportera utfallet till styrelsen. Instruktioner för riskkontrollfunktionen samt årsplan fastställs av styrelsen. Se även avsnittet Finansiell riskhantering, not 3.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är bankens funktion för regelefterlevnad. Compliancefunktionen är direkt underställd VD och rapporterar löpande till VD men även regelbundet, minst kvartalsvis, direkt till styrelsen. Compliancefunktionen ska identifiera de risker det finns för bristande regelefterlevnad i bankens verksamhet och övervaka att dessa risker hanteras av berörda funktioner i affärsverksamheten. Compliancefunktionen ska vidare ansvara för att kontrollera efterlevnaden av de externa och interna regelverk som avser bankens tillståndspliktiga verksamhet samt regelbundet bedöma om bankens rutiner och åtgärder för regelefterlevnad är lämpliga och effektiva. Funktionen ska vidare utvärdera de åtgärder som verksamheten vidtagit för att avhjälpa brister i regelefterlevnaden samt lämna råd och stöd och utbilda avseende interna och externa regelverk. Compliancefunktionen skatill VD och till styrelsen rapportera kring regelförändringar och regelefterlevnad samt resultat av genomförda kontroller. Rapporteringen ska följa upp tidigare rapporterad väsentlig brist eller risk och redogöra för nya sådana som identifierats. En konsekvensanalys och en rekommendation till åtgärd ska samtidigt avlämnas. Funktionen har också ett övergripande ansvar för bankens regelverksbevakning samt intressekonfliktshantering. Instruktioner för compliancefunktionen samt årsplan fastställs av styrelsen.

Tredje försvarslinjen – internrevisionen

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionen som är en från verksamheten skild och helt oberoende granskningsfunktion. Internrevisionen i banken är utlagd till revisionsbyråen Deloitte. Internrevisionen ansvarar bland annat för att granska det arbete som utförs av första och andra försvarslinjen och rapporterar regelbundet enbart direkt till styrelsen. Internrevisionen utgör ett av styrelsens verktyg för att uppfylla kraven på en god och effektiv intern styrning och kontroll och internrevisionen granskar och utvärderar regelbundet om den interna styrningen och kontrollen i banken är effektiv och ändamålsenlig. Inom ramen för detta ska funktionen bland annat granska och regelbundet utvärdera bankens riskhantering, efterlevnad av externa och interna regelverk samt de andra två kontrollfunktionernas arbeten. Internrevisionens arbete utgår ifrån en riskanalys och den revisionsplan som årligen fastställs av styrelsen.

Externrevision

Externrevisionen utgör en oberoende granskningsfunktion avseende bolagets räkenskaper och ska avgöra om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga och om de ger en rättvisande bild av bankens finansiella ställning och resultat. Externrevisionen granskar även att dessa är upprättade enligt gällande regler. Externrevisorn granskar och avlämnar revisionsberättelse över sin revision av Norion Banks årsredovisning, över Norion Banks resultatdisposition och över styrelsens och VD:s förvaltning. Externrevisionen granskar även hållbarhetsrapporten, bolagsstyrningsrapporten och den digitala rapporteringen ESEF.

Enligt bolagsordningen ska banken ha minst en och högst två revisorer vars mandatperiod löper intill slutet av den årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs. Vid årsstämman 2024 valdes revisionsfirman Ernst & Young AB till Norion Banks revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2025. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Daniel Eriksson.

Vid årsstämman 2024 beslutades att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. För specifikation av ersättning till revisorn se not 11.

Den externa revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte för att redogöra för Ernst & Young AB:s revisionsprocess i banken samt för att ge styrelsens ledamöter möjlighet att ställa frågor utan ledande befattningshavares närvaro. Därutöver har den externa revisorn, under 2024 deltagit vid fyra möten med styrelsens revisionsutskott.

Styrdokument

Bankens styrdokument utgör bankens interna regler. Det interna regelverket består av styrdokument på tre nivåer, nivå 1-policyer (beslutas av styrelsen), nivå 2-VD-instruktioner (beslutas av VD) samt nivå 3-riktlinjer (beslutas av chef för visst affärsområde eller funktionsansvarig chef). Internt regelverk har till syfte att upprätthålla god intern styrning och kontroll på banken. Det interna regelverket har sin grund i den VD-instruktion som beskriver bankens process och enhetliga struktur och som också syftar till att säkerställa en välfungerande implementering. Genom processen tydliggörs ansvar i organisationen vilket ytterligare skapar förutsättningar för banken att efterleva beslutade regelverk, såväl interna som externa.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att den finansiella rapporteringen följer externa regelverk och att den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen följs upp. Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är en del av den samlade interna kontrollen inom Norion Bank och syftar till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen, att den är i överensstämmelse med externa regelverk och att risken för felaktigheter minimeras. Informationsgivningen ska vara tillförlitlig och präglas av öppenhet.

Norion Banks interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen är uppbyggd som följer. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens inbördes ansvarsfördelning. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott i syfte att bistå styrelsen i dess övervakande roll över revisionsfrågor. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar över tillfredställande kontroll för riskhantering avseende den finansiella rapporteringen, hållbarhetsrapporteringen, redovisning och ekonomisk rapportering. Utskottet ska utvärdera tillförlitligheten, effektiviteten samt den interna kontrollen

med avseende på den finansiella rapporteringen, inklusive hållbarhetsrapporteringen, samt tillförsäkrar att de externa revisorerna utför sitt arbete effektivt och opartiskt. Utskottet ska därvid särskilt bidra till en god finansiell och hållbarhetsrelaterad rapportering och för upprätthållandet av marknadens förtroende för Norion Bank.

Styrelsen utövar sin kontroll genom att årligen fastställa VD-instruktion, policyer och strategi. Styrelsen har i VD-instruktionen klarlagt att VD ansvarar för att den ekonomiska rapporteringen sker i enlighet med vad som anges i styrelsens instruktion för ekonomisk rapportering. Enligt styrelsens instruktion för ekonomisk rapportering har Norion Banks CFO utsetts att svara för den ekonomiska rapporteringen i banken. CFO ansvarar därvid för upprättandet av Norion Banks finansiella rapporter och för att sådana utformas i enlighet med tillämpliga regelverk samt för att tillse att styrelsen erhåller tillräcklig information för att fortlöpande kunna bedöma Norion Banks ekonomiska situation och i övrigt kunna fullgöra sina uppgifter.

Utöver av styrelsen fastställda policyer och instruktioner finns inom verksamheten ytterligare rutiner och riktlinjer samt processbeskrivningar som syftar till att säkerställa kvaliteten i Norion Banks redovisning och rapportering. En viktig grund för bankens kontrollmiljö är den organisationsstruktur som beskrivs mer i detalj i tidigare avsnitt av bolagsstyrningsrapporten.

Riskhantering är en integrerad del av verksamheten och Norion Bank genomför kontinuerliga riskbedömningar i relation till den finansiella rapporteringen. Riskhantering syftar till att utvärdera och begränsa de risker banken är utsatt för samt att säkerställa att dessa hanteras i enlighet med fastställda policyer och instruktioner.

Diverse kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och åtgärda fel som kan uppkomma i redovisning och rapportering genomförs löpande. Verksamhetens ekonomiska utfall följs löpande upp av organisationen, dels genom ett decentraliserat resultatansvar med tydliga riktlinjer och mandat och dels genom ekonomifunktionens kontroll- och uppföljningsarbete tillsammans med VD och CFO. Utöver den löpande uppföljningen sker kvartalsvis en strukturerad process kring uppföljning av det ekonomiska utfallet, i vilken resultatansvariga deltar tillsammans med ekonomifunktionen, VD och CFO.

Norion Bank har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att säkerställa effektiv och korrekt informationsgivning i den finansiella rapporteringen. Ekonomifunktionen ansvarar för att väsentliga instruktioner och rutinbeskrivningar avseende den finansiella rapporteringen finns tillgängliga för berörda inom organisationen.

Norion Banks externrevisor har bland annat till uppgift att granska redovisningsfrågor som är kritiska för den finansiella rapporteringen samt att redovisa sina iakttagelser för revisionsutskottet och styrelsen. Förutom revision av årsbokslutet sker en översiktlig granskning av delårsrapporten för perioden januari-september samt en granskning av Norion Banks förvaltning och internkontroll.



Styrelse



Erik Selin

Styrelseordförande sedan 2020.
Vice styrelseordförande sedan 2014. Styrelseledamot sedan 2011.
Född 1967, svensk medborgare.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Beroende i förhållande till större ägare i bolaget.

Utbildning
Gymnasieekonom.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot och VD för Fastighets AB Balder (publ), styrelseledamot i Erik Selin Fastigheter Aktiebolag, styrelseledamot i K-fast Holding AB, Brinova Fastigheter AB (publ), Neudi & Co AB, Hexatronic Group AB och Hedin Mobility Group AB.

Relevant arbetslivserfarenhet
VD för Fastighets AB Balder (publ).
Flertalet uppdrag som styrelseordförande och styrelseledamot i fastighetsbolag.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 39 842 160 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 84 398 213 aktier.
Närståendes innehav: Fastighets AB Balder äger totalt 90 501 180 aktier i Norion Bank AB. JME Invest AB äger totalt 4 200 000 aktier i Norion Bank AB. 11 000 aktier genom närstående fysiska personer.



Charlotte Hybinette

Styrelseledamot sedan 2019.
Född 1973, svensk medborgare.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Utbildning
Jur Kand vid Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot i Bellman Group AB (publ), Hybinette & Partners AB samt i SBF Fonder.

Relevant arbetslivserfarenhet
Tidigare styrelseordförande för Platzer Fastigheter AB samt Head of Legal på NatWest Nordisk Renting. Styrelseledamot och ordförande för bolag inom NatWest Nordisk Renting-gruppen.
Partner och Managing partner på MAQS Advokatbyrå.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 3 333 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 3 333 aktier.
Närståendes innehav: -



Bengt Edholm

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1956, svensk medborgare.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Utbildning
Civilekonom vid Uppsala Universitet.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot i Hoist Finance AB (publ).

Relevant arbetslivserfarenhet
Tidigare erfarenhet som Head of Treasury på Handelsbanken, Head of Treasury på Stadshypotek och Bond Trader/Portfolio Manager på Nordea, Danske Bank och Handelsbanken.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: -
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: -
Närståendes innehav: -

*Per den 31 december 2024



Marie Osberg

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1960, svensk medborgare.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Utbildning

Civilekonom vid Lunds Universitet
samt MBA vid Webster University
Geneva.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseledamot i AcadeMedia,
Nordisk Bergteknik AB, Almi AB
och ATG.

Relevant arbetslivserfarenhet

Tidigare erfarenhet som Head of
Product Sales & Category på DNB
Northern Europe och dessförinnan
regionchef för Västsverige på DNB
Bank. Group Treasurer på Nobel
Biocare samt ett flertal seniore
positioner inom banksektorn.

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag:
10 000 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt
genom andel av närståendes
innehav: 11 200 aktier.
Närståendes innehav: 1 200 aktier
genom närstående fysisk person.



Ulf Croona

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1958, svensk medborgare.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Utbildning

Civilekonom vid Handelshög-
skolan i Göteborg.

Övriga uppdrag i urval

-

Relevant arbetslivserfarenhet

Tidigare erfarenhet som region-
chef för Västsverige på Catella
Bank. Dessförinnan ledande
befattningar inom Swedbank, med
inriktning mot företagsfinansiering
samt inom företagsfinansiering på
SEB.

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag:
5 000 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt
genom andel av närståendes
innehav: 5 000 aktier.
Närståendes innehav: -



Arian Falck Raoof

Styrelseledamot sedan 2024.
Född 1992, svensk medborgare.
Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen.
Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Utbildning

Magisterexamen inom företags-
ekonomi vid Göteborgs
Universitet.

Övriga uppdrag i urval

Chief Investment Officer på
Alektum Group.

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag:
4 587 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt
genom andel av närståendes
innehav: 4 587 aktier.
Närståendes innehav: -

*Per den 31 december 2024

Ledande befattningshavare



Martin Nossman

Verkställande direktör
Ej ledamot i styrelsen.
Anställd sedan 2018.
Född 1971, svensk medborgare.

Utbildning
Ek magister Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag
Flertalet ledande befattningar inom Handelsbanken Capital Markets.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseordförande i Credian Partners AB, Credian Investment Management AB, Credian Nordic Opportunities AB samt styrelseledamot i JME Invest AB.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 851 666 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: 2 951 666 aktier.
Närstående innehav: JME Invest AB äger totalt 4 200 000 aktier i Norion Bank AB.



Peter Olsson

Chief Financial Officer
Anställd sedan 2019.
Född 1978, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag
Managing Director och flertalet andra positioner inom SEB Corporate Finance, JP Morgan Investment Banking.

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 135 000 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: 135 000 aktier.
Närstående innehav: -



Alexandra Kaber

Chief Operating Officer
Anställd sedan 2024.
Född 1976, svensk medborgare.

Utbildning
Ekonomi Magisterexamen från Göteborgs Universitet.

Tidigare uppdrag
Flertalet roller i ledande positioner inom bank och finans, bl.a. på SEB och Swedbank.

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: -
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: -
Närstående innehav: -



Tarek Omeirat

Group Chief Credit Officer
Anställd sedan 2021.
Född 1984, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.

Tidigare uppdrag
Tolv år på SEB i Göteborg med olika roller inom Retail och LC&FI. De senaste tre åren som Kreditchef Företag och Fastigheter på Norion Bank.

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: -
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: -
Närstående innehav: -



Robert Bergström

Head of Corporate Banking
Anställd sedan 2022.
Född 1969, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonom Stockholms universitet samt MBA examen från Executive Education Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag
Flertalet ledande- och specialistroller inom Swedbank med särskilt fokus på företags- och fastighetsutlåning.

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 7 500 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: 7 500 aktier.
Närstående innehav: -



David Lundqvist

General Manager, Payments
Anställd sedan 2024.
Född 1984, svensk medborgare.

Utbildning
-

Tidigare uppdrag
Över 15 års erfarenhet inom e-handel och betallösningar med roller inom bland annat Instabox/Instabee, Qliro och Klarna.

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: -
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: -
Närstående innehav: -



Patrik Hankers

Head of Consumer
Anställd sedan 2022.
Född 1965, svensk medborgare.

Utbildning
Kandidatexamen kommunikation från Jönköpings Universitet och nationalekonomi vid Göteborgs Universitet.

Tidigare uppdrag
Country Manager Ikano Bank, Privatmarknadschef Resurs Bank, kontorschef och andra roller inom SEB.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot Finansiell IDteknik/ BankID.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 45 000 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: 45 000 aktier.
Närstående innehav: -

*Per den 31 december 2024



Jonas Björkman

Chief Information Officer

Anställd sedan 2019.

Född 1965, svensk medborgare.

Utbildning

Civilingenjör Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola.

Tidigare uppdrag
IS Manager och Director of IT AB Lindex, avdelningschef och regionchef Semcon, projektledare och avdelningschef Flex-Link, konsult bland annat på Andersen Consulting.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag:

22 486 aktier.

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav:

22 486 aktier.

Närstående innehav: -



Sarah Olofsson

Chief Sustainability Officer

Anställd sedan 2021.

Född 1978, svensk medborgare.

Utbildning

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag
Head of Sustainability på Swedbank Försäkring, flertalet befattningar på Swedbank Robur, bl.a. Responsible Investments Manager, Institutional Sales Manager och Fixed Income Trader, och Client Relationship Manager på Alfred Berg.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: -

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: -

Närstående innehav: -



Teresa Åkemar

Chief HR Officer

Anställd sedan 2019.

Född 1981, svensk medborgare.

Utbildning

Fil.kand. i personalvetenskap Göteborgs universitet och leg sjukgymnast, Lunds universitet.

Tidigare uppdrag

Ledande befattning på Adecco och KFX HR-partner, HR Business Partner och andra befattningar på Lowell, HR Business Partner på Norion Bank.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: -

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: -

Närstående innehav: -



Josefin Eriksson

Head of CEO Office

Anställd sedan 2015.

Född 1985, svensk medborgare.

Utbildning

Juris Kandidatexamen från Stockholms universitet, International Business Law vid KU Leuven Universitet, Belgien och Statsvetenskap vid Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag

Advokat på Advokatfirman Vinge, verksam inom M&A, allmän bolagsrätt, aktiemarknadsrätt och kommersiella avtal.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag:

4 324 aktier.

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav:

4 324 aktier.

Närstående innehav: -



Anna-Klara Heldring

Head of Compliance

Anställd sedan 2023.

Född 1975, svensk medborgare.

Utbildning

Juris Kandidatexamen från Stockholms universitet, European Law vid Université de Liège, Belgien.

Tidigare uppdrag

Legal & Compliance Officer inom Winterthur Group, Luxembourg. Olika roller inom SEB:s Complianceorganisation, nu senast Head of Compliance, division företag och privatpersoner.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: -

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närstående innehav: -

Närstående innehav: -

*Per den 31 december 2024

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagstämman i Norion Bank AB (publ), org.nr 556597-0513

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 på sidorna 106–112 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen för moderbolagets del och, vad gäller koncernredovisningen, i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 3 april 2025
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor



Hållbarhetsrapport

i enlighet med Årsredovisningslagen

Styrning

Ytterst ansvarig för hållbarhetsfrågor är styrelsen inom Norion Bank, som fastställer bankens policyramverk och kontrollprocesser. Styrelsen har för 2024 uppdaterat kvartalsvis kring hållbarhet och en mer utförlig genomgång har skett halvårsvis. VD och hållbarhetschef ansvarar för att integrera hållbarhetsarbetet i verksamheten.

Etiska Kommittén¹ hanterar hållbarhetsfrågor av komplex karaktär som behöver överläggas utom gängse rutiner av berörd avdelning. Styrningsarbetet grundar sig i bankens hållbarhetspolicy² samt FN Global Compacts tio principer kring respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Det syftar till att långsiktigt bidra till ett integrerat affärsetiskt, socialt och miljömässigt perspektiv i hela vår affär. Norion Bank är medlem i Svenska Bankföreningen, undertecknare av FN:s Global Compact samt FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB).

Processer, styrning och principer

Centralt i Norion Banks strategi och styrning är att ha väl fungerande processer och rutiner på plats i banken. Detta är ett ständigt arbete och vi strävar efter att utveckla och förbättra rutiner och processer ytterligare. Banken har ett antal policyer och styrningsdokument som operationaliserar våra centrala hållbarhetsområden och aspekter vilka bland annat innefattar: Hållbarhetspolicy, Miljöpolicy, Mångfaldspolicy för styrelsen, Antikorrupcionspolicy, Policy för inkludering och mänskliga rättigheter, Code of Conduct, samt Risk- och Kreditpolicy³. Norion Banks styrdokument revideras årligen och finns publicerade på hemsidan för att öka transparensen till våra intressenter.

För att säkerställa implementering och efterlevnad av bankens styrdokument ges ansvar till medlem i ledningsgrupp för den relevanta avdelningen(arna) som policyn täcker för att implementera strategier, utbilda medarbetare och följa upp på resultaten.

Mål

Under 2024 vidareutvecklades hållbarhetsarbetet och vi har intensifierat arbetet med att samla in relevant data för att mäta de identifierade målen inom respektive fokusområde, samt har uppdaterat och utvecklat nya målen enligt plan. Arbetet är ett verktyg för att leverera på bankens övergripande hållbarhetsambition att till 2030 på ett mätbart sätt bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling och Parisavtalet.

Våra tre strategiska fokusområden

Norion Bank vill göra skillnad där möjligheten att påverka är som störst. Därför har vi samlat våra viktigaste hållbarhetsaspekter inom tre strategiska fokusområden.

Affärsmässighet

Genom affärsmässighet är vi en professionell partner som står för ansvarsfull finansiering och därigenom möjliggör hållbar utveckling.

Hållbarhetsmål:

- Årligen bidra till ökad finansiell hälsa och motverka överskuld-sättning hos våra privatkunder.
- Under 2025 sätta vetenskapligt baserade klimatmål för bankens kreditportfölj inom segmenten Företag och Fastigheter.
- Senast 2026 ha fördjupade kunddialoger om specifika hållbarhetsämnen där Norion bank har identifierat utvecklingsmöjligheter.

Engagemang

Vi skapar förutsättningar för våra medarbetare att känna ägandeskap och ansvar i sina roller samt ger dem nödvändig hållbarhetskompetens för att bygga långsiktig framgång för både banken och våra kunder.

Hållbarhetsmål:

- Årligen uppnå ett eNPS på över 50, fortsätta att kompetensutveckla våra medarbetare inom hållbarhet samt integrera hållbarhet i medarbetarutvärdering.
- Under 2025 påbörja arbetet med hållbarhetsambassadörer för att integrera hållbarhet inom bankens olika avdelningar.
- Senast 2026 sätta mål direkt kopplade till hållbarhet för relevanta avdelningar.

Omtanke

Med ett strukturerat och transparent arbetssätt är vi en pålitlig partner som gör affärer med omtanke för vår omgivning, våra kunder och medarbetare.

Hållbarhetsmål:

- Årligen leva upp till Norion Banks nollvision för klagomål på kundintegritet, antikorrupcion och marknadsföring.
- Under 2025 minska andelen kostnadsbaserade emissionsfaktorer till förmån för leverantörsspecifika emissionsfaktorer.
- Senast 2026 ha utvärderat 90% av signifikanta leverantörer enligt hållbarhetskriterier.

Uppföljning och befintliga hållbarhetsmål

I och med denna hållbarhetsrapport, försäkras Norion Bank att bolaget utvecklar och följer upp på våra satta mål. Norion Banks hållbarhetsstrategi mynnar ut i tre fokusområden med tidsatta mål som uppdateras årligen för att ta oss närmare ambitionen att på ett mätbart sätt bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling och till Parisavtalet.

Under 2024 fortsatte arbetet med uppföljning av företagsportföljen ur ett hållbarhetsperspektiv, där 84% av portföljen granskats enligt uppdaterade rutiner för ESG-analys. Arbetet baseras bland annat på Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) rekommendationer, som även integreras i våra uppdaterade kreditgivningsprocesser. Banken har tidigare satt delmålet om att vara klimatneutrala i den egna verksamheten (Scope 1 och 2) senast 2025. Målet är uppnått sedan 2022 genom att vi klimatkompenserat motsvarande våra scope 1 och 2-utsläpp.

¹ Etiska Kommittén ska rådfrågas i de fall ny kund eller ett kreditärendes anses vara svårbedömt ur ett hållbarhetsriskperspektiv. Respektive affärsområde har sedan det delegerade ansvaret att säkerställa att policyer och processer kontinuerligt uppdateras, följs och efterlevs. Se mer information på sida 37.

² Norion Banks Hållbarhetspolicy: www.norionbank.se/hallbarhetsarbete.

³ Mer information om Norion Banks Policyer och Riktlinjer: www.norionbank.se/hallbarhetsarbete.

Banken har under året fastställt ett nytt mål: att nå netto-nollutsläpp senast 2045. Vidare har ett viktigt steg i kartläggningen och förståelsen av våra finansierade utsläpp varit att genomföra en klimatberäkning på kreditportföljen för Företag och Fastigheter i enlighet med PCAFs metodologi. Resultatet visar att datainsamling och säkerställandet av god datakvalitet är av yttersta vikt för att få relevanta, jämförbara siffror. För Fastighetskrediter har beräkningarna baserats på faktisk storlek och EPC-klass, där befintliga byggnader använts som säkerhet och där vi nått en data-täckningsgrad på 61% av portföljen. Antagande har gjorts om att resterande del av fastighetsportföljen, där data saknas, replikerar andelen med data. CO₂-intensiteten för fastighetsportföljen uppgick därmed till 11,67 kg CO₂e/m². För företagskrediter baserades beräkningen på uppskattningar, baserat på bolagens Nace-kod och geografisk hemvist, vilket gett en emissionsfaktor som multiplicerats med bankens utestående balans. Detta innebär att det i dagsläget inte går att jämföra de olika segmenten med varandra. För att möjliggöra jämförelse krävs ökad datakvalitet vilket utgör en del av det fortsatta arbetet under 2025.

I och med att Norion Bank har emitterat gröna obligationer under 2024 har vi utvecklat nödvändiga processer, kommittéer och en strukturerad datainsamling för att kunna sätta mål för utvecklingen av bankens gröna tillgångar. Tillväxt av bankens gröna tillgångar är ett viktigt steg i vårt kommande arbete med att minska bankens klimatpåverkan.

Genom Corporate Accelerator, Norion Banks utbildningsprogram för att stödja företag med kompetensöverföring, vill vi bidra till ökad finansiell hälsa. Under 2024 har hållbarhet haft en mer närvarande roll i programmet.

Ett ytterligare exempel på hur vårt arbete främjar finansiell hälsa är det utökade användandet av egna kanaler vid privatutlåning. Det möjliggör att föra en närmare dialog med kunderna, vilket ger oss bättre insikt i deras specifika behov och förutsättningar. Vidare har fokusgrupper analyserat möjligheten att inkludera ESG-aspekter i utvärderingsprocessen av bankens medarbetare och fattat beslut om att så ska ske under 2025.

Väsentliga hållbarhetsaspekter för Norion Bank

Dubbel väsentlighetsanalys

Norion Bank genomförde 2023 en dubbel väsentlighetsanalys i enlighet med EU-regelverket Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och de tillhörande standarderna European

Sustainability Reporting Standards (ESRS). Resultaten ligger till grund för vårt fortsatta arbete med att vara en hållbar och ansvarsfull verksamhet. Det nya regelverket börjar gälla vid olika tidpunkter för olika företagstyper, Norion Bank omfattas från och med 2025 och har därmed inte för avsikt att rapportera i enlighet med ESRS för hållbarhetsrapporten 2024.

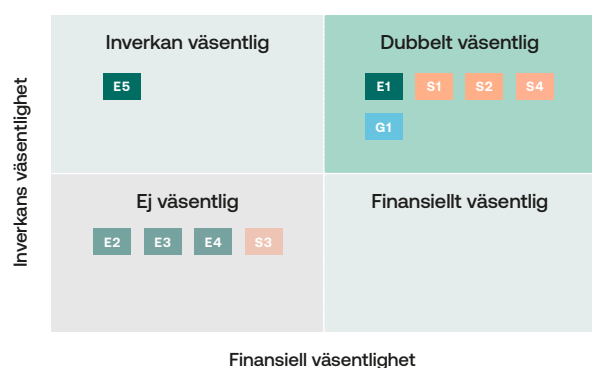
Som ett nästa steg i förberedelserna inför CSRD har vi under året genomfört en Gap-analys för att verifiera vilka datapunkter som finns tillgängliga, och vilka som saknas, för att initiera en intern ansvarsfördelning. Under 2024 har en revidering av 2023 års dubbla väsentlighetsanalys genomförts vilket resulterade i att standarderna "biologisk mångfald och ekosystem" samt "vatten och marina resurser" omvärderats till att kategoriseras som ej väsentliga. Bedömningen grundar sig i den utveckling av rekommendationer från EU som publicerats under året samt branschpraxis. Som en förberedelse inför kommande CSRD-rapportering kommer vi i årets rapport att närma oss rapporteringen för områdena S1 - Den egna arbetskraften och G1- Ansvarsfullt företagande.

Den dubbla väsentlighetsanalysen innefattade en bedömning av såväl interna (faktisk eller potentiell positiv eller negativ inverkan) som externa (risker eller möjligheter) faktorer som kan påverka Norion Banks verksamhet och intressenter. Fullständig information om metoden för den dubbla väsentlighetsanalysen publiceras i 2025 års rapport.

Vi har i det inledande arbetet dels kartlagt den egna verksamheten, och beaktat bankens specifika produkt- och tjänsteutbud, och dels lagt stor vikt vid bankens värdekedja - vilken omfattar våra kunder och hur de kan påverka eller påverkas av bankens verksamhet. Som en del i arbetet har intressenter som är väl insatta i verksamheten identifierats och intervjuer samt workshops har genomförts för att få en djupare förståelse i var Norion Bank har störst inverkan. Bankens finansiering till företagskunder står för en stor del av vår affär och kreditportföljens sammansättning har vägts in i bedömningen. I utvärderingen av inverkan, risker och möjligheter för de olika hållbarhetsfrågorna, samt de finansiella effekterna, har Norion Bank kartlagt ett antal kategorier inom miljö-, sociala-, och styrningsaspekter.

Inverkans väsentlighet har bedömts utifrån fyra kriterier: typ av inverkan, allvarlighetsgrad, bedömd sannolikhet och för negativ inverkan bedöms även återställningsbarhet. Den finansiella väsentligheten har bedömts utifrån risk eller möjlighet, den potentiella omfattningen på den finansiella ställningen och bedömd sannolikhet. Resultatet har validerats av bankens ledningsgrupp för att säkerställa internt ägandeskap. Som ett led i arbetet med den kommande rapporteringen använder vi oss av en digital plattform för att rapportera och följa upp vår data.

Resultat av väsentlighetsanalysen på ESRS ämnesnivå



Resultat på ämnesnivå

		Inverkan väs.	Finansiell väs.
ESRS E1	Klimatförändringar	✓	✓
ESRS E2	Föroreningar	x	x
ESRS E3	Vatten och marina resurser*	x	x
ESRS E4	Biologisk mångfald & ekosys.**	x	x
ESRS E5	Cirkulär ekonomi	✓	x
ESRS S1	Egen arbetskraft	✓	✓
ESRS S2	Arbetare i värdekedjan	✓	✓
ESRS S3	Påverkade samhällen	x	x
ESRS S4	Konsumenter & slutanvändare	✓	✓
ESRS G1	Ansvarsfullt företagande	✓	✓

*E3 - Vatten och marina resurser har under valideringen för ÅR 2024 omgraderats till ej väsentlig för Norion Bank.

**E4 - Biologisk mångfald & ekosystem har under valideringen för ÅR 2024 omgraderats till ej väsentlig för Norion Bank.

Varje kategori ska rapporteras utifrån bolagsstyrning, strategi, policyer, aktiviteter, mål och mätpunkter. Det handlar om generella upplysningar och ämnesspecifika upplysningar. Till detta läggs ytterligare rapporteringslager som är kopplat till de generella, sektorspecifika och företagsspecifika standarderna.

Sammanfattning av bankens identifierade inverkan, risker och möjligheter:

Väsentligt hållbarhetsområde ⁴	Väsentliga underkategorier	Inverkan, risker och möjligheter ⁵	Nuvarande mål/KPI	Policyer och styrningsdokument
E1- Klimatförändringar	- Anpassning till klimatförändringar - Begränsning av klimatförändringar - Energi	- Banken påverkar och påverkas av klimatförändringar, vilket inkluderar fysiska och övergångsrelaterade risker. - Genom finansiering av energieffektiva lösningar och hållbara fastigheter kan banken positionera sig på marknaden.	- Utveckla processer för att inkludera ESG i riskapit. - Minska scope 1 och 2 CO2-utsläpp samt el- och värmeanvändning.	- Miljöpolicy - Hållbarhetspolicy - Gröna ramverket
E5- Resursanvändning och cirkulär ekonomi	Avfall	- Finansiering av bygg- och renoveringsprojekt leder till avfall, vilket kan minskas genom återvinning. - Banken kan utveckla gröna lån som fokuserar på materialåtervinning.	Arbeta för cirkularitet genom att hjälpa våra kunder att utveckla hållbara modeller.	- Miljöpolicy - Gröna ramverket
S1- Den egna arbetskraften	- Arbetsvillkor - Likvärdig behandling och likvärdiga möjligheter för alla anställda	- Banken har positiv inverkan genom att erbjuda goda arbetsförhållanden, bidra till fysisk och mental hälsa samt skapa trygghet och säkerhet för anställda. - Om detta inte säkerställs kan det ha en negativ inverkan.	- Antal nyanställda och omsättning av personal. - Kompetensutveckling och utbildningstimmar. - Sjukfrånvaro och mångfaldsarbete.	- Policy för inkludering och mänskliga rättigheter - Code of Conduct - Arbetsmiljöpolicy - Mångfaldspolicy för styrelsen
S2- Arbetstagare i värdekedjan	- Arbetsvillkor - Likabehandling och lika möjligheter för alla - Andra arbetsrelaterade rättigheter	- Banken bidrar positivt genom finansiering till små och medelstora företag (SME), vilket kan skapa arbetstillfällen och ekonomisk tillväxt. - Negativ inverkan kan uppstå om mänskliga rättigheter inte respekteras.	- Antal högriskleverantörer. - Riskhanteringsprocesser.	- Policy för inkludering och mänskliga rättigheter - Policy för hantering av intressekonflikter
S4- Konsumenter och slutanvändare	Informationsrelaterade inverknings för konsumenter och/eller slutanvändare	- Banken kan påverka negativt genom felaktig eller vilseledande information. - Möjlighet att skapa positiv inverkan genom tillgång till finansiering för små företag.	- Antal fall av bristande efterlevnad gällande produktinformation. - Utveckla produkter med hållbarhetsinriktning.	- Policy för informations-säkerhet - Personuppgiftspolicy
G1- Ansvarsfullt företagande	- Företagskultur - Skydd för visselblåsare - Korruption och mutor - Cybersäkerhet och dataprivacy	- Banken har risk för mutbrott, korruption och cybersäkerhetsincidenter som kan leda till negativ inverkan och finansiella risker. - Banken arbetar aktivt med en inkluderande kultur och gott ledarskap.	- Antal fall av dataintrång, mutor och diskriminering. - Efterlevnad av KYC och implementering av klimat-/miljörisiker i utlåningsprocessen. - Antal klagomål gällande kunddata och identitet.	- Policy för operativ risk - Riskpolicy - Policy för visselblåsning - Policy för inkludering och mänskliga rättigheter

Hållbarhetsrisker

Att identifiera, mäta, hantera och förebygga hållbarhetsrisker är viktigt ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv men även för Norion Banks agerande som samhällsaktör. Det är också avgörande för allmänhetens förtroende och vår relation till kunder, investerare och medarbetare. Om vi inte hanterar våra hållbarhetsrisker kan det ytterst få ekonomiska konsekvenser för banken men också skada vårt anseende. Ett ansvarsfullt agerande är därmed en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Norion Bank. Hållbarhetsrisker är risker som kan utlösas av faktorer inom hållbarhetsområdet och som kan påverka banken negativt. De väsentliga hållbarhetsriskerna som banken har identifierat i den dubbla väsentlighetsanalysen är kopplade till korruption, arbetsförhållanden i den egna verksamheten och i vår värdekedja samt miljörelaterade risker såsom klimat⁶.

I vår riskpolicy kategoriseras hållbarhetsrisk inom riskgruppen affärsrisk⁷. Det handlar om hur vi som bank agerar och hanterar frågor inom de identifierade områden där vi har störst möjlighet att bidra till en mer hållbar utveckling, såsom genom ansvarsfull finansiering och kreditgivning, agera som en ansvarsfull arbetsgivare,

genom att motverka finansiell kriminalitet och genom att ta hänsyn till och agera på klimatrisker.

Inom all finansiell verksamhet föreligger risk för korruption, som därav är starkt reglerad i lag och praxis för bankverksamhet. Vi har ett solitt system för att motverka mutor, bedrägerier, terrorismfinansiering, penningtvätt och andra former av korruption inom banken. Utöver detta upprätthålls det oavbrutna arbetet med att säkra cyber- och datasäkerhet och ett starkt integritetsskydd för alla kunder.

Alla våra kunder bemöts jämlikt och respekt för mänskliga rättigheter är en grundpelare för hur vi bemöter våra kontakter. Vår öppna och fördomsfria kultur skapar möjlighet att stärka inkludering i det ekonomiska samhället. Det är samtidigt viktigt att minimera risken för överbelåning eller otillräcklig finansiell information om krediter, samt överkonsumtion. Detta hanterar vi dagligen i våra kundkontakter genom ansvarsfull kreditgivning och en rigid kundkännedomprocess. Klimatrisker är en uppenbar risk för den långsiktiga affären, inte minst för våra företagskunder och deras möjlighet till fortsatt tillväxt och framgång.

⁴ Innebär kategorier från ESRS tematiska standarder.

⁵ Detta är en summering av identifierade inverkan, risker och möjligheter. En komplett lista finns som resultat av bankens analys.

⁶ Klimat kategoriseras i fysiska risker och omställningsrisker. Se mer utförlig beskrivning om bankens dubbla väsentlighetsanalys på sida 121.

⁷ Det är främst i hållbarhetspolicy, samt i riskpolicy som banken har valt att formulera befintliga hållbarhetsrisker. Se mer information i hållbarhetspolicy: www.norionbank.se/om-bolaget/hallbarhet/hallbarhetsarbete.

Som finansiär har vi möjlighet att påverka och arbeta tillsammans med våra kunder för att öka tillgången till relevant data samt att väga in naturrelaterade finansiella risker i affärsbeslut.

Norion Bank har interna rutiner och riktlinjer för hur vi utvärderar ESG för kreditportföljen. Riktlinjerna innehåller bland annat sektor-specifika risker, hanterande av fysiska- och omställningsrelaterade klimatrisker och är vägledande för kundansvariga i hur de kan utvärdera sociala- samt styrningsrelaterade risker.

Under 2024 genomfördes ett antal aktiviteter för att stärka vårt hållbarhetsarbete och säkerställa högre transparens och kvalitet i våra ESG-processer. En följd av detta är våra förbättrade resultat i externa ESG-undersökningar, där vi i S&P:s ESG-scoring gick från den 59:e percentilen 2023 till den 69:e percentilen 2024 – en ökning med 10 procentenheter jämfört med branschen. En förbättrad ESG-riskprofil förstärker vår position på marknaden.

Vi har också etablerat en ny hållbarhetskontrollfunktion, som från och med första januari 2025 kommer att granska och godkänna samtliga ESG-riskanalyser. Genom denna åtgärd säkerställer vi att ESG-faktorer vägs in på ett enhetligt och noggrant tillvägagångssätt, vilket bidrar till mer robusta beslutsunderlag för kreditgivning och finansiella bedömningar.

För att värna om vår främsta tillgång, medarbetarna, har Norion Bank upprättat ett proaktivt arbete för att förebygga arbetsmiljörelaterade problem samt främja en god hälsa. Under 2024 införde vi semesterväxling, kostnadsfri hälsoundersökning, höjt belopp för friskvårdsbidrag och lunchförmån för våra medarbetare. En ambassadörsgrupp etablerades för att skapa en nära dialog med medarbetarna kring vårt arbetsklimat. Ledningsgruppen genomförde ett visions- och strategiarbete och skapade förutsättningar för en strukturerad process kring performance management. Vi är stolta över att Norion Banks förmånspaket både förbättrats och utvecklats under året

Affärsmässighet

Genom affärsmässighet står Norion Bank för ansvarsfull finansiering till såväl privat- som företagskunder. En sund kreditgivning grundar sig i gedigen riskanalys där ESG är en naturlig del. Banken har insikt om att den största inverkan (både positiv och negativ) är hänförlig kreditportföljen och genom att systematiskt integrera hållbarhet i kreditprocessen kan vi bidra till minskade klimatutsläpp och ökad respekt för mänskliga rättigheter.

Engagemang

Som arbetsgivare ansvarar Norion Bank för att säkerställa att alla medarbetare behandlas med jämlikhet och respekt. Vi arbetar proaktivt för att uppnå jämställda ersättningsnivåer och jämställd andel kvinnor/män i såväl ledning, styrelse som bland bolagets medarbetare. Alla ska känna sig inkluderade och ges samma möjligheter för professionell och personlig utveckling.

Omtanke

Norion Banks klimat- och miljöarbete har sin utgångspunkt i försiktighetsprincipen samt efterföljande av åtaganden för hållbara finanser med hänsyn till klimatrisker. Bankens största klimat-inverkan kommer från våra företagskunders verksamheter och de fastigheter som banken finansierar. Norion Banks största klimatpåverkan sker därmed via våra kunder inom segmenten Företag och Fastigheter, genom finansierade utsläpp. Vi har etablerat interna processer för att identifiera klimatrisker, engagerar oss för att bidra till klimatomställningen och håller fortlöpande dialog med våra intressenter.

Bedrägerier är en växande utmaning som Norion Bank arbetar aktivt för att motverka. Under året har vi engagerat oss i Svårlurad, ett initiativ som ökar medvetenheten om bedrägerier och ger människor verktyg att skydda sig. Vi motverkar detta genom att kombinera förebyggande åtgärder, utbildning och teknisk utveckling, vilket gör att vi skapar en säkrare bankupplevelse och hjälper våra kunder att stå emot bedrägeriförsök. Genom samarbetet med Svårlurad fortsätter vi att arbeta för ett tryggare och mer motståndskraftigt samhälle, där fler kan känna sig säkra i sin vardag.

**SVÅR-
LURAD,**
ETT INITIATIV AV
SVERIGES BANKER

Affärsmässighet

Genom affärsmässighet står Norion Bank för en ansvarsfull finansiering till såväl privat- som företagskunder. En sund kreditgivning grundar sig i gedigen riskanalys, där ESG är en naturlig del. Under 2024 har banken fortsatt arbetet med att klassificera företagsportföljen för att kunna analysera våra företagskunders nuvarande klimatavtryck och framtida omställningsplaner. Ambitionen med årets siffror är att de etablerar en baslinje för Norion Banks gröna krediter.

Hållbarhetsuppföljning i företagsportföljen*	2024	2023	2022
Andel av totalt kreditvärde som systematiskt granskats gällande hållbarhet	84%	41%	21%

*Med "Företagsportföljen" avses kreditportföljen inom Företags- och Fastighetssegmentet.

Finansiering i gröna kategorier*	2024	2023
Finansiering i gröna kategorier (MDSEK)	5,3	4,8
Varav gröna byggnader (MDSEK)	4,3	4,8

*Med "Gröna kategorier" avses det som är formulerat i bankens gröna ramverk: Gröna byggnader, energieffektivitet, förnyelsebar energi, rena transporter, klimatanpassning och cirkulär ekonomi.

Engagemang*

Som arbetsgivare ansvarar Norion Bank för att säkerställa att alla medarbetare behandlas med jämlikhet och respekt. Banken arbetar proaktivt för att uppnå lika ersättningsnivåer samt jämställd andel kvinnor/män i såväl ledning, styrelse som bland bolagets medarbetare.

	2024
% Deltagande i utvecklingssamtal	88%
Av vilka % är män	n/a
Av vilka % är kvinnor	n/a
Av vilka % är inte anställda	100%
Totala utvecklingssamtal	324
Utvecklingssamtal per anställd	0.81
% bekräftade utvecklingssamtal under året	92%

	2024
Genomsnittliga utbildningstimmar per kvinnlig medarbetare	564
Genomsnittliga utbildningstimmar per manlig medarbetare	553
Genomsnittliga utbildningstimmar per annan medarbetare	n/a
Genomsnittliga utbildningstimmar per medarbetare med kön ej rapporterat	168
Genomsnittliga utbildningstimmar per medarbetare	725
Genomsnittliga utbildningstimmar per ej anställd medarbetare	269

	2024	2023	2022
Incidenter av diskriminering och trakasserier	3	1	1
Klagomål som lämnats in genom uppsatta rutiner	0	1	0
Antal klagomål som lämnats in till nationella kontaktpunkter för multinationella företag inom OECD	0	0	0
Allvarliga människorättsincidenter kopplade till personalstyrkan	0	0	0
Antal allvarliga människorättsfall där företaget varit involverat i att säkra åtgärder	0	0	0

	Antalet anställda (FTE)*		
	2024	2023	2022
Totala anställda**	398	343	308
Män	240	189	166
Kvinnor	154	154	142
Andra	0	0	0
Ej rapporterade	4	0	0

*FTE avser Full Time Employed. Andelen tillsvidare- och provanställda uppgick 2024 till 89% (81%). Genomsnittet är beräknat per land.

	Antal anställda (FTE)		
	2024	2023	2022
Sverige	364	306	271
Finland	20	25	26
Norge	14	13	12

	2024				
	Kvinnor	Män	Andra	Ej rapporterade	Total
Antal anställda (FTE)	170	256	0	4	430
Antal tillsvidareanställda (FTE)	144	236	0	4	384
Antal tillfälligt anställda (FTE)	10	4	0	0	14
Antal behovsanställda (FTE)	16	16	0	0	32
Antal heltidsanställda (FTE)	149	238	0	4	391
Antal deltidсанställda (FTE)	5	2	0	0	7

	2024	2023	2022
KÖNSFÖRDELNING			
Kvinnor i ledande positioner	5 (42%)	4 (36%)	4 (33%)

FÖRDELNING AV ANSTÄLLDA PER ÅLDERSGRUPP			
Under 30 år	27%	29%	29%
Mellan 30-50 år	62%	61%	60%
Över 50 år	11%	10%	11%

	2024	2023	2022
Personalomsättning (%)	11	14	18
Antal anställda som slutat*	45	101	105

*Inkluderar allmän visstid- och timanställda

	2024
Totalt antal som inte är anställda	42

	2024
% av arbetskraften som täcks av HS ledningssystem	100%
Antal dödsfall:	
Medarbetare	0
Arbetare i värdekedjan I egna faciliteter	0

*Fokusområdet Engagemang motsvaras inom CSRD i stora drag av S1- Den egna arbetskraften. En övergång till ESRS-rapportering innebär förändrad datainsamling vilket medför att viss data inte finns att rapportera.

	2024
Antal registrerade arbetsrelaterade olyckor	6
Andel av registrerbara arbetsrelaterade olyckor	8
Arbetsrelaterad ohälsa:	
Medarbetare	6
Ej anställda	0
Förlorade dagar på grund av arbetsrelaterade skador, ohälsa, olyckor och dödsfall:	
Medarbetare	558
Ej anställd	0
	2024
% ANSTÄLLDA MED LÖN UNDER MARKNADSPRAXIS	
Totalt anställda	0%

	2024
Totalt som inte är anställda	0%
	2024
Anställda med rätt till ledighet av familjeskäl	100%
Berättigade anställda som tog familjeledighet	26%
Av vilka % var män	22%
Av vilka % var kvinnor	32%
	2024
Aggregerad löneskillnader mellan kön (%)	15%
Årlig total ersättningsandel (%)	71%

Omtanke*

Norion Banks fokus på omtanke innebär att vi har ett strukturerat och transparent arbetssätt, vilket är en förutsättning för god affärsetik och varaktig framgång, som bidrar till en långsiktigt hållbar samhällsutveckling. Bankens klimat- och miljöarbete har sin utgångspunkt i försiktighetsprincipen samt att efterfölja åtaganden för hållbara finanser med hänsyn till klimatrisker.

Under 2024 har Norion Bank reviderat och mätt klimatavtryck. För år 2024 har Norion Bank reviderat och mätt klimatavtryck för samtliga relevanta Scope 3-kategorier som identifierades i kartläggningen från föregående år. Banken redovisar för året kategorier som inte tidigare mätts, vilket förklarar den signifikanta ökningen. Finansierade utsläpp via bankens kreditportfölj redovisas separat på sid 40.

Anti-korruption	2024	2023	2022
Antal fall av korruptionsincidenter	0	0	0
Marknadsföring och märkning	2024	2023	2022
Antal fall av bristande efterlevnad gällande produkt- och tjänsteinformation samt märkning	0	0	0
Antal fall av bristande efterlevnad gällande marknadskommunikation*	0	1	0
* Konsumentverket har i ett ärende riktat kritik mot Norion Banks utformande av fakturor för affärssegmentet Walley samt kreditkortsfakturor för privatkunder. Banken har åtgärdat de påpekade bristerna som konsumentverket lyfte fram och ärendet är därmed nedlagt utan några vidtagna åtgärder mot banken.			
Kundintegritet	2024	2023	2022
Antal fall av överträdelser rörande intrång i personintegritet	0	0	0
Antal rapporterade klagomål (incidenter av substantiellt värde)	3	2	0
Socioekonomisk efterlevnad	2024	2023	2022
Antal fall av betydande böter eller sanktioner för brott mot gällande lagar och bestämmelser som föreligger mot organisationen	0	0	0

Energiförbrukning, kWh	2024	2023	2022
EI	267 848	271 540	266 033
Fjärrvärme	272 392	337 493	316 533
Kyla	27 951	29 609	14 908
Total energianvändning	568 191	638 642	582 581

Utsläpp av växthusgaser, ton CO ₂ e	2024	2023	2022
Scope 1	0,5	0,3	1,1
Scope 2 (market-based)	19,0	25,0	52,0
Scope 2 (location-based)	15,2	21,8	17,7
Scope 3	3 113,6	901,2	186,2
Totala växthusgasutsläpp*	3 148,3	926,5	239,3

*De rapporterade Scope 3-utsläppen ökade markant för 2024. Detta är ett resultat av att banken har mätt samtliga relevanta kategorier, samt hög data-osäkerhet pga stor mängd kostnadsbaserade emissionsfaktorer inom kategori 1 och 2. Mest bidragande till ökningen är operationella utgifter, köpta varor och tjänster.

*Fokusområdet Omtanke motsvaras inom CSRD till viss del av G1- Ansvarfullt företagande.

Beräkningarna av växthusgasutsläpp för 2024 utgår från ramverket Greenhouse Gas Protocol (GHG protocol). Växthusgasutsläpp är uppdelade på Scope 1 (tjänstebilar), Scope 2 (el, fjärrvärme och fjärrkyla för kontor) samt Scope 3 (datacenter, inköp av varor och tjänster, uppströms transport och distribution, användning av sålda produkter, tjänsteresor och hotellnätter). Beräkningsmetoden för växthusgasutsläpp från datacenter är baserad på livscykelanalyser, där information om användning och omvandlingsfaktorer hämtas direkt från Norion Banks leverantör.

Övriga källor avseende omvandlingsfaktorer är: AIB, DEFRA, Exiobase Energiföretagen, NTM och SCB.

Utsläppsintensitet*	2024	2023	2022
CO2-utsläpp per FTE	7,91	2,70	0,78

* Exkluderar bankens finansierade utsläpp (kategori 15 enligt GHG protocol). Beräkningarna för åren 2022 och 2023 har en uppdaterats med hänsyn till fler inkluderade Scope 3-kategorier.

Norion Banks inledande anpassning till hållbarhetsrapportering i enlighet med ESRS-standarderna S1 och G1

För rapporteringen av året 2024 tar vi ytterligare steg i vårt hållbarhetsarbete genom att inkludera information inom områdena Egen arbetskraft (S1) och Ansvarsfullt företagande (G1). Även om vi inte avser att rapportera fullt ut enligt ESRS, ser vi värdet i att göra en första ansats för att redovisa dessa aspekter och därigenom stärka vår transparens och rapportering inom hållbarhet.

Genom att integrera S1 och G1 i vår rapportering skapar vi en tydligare bild av hur vi arbetar med medarbetarfrågor, mångfald, affärsetik och regelefterlevnad. Denna rapport utgör ett steg på vägen mot en mer omfattande hållbarhetsredovisning som speglar vårt ansvarstagande och vårt bidrag till en hållbar finanssektor.

Redovisningen av information relaterat till S1 och G1 baseras på det resultat som presenteras i den dubbla väsentlighetsanalysen (se sida 121) relaterat till väsentlig inverkan, risker och möjligheter. Nedan avsnitt berör enbart det som berör den egna arbetskraften (S1) och ansvarsfullt företagande (G1).

Väsentlig inverkan, risker och möjligheter

SBM-3 Väsentlig inverkan, risker och möjligheter samt deras förhållande till affärmodell och strategi

Norion Bank genomförde en resiliensanalys av sin strategi och affärsmodell för att utvärdera vår förmåga att hantera väsentlig inverkan och risk samt att ta tillvarata strategiska möjligheter. Analysen kategoriserade Norion Banks väsentliga IRO:er utifrån konceptuella teman och analyserade hur dessa integrerar med vår affärsmodell, strategi och värdekedja. Analysen genomfördes i dialog med centrala, interna intressenter som analyserade hur respektive tema potentiellt kan påverka Norion Bank, våra nuvarande strategiska åtgärder samt ambitionsnivå för respektive område. Baserat på en sammanvägning av dessa faktorer drogs slutsatser för varje tema enligt en skala från låg till hög resiliens.

Resiliens av inverkan, risker och möjligheter relaterat till den egna arbetskraften

Norion Bank har genomfört en resiliensanalys av sin strategi och affärsmodell i relation till mångfald, jämlikhet och inkludering samt arbetsmiljö, hälsa och säkerhet. Analysen syftar till att identifiera bankens förmåga att hantera risker och tillvarata möjligheter kopplade till dessa områden, samt att bedöma potentiella effekter på verksamheten och intressenter.

Analysen visar att Norion Bank uppvisar en hög grad av resiliens inom mångfald, jämlikhet och inkludering. Banken har etablerat en tydlig policy för inkludering och nolltolerans mot diskriminering och trakasserier, vilket stöds av interna utbildningsinsatser och kontinuerlig uppföljning. Genom att aktivt arbeta för en inkluderande arbetsplats, investera i medarbetarnas kompetensutveckling och främja en balans mellan arbete och privatliv, skapar Norion Bank

långsiktiga värden både för banken och dess medarbetare. Regelbundna medarbetarundersökningar och analys av nyckeltal möjliggör identifiering av förbättringsområden och säkerställer kontinuerlig utveckling. Vidare indikerar analysen att Norion Bank har en stark resiliens inom arbetsmiljö, hälsa och säkerhet. Banken arbetar proaktivt för att minska stressrelaterad ohälsa genom regelbundna hälsoundersökningar och ledarskapsutbildningar. En strukturerad strategi för arbetsmiljö kombinerad med initiativ för att främja välbefinnande stärker både medarbetarnas engagemang och organisationens långsiktiga konkurrenskraft. Genom att säkerställa goda arbetsvillkor, systematiskt övervaka sjukfrånvaro och analysera arbetsmiljöindikatorer, skapar Norion Bank en hälsosam och hållbar arbetsplats.

Resiliens av inverkan, risker och möjligheter relaterat till ansvarsfullt företagande

Resiliensanalysen omfattade Norion Banks strategi och affärsmodell i relation till regulatoriska och efterlevnadsrisker, anti-korruption och etiskt företagande, samt skydd för visselblåsare och företagskultur. Syftet var att bedöma bankens förmåga att upprätthålla efterlevnad, hantera risker och främja en stark, etisk företagskultur. Analysen visar att Norion Bank har robusta processer för att hantera regulatorisk- och efterlevnadsrisk. Banken har etablerade interna kontroller och en strukturerad riskhanteringsprocess där Regulatory Compliance- och Risk Control-funktionerna samverkar för att övervaka nya regelverk. Genom proaktiva åtgärder, såsom regelbunden utbildning, en strikt godkännandeprocess för nya produkter och den uppdaterade Röda Listan för att minimera hållbarhetsrisker, säkerställs att Norion Bank upprätthåller hög regelefterlevnad och stärker förtroendet hos kunder och investerare.

Inom anti-korruption och etiskt företagande har Norion Bank en tydlig strategi med nolltolerans mot mutor och ekonomisk brottslighet. Företaget erbjuder systematiska utbildningar inom anti-korruption, har implementerat en visselblåsarfunktion och övervakar incidenter för att säkerställa efterlevnad av sin policy. Genom att investera i en öppen och transparent företagskultur där anställda uppmuntras att rapportera oegentligheter, stärker Norion Bank sitt etiska ledarskap och långsiktiga affärsvärde.

Slutligen har analysen identifierat att Norion Bank har en väl fungerande visselblåsarfunktion som säkerställer att anställda kan rapportera potentiella oegentligheter utan risk för repressalier. Företaget arbetar kontinuerligt för att främja en kultur av öppenhet och rättvisa, där ledarskapsutbildningar och kulturförbättringsinitiativ bidrar till att stärka den interna regelefterlevnaden. Regelbunden uppföljning av visselblåsarrapporter möjliggör kontinuerlig förbättring och förstärker bankens motståndskraft mot potentiella etiska och juridiska risker.

S1 Den egna arbetskraften

SBM-3 Väsentlig inverkan, risker och möjligheter samt deras förhållande till affärmodell och strategi

Norion Bank inkluderar alla medarbetare som kan påverkas väsentligt av verksamheten i definitionen av "Egen arbetskraft". Detta omfattar både tillsvidareanställda och visstidsanställda inom banken, samt inhyrd personal som arbetar för banken men inte är direkt anställda.

Norion Bank arbetar aktivt för att erbjuda en attraktiv arbetsplats med god balans mellan arbete och privatliv, samt konkurrenskraftiga anställningsvillkor. Inom vissa områden kan konkurrensen om kvalificerade medarbetare innebära ett visst kostnadstryck.

Vi identifierar trygga anställningsformer, skäliga löner, jämställdhet, lika lön och mångfald som viktiga hållbarhetsaspekter. Dessa områden är centrala för vår långsiktiga framgång och för att vi ska kunna fortsätta vara en ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare.

Beskrivning av inverkan, risk eller möjlighet	Inverkan/risk/möjlighet	Värdekedja			Tidshorisont		
		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
Främjande av jämställdhet och inkludering	Positiv inverkan		x		x	x	x
Kompetensutveckling	Positiv inverkan		x		x	x	x
Risk för diskriminering	Negativ inverkan		x		x	x	x
Ojusterade löneskillnader	Risk		x		x	x	x
Säkerställa lika möjligheter	Möjlighet		x		x	x	
Norion Banks arbetsmiljö och arbetsvillkor	Positiv inverkan		x		x	x	x
Hälsa och säkerhet på arbetsplatsen	Negativ inverkan		x		x	x	x
Möjligheter för arbetstagare	Positiv inverkan		x		x	x	x
Utmaningar att hitta rätt talanger	Risk		x		x	x	
Skapa goda arbetsförhållanden genom initiativ och förmåner	Möjlighet		x		x	x	x
Risker vid otillräcklig hantering av arbetsförhållanden	Risk		x		x	x	

Hantering av väsentlig inverkan, risker och möjligheter

S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

Norion Bank strävar efter att skapa en arbetsmiljö som präglas av respekt, inkludering och rättvisa arbetsvillkor. Banken har implementerat tydliga policyer och riktlinjer för att säkerställa att alla medarbetare behandlas lika, arbetar under säkra förhållanden och har möjlighet att utvecklas inom organisationen. Dessa policyer omfattar mänskliga rättigheter, hälsa och säkerhet, samt likabehandling och antidiskriminering och gäller för hela banken, inklusive dess filialer.

Banken arbetar aktivt med att identifiera, hantera och förebygga risker och negativa effekter på arbetsstyrkan genom systematiska processer och tydliga ansvarsfördelningar. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att dessa policyer efterlevs och kontinuerligt uppdateras i enlighet med gällande lagstiftning och internationella standarder.

Mänskliga rättigheter

Norion Bank verkar aktivt för inkludering, mångfald, jämställdhet och en arbetsmiljö fri från diskriminering. Bankens verksamhet är baserad på respekten för mänskliga rättigheter och nolltolerans mot kränkningar, trakasserier och mobbning, både internt och i externa affärsrelationer.

För att säkerställa att dessa värderingar genomsyrar hela organisationen har Norion Bank implementerat en Policy för inkludering och mänskliga rättigheter, vilken gäller för hela banken, inklusive dess filialer. Policyn är tillgänglig för alla medarbetare via företagets intranät.

Norion Bank säkerställer att verksamheten inte bidrar till kränkningar av mänskliga rättigheter och arbetar aktivt för att förhindra sådant inom alla affärsområden och processer. Banken följer internationella riktlinjer såsom:

- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- ILO:s kärnkonventioner om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN Global Compact, där Norion Bank åtagit sig att följa de tio principerna gällande mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion.

Som en del av detta arbete har banken även undertecknat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), vilket innebär att banken integrerar Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål (SDG) i sina mål och affärsprocesser.

Norion Bank har nolltolerans mot barnarbete, tvångsarbete och människohandel och arbetar aktivt för att eliminera alla former av diskriminering. Banken respekterar medarbetarnas rätt till föreningsfrihet och arbetar för att säkerställa rättvisa arbetsvillkor.

Hälsa och säkerhet

Norion Banks Arbetsmiljöpolicy syftar till att säkerställa en trygg och hälsosam arbetsmiljö genom att förebygga ohälsa och olycksfall orsakade av organisatoriska, sociala eller fysiska faktorer.

Bankens arbetsmiljöarbete är systematiskt och innefattar:

- Regelbundna riskbedömningar och åtgärder för att förebygga arbetsrelaterade olyckor och sjukdomar.

- Tydlig ansvarsfördelning och delegering av arbetsmiljöuppgifter inom organisationen.
- Samverkan mellan chefer och medarbetare för att skapa en säker och trygg arbetsmiljö.

Norion Bank har fastställt sociala, organisatoriska och fysiska arbetsmiljömål, vilka inkluderar:

- Nolltolerans mot mobbing, trakasserier och diskriminering.
- Drogfri arbetsmiljö.
- Rimliga krav och hälsosam arbetsbelastning.
- Tydlig ledning och styrning.
- Säker arbetsmiljö med rätt arbetsredskap.
- Ett öppet klimat där alla respekterar varandra.

För att säkerställa arbetsmiljön vid distansarbete har Norion Bank utvecklat riktlinjer för hur det systematiska arbetsmiljöarbetet tillämpas även utanför den fysiska arbetsplatsen.

Likabehandling och lika möjligheter för alla

Norion Bank har en nolltoleranspolicy mot diskriminering, trakasserier, kränkande särbehandling och mobbing, både inom organisationen och i externa affärsrelationer.

För att motverka diskriminering arbetar Norion Bank med:

- En strukturerad och kompetensbaserad rekrytering, där individens samlade kompetens är avgörande vid anställningsbeslut. Rekryteringsprocessen är fri från diskriminering baserat på kön, etnicitet, religion, ålder, funktionsnedsättning, sexuell läggning, könsidentitet eller könsuttryck.
- Aktiva åtgärder mot diskriminering, där arbetsförhållanden, löner, rekrytering, befordran och kompetensutveckling regelbundet granskas.
- Likvärdiga möjligheter till utbildning och kompetensutveckling för både kvinnor och män.
- Arbete för att underlätta balansen mellan privatliv och arbetsliv genom flexibla arbetstidslösningar.

Bankens Ersättningspolicy är könsneutral och säkerställer att lika lön ges för lika eller likvärdigt arbete. Lönekriterier är tydligt definierade och baseras på faktorer såsom affärsmässighet, engagemang, resultat och kvalitet.

För att säkerställa att alla medarbetare känner sig trygga och respekterade har Norion Bank tydliga rutiner för att hantera klagomål och rapportera missförhållanden. Om en medarbetare upplever diskriminering eller trakasserier, eller ser att en kollega utsätts, finns en skyldighet att rapportera detta till Chief HR Officer, som ansvarar för att utreda situationen och vidta nödvändiga åtgärder.

Dialog med den egna arbetskraften

S1-2 – Rutiner för kontakter med medarbetare och deras företrädare angående konsekvenser

Norion Bank är övertygad om att en öppen och inkluderande dialog med medarbetare och deras representanter är en nyckel till en hållbar och attraktiv arbetsplats. Genom att kontinuerligt engagera den egna arbetsstyrkan i frågor som rör arbetsmiljö, arbetsvillkor och karriärutveckling skapas en kultur präglad av delaktighet, trygghet och transparens.

Banken strävar efter att ge sina medarbetare inflytande och möjligheter att påverka beslut som rör deras arbetsliv. Detta görs genom strukturerade dialoger, återkommande medarbetarundersökningar och samverkan med fackliga organisationer. Norion Bank arbetar även aktivt med att säkerställa att alla medarbetare har tillgång till rättvisa och jämlika arbetsvillkor, kompetensutveckling och en god arbetsmiljö.

Som en ansvarsfull arbetsgivare främjar Norion Bank en öppen och inkluderande företagskultur, där ledning och medarbetare tillsammans bidrar till att identifiera och hantera risker, möjligheter

och potentiell påverkan på arbetsstyrkan. Detta arbete är i linje med bankens övergripande hållbarhetsstrategi och internationella riktlinjer såsom ILO:s konventioner om föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar.

Genom att stärka dialogen med den egna arbetskraften skapar Norion Bank en långsiktig och hållbar arbetsmiljö, där medarbetarnas engagemang och välmående är en central del av verksamhetens framgång.

S1-3 – Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem

Norion Bank är fast besluten att upprätthålla en öppen, etisk och transparent arbetsmiljö, där medarbetare känner sig trygga att rapportera missförhållanden och få sina synpunkter hörda. För att säkerställa detta har banken etablerat tydliga processer och kanaler för att hantera klagomål och rapportera potentiella oegentligheter.

Bankens hantering av klagomål och rapportering av missförhållanden baseras på rättvisa, konfidentialitet och skydd för den som anmäler, i enlighet med Norion Banks Uppförandekod och Whistleblowing-instruktion. Banken följer även internationella riktlinjer såsom ILO:s konventioner och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, vilket säkerställer att alla medarbetare har tillgång till rättvisa och säkra processer för att framföra klagomål och få dem hanterade på ett effektivt sätt.

Norion Bank har implementerat flera kanaler där medarbetare kan framföra klagomål eller rapportera missförhållanden. En av de primära kanalerna är bankens externa visselblåsarsystem, som tillhandahålls av 2Secure. Detta system är tillgängligt för både anställda och externa visselblåsare och garanterar anonymitet för den som rapporterar. Utöver detta har medarbetare alltid möjlighet att vända sig till sin närmaste chef, eller om nödvändigt, chefens chef för att lyfta sina frågor och farhågor. Vid behov kan även bankens HR- eller Compliance-funktion kontaktas direkt för att säkerställa att ärendet hanteras korrekt. Om ett klagomål bedöms som en visselblåsning sammankallas Norion Banks visselblåsarkommitté, ledd av Compliance-funktionen, för att utvärdera ärendet och besluta om nödvändiga åtgärder. Om klagomålet inte klassificeras som en visselblåsning hanteras det enligt bankens interna processer, där HR-funktionen i de flesta fall spelar en central roll för att säkerställa en rättvis och effektiv hantering. Dessa rutiner är tydligt beskrivna i Norion Banks Uppförandekod och Whistleblowing-instruktion, vilka är tillgängliga för alla anställda via bankens intranät.

För att hantera eventuella negativa konsekvenser som kan uppstå till följd av verksamhetens beslut eller processer har Norion Bank etablerat styrande policys och instruktioner samt stödjande processer och verktyg. Om banken identifierar att den har orsakat eller bidragit till en väsentlig negativ påverkan på en anställd eller arbetsstyrkan som helhet, vidtas korrigerande åtgärder för att åtgärda situationen. Dessa åtgärder kan innefatta interna utredningar, disciplinära åtgärder, stöd och resurser för berörda medarbetare samt förbättring av interna rutiner för att förhindra liknande händelser i framtiden.

För att säkerställa att alla medarbetare är medvetna om och har förtroende för dessa strukturer har Norion Bank integrerat information om visselblåsning och klagomålshantering i sina obligatoriska företagsutbildningar. Vidare är både Uppförandekoden och Whistleblowing-instruktionen lättillgängliga på intranätet och kommuniceras regelbundet genom interna kanaler. Banken strävar efter att skapa en kultur där medarbetare känner sig trygga att rapportera missförhållanden, och där deras ärenden hanteras konfidentiellt, rättvist och skyndsamt.

Genom dessa processer säkerställer Norion Bank att den egna arbetsstyrkan har effektiva och trygga kanaler för att framföra klagomål och att eventuella negativa konsekvenser hanteras på ett ansvarsfullt och strukturerat sätt.

S1-4 Åtgärder avseende väsentliga konsekvenser för den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Norion Bank arbetar systematiskt för att identifiera, förebygga och åtgärda potentiella negativa konsekvenser för arbetsstyrkan samt stärka arbetsmiljön och ledarskapet. Genom medarbetarundersökningar två gånger per år, dialog mellan HR, chefer och medarbetare samt konkreta handlingsplaner säkerställer banken att arbetsförhållandena utvecklas positivt.

Resultaten från medarbetarundersökningar kommuniceras på personalmöten och genom chefernas genomgångar i teamen för att säkerställa transparens och delaktighet. Norion Bank har även skapat ett årshjul med aktiviteter för personal och ledare, samt en ambassadörsgrupp som fångar upp både trivseffektorer och utmaningar i organisationen.

För att säkerställa att insatserna ger effekt följs de upp i efterföljande medarbetarundersökningar. Genom årliga planer, ledarträffar och kontinuerlig dialog arbetar banken aktivt för en trygg, inkluderande och engagerande arbetsmiljö.

Mätetal och mål

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Norion Bank redovisar uppgifter om arbetsstyrkans storlek och sammansättning för att säkerställa transparens och tydlighet kring bankens personalstruktur. Informationen omfattar både fast anställda och andra anställningsformer, vilket ger en representativ bild av arbetskraften och dess utveckling över tid.

Vid beräkning av heltidsanställda (FTE) exkluderas timavlönade medarbetare, men deras antal redovisas separat för att ge en mer fullständig bild av arbetsstyrkan. Bankens redovisning av personaldata är utformad för att vara så tydlig och jämförbar som möjligt, i linje med både interna och externa rapporteringskrav.

De presenterade siffrorna för anställda och arbetskraftens sammansättning speglar även den mest representativa siffran i bankens finansiella rapportering av personalrelaterade kostnader och åtaganden, se sida 80.

Detaljerad information om arbetsstyrkans struktur, inklusive anställningsformer och fördelning, presenteras på sidan 124.

Personalomsättning

S1-7 Uppgifter om medarbetare i den egna arbetskraften som inte är anställda

Norion Bank redovisar information om icke-anställda i arbetsstyrkan för att ge en helhetsbild av de resurser som bidrar till verksamheten. Banken samarbetar med konsulter inom Corporate Banking, särskilt inom fastighetsaffären, samt inom IT och systemutveckling. Dessutom anlitas externa specialister för projektledning och arbete inom AML (Anti-Money Laundering).

Dessa icke-anställda har en tidsbegränsad eller uppdragsbaserad relation med banken och används för att säkerställa specialistkompetens och flexibilitet inom kritiska affärsområden. Detaljerad information presenteras på sidan 124.

S1-9 Mångfaldsindikatorer

Norion Bank strävar efter att skapa en inkluderande och mångfaldsrik arbetsplats, där alla medarbetare har lika möjligheter att utvecklas och bidra till verksamheten. Banken arbetar aktivt för att säkerställa en jämlik könsfördelning, representation av olika bakgrunder och en arbetsmiljö fri från diskriminering. Genom att kontinuerligt följa upp och analysera mångfaldsdata säkerställer Norion Bank att arbetet med inkludering och jämställdhet utvecklas i linje med bankens värderingar och hållbarhetsmål. Detaljerad information presenteras på sidan 124.

S1-10 – Tillräckliga löner

Norion Bank säkerställer att samtliga anställda erhåller en lön som minst motsvarar en tillräcklig och rättvis ersättning i enlighet med marknadspraxis. Banken följer regelbundet upp lönenivåer för att säkerställa att ersättningen är konkurrenskraftig och bidrar till en hållbar och ekonomiskt trygg arbetsmiljö för alla medarbetare. Detaljerad information presenteras på sidan 125.

S1-13 Mått för utbildning och kompetensutveckling

Norion Bank investerar kontinuerligt i utbildning och kompetensutveckling för att säkerställa att medarbetarna har de kunskaper och färdigheter som krävs för att möta både nuvarande och framtida utmaningar. Genom strukturerade utbildningsprogram, ledarskapsutveckling och yrkesspecifik kompetenshöjning främjar banken en lärande och dynamisk arbetsmiljö, där medarbetarna ges möjlighet att utvecklas och växa inom organisationen. Detaljerad information presenteras på sidan 124.

S1-14 Mått för arbetsmiljö

Norion Bank arbetar aktivt för att säkerställa en trygg och hälsosam arbetsmiljö för alla medarbetare. Genom systematiskt arbetsmiljöarbete, regelbundna riskbedömningar och hälsofrämjande insatser strävar banken efter att förebygga ohälsa och olyckor samt skapa en hållbar arbetsmiljö där medarbetare trivs och kan prestera på bästa sätt. Detaljerad information presenteras på sidan 125.

S1-15 – Mått för balans mellan arbete och fritid

Norion Bank strävar efter att skapa en hållbar arbetsmiljö där medarbetarna kan upprätthålla en hälsosam balans mellan arbete och privatliv. Genom flexibla arbetsformer, tydliga riktlinjer för arbetstider och initiativ som främjar välmående säkerställer banken att medarbetarna har förutsättningar att kombinera sitt yrkesliv med sina personliga behov och åtaganden.

Samtliga medarbetare omfattas av föräldraledighet och andra former av familjeledighet, vilket möjliggör en trygg och inkluderande arbetsplats där individens behov respekteras och stöds. Detaljerad information presenteras på sidan 125.

S1-16 – Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)

Norion Bank säkerställer en rättvis och transparent ersättningsstruktur, där löner och förmåner sätts utifrån marknadsmässiga kriterier och principen om lika lön för lika eller likvärdigt arbete. Banken följer regelbundet upp ersättningsnivåer för att säkerställa konkurrenskraftiga och rättvisa löner inom organisationen. Detaljerad information presenteras på sidan 125.

S1-17 – Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter

Norion Bank strävar efter att upprätthålla en respektfull och trygg arbetsmiljö, fri från diskriminering, trakasserier, mobbning och kränkande särbehandling. För att säkerställa detta har banken en nolltoleranspolicy och tydliga rutiner för att identifiera, hantera och åtgärda eventuella incidenter.

Alla medarbetare har ett ansvar att känna till och agera i enlighet med Norion Banks Uppförandekod, som sammanfattar de regler, värderingar och riktlinjer som styr vårt arbete för en etisk och inkluderande företagskultur. Medarbetare förväntas rapportera misstänkta överträdelser, inklusive brottslighet eller avvikelser från Uppförandekoden, via de interna rapporteringskanalerna.

Om en medarbetare upplever sig utsatt för diskriminering eller trakasserier, eller ser att en kollega eller extern kontakt behandlas på ett olämpligt sätt, har denne ett ansvar att agera genom att

kontakta Chief HR. HR ansvarar för att utreda situationen och, i samråd med berörda parter, skapa en handlingsplan för nödvändiga åtgärder.

Under den aktuella rapporteringsperioden har inga pågående ärenden om diskriminering eller trakasserier identifierats inom banken. Tre tidigare incidenter har granskats och är inte längre föremål för vidare åtgärder.

Norion Bank vill leva upp till de förväntningar som kunder, ägare

och medarbetare har och säkerställa en arbetsmiljö präglad av öppenhet och förtroende. Vår hantering av incidenter följer en etablerad process som säkerställer att vi tar ansvar för vår verksamhet och skapar en arbetsplats där alla medarbetare känner sig trygga och inkluderade. Detaljerad information presenteras på sidan 124.

G1 Ansvarsfullt företagande

SBM-3 Väsentlig inverkan, risker och möjligheter samt deras förhållande till affärmodell och strategi

Norion Bank strävar efter att bedriva en verksamhet som kombinerar affärsmässighet med ansvarstagande. Som en affärsnära nordisk finansieringsbank har vi en central roll i att möjliggöra hållbar tillväxt för våra kunder och bidra till en stabil och välfungerande finansmarknad. Vi ser ansvarsfullt företagande som en naturlig del av vår affärmodell och integrerar hållbarhet i vår verksamhet genom att säkerställa god styrning, transparens och regelefterlevnad.

Vårt arbete med ansvarsfullt företagande bygger på tre kärnprinciper: affärsmässighet, engagemang och omtanke. Vi tillämpar en strikt etik- och regelefterlevnadspolicy för att motverka finansiell brottslighet, säkerställa kundintegritet och stärka förtroendet för våra tjänster. Som en del av detta arbetar vi aktivt med regelefterlevnad, riskhantering och hållbar kreditgivning för att minska både finansiella och hållbarhetsrelaterade risker.

Beskrivning av inverkan, risk eller möjlighet	Inverkan/risk/ möjlighet	Värdekedja			Tidshorisont		
		Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
Möjlighet att fritt uttrycka åsikter	Positiv inverkan		x		x	x	x
Lagar och förordningar som påverkar affärsverksamheten	Risk		x		x	x	
Förhindrande av penningtvätt och annan korruption	Positiv inverkan	x	x	x	x	x	x
Risk vid brister i interna processer och mekanismer	Risk	x	x	x	x	x	x
Brister i att säkerställa skydd för visselblåsare	Risk		x		x	x	

Hantering av inverkan, risker och möjligheter

G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur

Norion Bank har etablerat tydliga policyer och riktlinjer för att säkerställa ett etiskt, ansvarsfullt och transparent affärsbeteende. Bankens arbete med att hantera väsentliga påverkan, risker och möjligheter inom ansvarsfullt företagande regleras genom flera styrande dokument, inklusive policy för hantering av intressekonflikter och anti-korrupsionspolicy, som kompletterar bankens Uppförandekod (Code of Conduct).

Dessa policyer säkerställer att Norion Bank agerar i enlighet med FN:s Global Compact, Kod mot korruption i näringslivet och brottsbalkens bestämmelser om mutbrott. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att fastställa och uppdatera dessa policyer samt säkerställa att de efterlevs i hela organisationen.

Företagskultur

Norion Bank har en publikt tillgänglig Uppförandekod som gäller för alla medarbetare och fastställer bankens grundläggande etiska principer. Koden baseras på FN Global Compacts tio principer och definierar bankens förväntningar på medarbetarnas agerande, både internt och i externa relationer.

Uppförandekoden tydliggör att Norion Bank har nolltolerans

mot kränkande särbehandling, trakasserier, mobbning och diskriminering. Den fungerar också som vägledning för hur anställda ska hantera situationer kopplade till intressekonflikter, korruption och mutor.

Banken utvärderar sin företagskultur genom årliga medarbetarundersökningar, där ett högt och kontinuerligt ökande eNPS (Employee Net Promoter Score) visar att Norion Banks arbete för en stark företagskultur ger resultat.

Visselblåarmekanismer

För att säkerställa en öppen och transparent rapporteringskultur har Norion Bank etablerat en extern visselblåsarkanal, som möjliggör anonym rapportering av misstänkta oegentligheter och avvikelser från Uppförandekoden.

Utöver visselblåarsystemet har bankens VD inrättat en etisk kommitté (EK) med ansvar för att:

- Hantera och utvärdera inkomna rapporter i enlighet med bankens anti-korrupsionspolicy.
- Säkerställa att rapporterade incidenter följs upp och att nödvändiga åtgärder vidtas.
- Granska efterlevnaden av bankens Uppförandekod och vid behov rekommendera förbättringar.

Utbildning för ansvarsfullt företagande

Norion Bank har en utbildningspolicy för att säkerställa att alla medarbetare har en god förståelse för etiska riktlinjer, korruptionsbekämpning och ansvarsfullt företagande.

- Vid nyanställning ska alla medarbetare genomgå utbildning i Uppförandekoden och anti-korruption.
- Årlig obligatorisk utbildning genomförs för att säkerställa kontinuerlig kunskap och förståelse för regelverket.
- Utbildningarna innehåller praktiska exempel och riktlinjer för att hjälpa medarbetarna identifiera och hantera intressekonflikter, mutor och oetiska affärsmetoder.

Dessa insatser stärker Norion Banks företagskultur och minimerar riskerna för överträdelse av etiska riktlinjer.

Anti-korruption och mutor

Norion Bank har en anti-korruptionspolicy som definierar hur banken arbetar för att identifiera och förebygga korruption, intressekonflikter, mutor och nepotism. Policyn bygger på Näringslivskoden och FN:s konvention mot korruption, och fastställer tydliga riktlinjer för:

- Hantering av intressekonflikter, inklusive dokumentation och rapportering.
- Regler för gåvor och förmåner, för att säkerställa att dessa inte utgör en risk för mutor.
- Användning av mellanhänder, där höga etiska krav ställs på externa samarbetspartners.

Bankens etiska kommitté (EK) har ansvar för att utreda och hantera misstänkta fall av korruption eller andra affäretiska överträdelse.

Även om ingen specifik riskgrupp har definierats, bedöms ledande befattningshavare och medlemmar i bankens ledningsgrupp vara särskilt exponerade för risker kopplade till korruption och mutor.

Norion Bank följer en konsekvent och oberoende process för att utreda misstänkta incidenter av affäretiska överträdelse, inklusive korruption och mutor. Banken har implementerat strikta kontrollmekanismer för att säkerställa att alla medarbetare och affärspartners agerar i enlighet med gällande regelverk och interna policyer.

GI-3 – Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Norion Bank har etablerat strukturerade processer för att förebygga, upptäcka och hantera korruption och mutor inom verksamheten. Bankens Anti-korruptionspolicy är utformad i enlighet med Kod mot korruption i näringslivet ("Näringslivskoden"), som kompletterar brottsbalkens bestämmelser om mutor (10 kap. 5a–e §§). Policyn fastställer tydliga riktlinjer och åtgärder för att minimera risken för korruptionsrelaterade incidenter och säkerställa att affärsverksamheten bedrivs på ett etiskt och transparent sätt.

Som en del av bankens förebyggande arbete genomförs årliga riskanalyser för att identifiera och bedöma korruptionsrisker samt fastställa lämpliga åtgärder för att hantera dem. Banken har även inrättat ett förmånsregister där alla givna, erbjudna eller ej accepterade gåvor och förmåner ska rapporteras. Syftet är att säkerställa transparens och minska risken för intressekonflikter och otillbörlig påverkan. Samtliga medarbetare är skyldiga att följa dessa riktlinjer och rapportera sina transaktioner i registret.

För att öka medvetenheten och säkerställa att alla anställda förstår regelverket genomför Norion Bank obligatoriska utbildningar inom anti-korruption. Alla nyanställda ska genomgå utbildning i Anti-korruptionspolicyn och Uppförandekoden vid anställningens början, och samtliga medarbetare genomför årligen en digital utbildning i ämnet.

Norion Banks VD har även inrättat en Etisk kommitté (EK), som ansvarar för att hantera och utreda misstankar om korruption. Kommittén består av VD, Chief Sustainability Officer, Head of CEO Office, Chief HR Officer och Head of Compliance, men kan utökas med andra funktioner beroende på ärendets natur. Vid behov har VD möjlighet att eskalera ärenden till bankens styrelse för vidare beslut. Utredningar av korruptionsärenden genomförs oberoende av de funktioner och personer som kan vara inblandade i frågan, för att säkerställa objektivitet och rättssäkerhet.

För att upprätthålla transparens och ansvarsutkrävande föredrar General Counsel årligen bankens arbete mot mutor och korruption för styrelsen. Om allvarliga incidenter eller brister upptäcks rapporteras dessa omedelbart till VD. Protokoll från Etiska kommitténs sammanträden dokumenteras och görs tillgängliga för styrelsen, som vid behov kan begära ytterligare insyn och åtgärder.

Bankens Anti-korruptionspolicy och Instruktion mot antikorruption är tillgängliga för alla medarbetare på intranätet, och samtliga anställda genomgår årligen en utbildning för att säkerställa förståelse och efterlevnad. För att stärka transparensen gentemot externa intressenter publiceras Anti-korruptionspolicyn även på bankens webbplats, vilket gör informationen tillgänglig för allmänheten och investerare.

Genom en kombination av riskanalyser, transparens i förmånsregistrering, löpande utbildning och en oberoende utredningsfunktion säkerställer Norion Bank att arbetet mot korruption och mutor är en integrerad del av verksamheten och bidrar till en hållbar och ansvarsfull affärskultur.

Mätetal och mål

Incidenter av korruption och mutor

GI-4 – Bekräftade fall av korruption och mutor

Norion Bank har under den aktuella rapporteringsperioden inte haft några bekräftade fall av korruption eller mutbrott inom verksamheten. Banken har inte heller fått några fällande domar eller böter för brott mot lagar gällande anti-korruption och mutor.

Då inga incidenter har inträffat har det inte funnits behov av att vidta åtgärder för att hantera överträdelse av bankens rutiner och standarder inom anti-korruption. Vidare har inga anställda blivit avskedade eller disciplinärt åtgärdade på grund av korruptionsrelaterade incidenter, och inga affärsrelationer har avslutats eller ej förnyats på grund av brott mot anti-korruptionsreglerna.

Norion Bank fortsätter att arbeta proaktivt med förebyggande åtgärder, inklusive obligatoriska utbildningar, riskanalyser och strikt efterlevnad av Anti-korruptionspolicyn, för att säkerställa en affärsverksamhet fri från korruption och oetiskt beteende.

Redovisningsprinciper

Social – S1

Norion Bank tillämpar en systematisk metod för att samla in, analysera och rapportera data kopplat till den egna arbetsstyrkan. Rapporteringen baseras på uppgifter vid slutet av rapporteringsperioden och använder FTE (Full-Time Equivalent) som beräkningsmetod. FTE definieras genom att summera sysselsättningsgraden för respektive anställd, där timavlönade exkluderas och långtidsfrånvarande inte räknas som en FTE. Två anställda som arbetar 50 % vardera räknas tillsammans som en FTE.

För personalomsättning används en beräkningsmetod där antalet avslutade prov- och tillsvidareanställningar under perioden divideras med medelvärdet av antal prov- och tillsvidareanställda vid periodens början och slut. Utifrån denna metod har Norion Bank en personalomsättning på 11 % under 2024.

Även konsulter rapporteras i FTE och beräknas utifrån deras sysselsättningsgrad. Två konsulter som arbetar 50 % vardera räknas tillsammans som en FTE. Bankens HR-system möjliggör en uppdaterad översikt över konsulternas sysselsättningsgrad, där både HR och chefer kan registrera eventuella förändringar.

Vid rapportering av åldersfördelning inkluderas samtliga anställda i form av faktisk headcount. Bankens ledningsgrupp definieras som "top management" i rapporteringen. Gällande löneuppgifter används marknadsdata från bankens systemleverantör för lönekartläggning, där medellönerna i Sverige rapporteras baserat på en analys genomförd under hösten 2024. Separata lönekartläggningar görs för Norge och Finland, och lönedata rapporteras per land. Eftersom majoriteten av bankens anställda har månadslön används detta som grund för rapporteringen.

Vid beräkning av löneskillnader mellan länder justeras siffrorna för köpkraftsjusterade skillnader, då lönerna i Norge generellt är högre än i Sverige. Den totala ersättningskvoten beräknas utifrån lönedatan från höstens lönekartläggning, där VD exkluderas och därmed inte räknas som den med högst ersättning.

Norion Bank säkerställer att samtliga anställda omfattas av lagstadgade försäkringar. Sjukfrånvaro och arbetsolyckor rapporteras baserat på data från lönesystemet och incidentrapporteringssystemet. Arbetsrelaterad ohälsa identifieras genom rapporterade incidenter och fall där HR känner till sjukskrivningar på grund av arbetsrelaterad stress, ångest eller oro, ofta i samband med en rehabiliteringsplan.

Föräldraledighet rapporteras genom data från lönesystemet, där beräkningen baseras på hur många män och kvinnor som tagit ut en eller flera föräldradagar under året. Alla anställda har rätt att ta föräldraledigt.

Vid analys av utbildningstimmar delas dessa upp per kön och konsulter inkluderas i beräkningen utifrån ett genomsnittligt antal konsulter över året. Genomförda utvecklingssamtal rapporteras utifrån antal signerade samtal, vilket 2024 uppgick till 88 % av totalt 368 planerade samtal.

Datainsamlingen för medarbetarundersökningar sker årligen och används för att följa upp arbetsmiljö, engagemang och trivsel. Norion Bank fortsätter att utveckla sin datainsamling och rapportering för att säkerställa en rättvis och transparent redovisning av arbetskraftens sammansättning och förhållanden.

Ansvarsfullt företagande – G1

Företaget rapporterar information om affärsuppförande i enlighet med ESRS G1, vilket omfattar policyer för ansvarsfullt företagande (affärsetik) och hantering av mutor och korruption. Incidenter av mutor och korruption identifieras genom intern rapportering och externa anmälningar, och uppföljning sker genom antalet åtgärdade incidenter och genomförda interna utredningar.

Vid beräkning av nyckeltal inom affärsuppförande används primära data från företagets interna rapporteringssystem. Rapportering för 2024 inkluderar inga fall av incidenter av korruption eller mutor, vilket gör att sammanställningen av dessa nyckeltal inte är relevanta.

Denna rapport är Norion Banks årliga hållbarhetsrapport, som täcker kalenderåret 2024. Föregående rapport finns att hämta på www.norionbank.se och publicerades den 30 mars, 2024. Mer information om denna rapport och hållbarhet hos Norion Bank är tillgänglig genom Hållbarhetsansvarig Sarah Olofsson, sarah.olofsson@norionbank.se

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Norion Bank AB (publ), org.nr 556597-0513.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2024 på sidorna 120–132 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Granskningens inriktning och omfattning

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

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 3 april 2025
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Definitionslista

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Norion Bank använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Norion Bank bedömer att dessa nyckeltal ger värdefull information och underlättar analysen av koncernens finansiella utveckling. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB. För relevanta perioder innan genomförandet av den koncerninterna fusionen mellan Norion Bank AB (tidigare Collector Bank AB) och Collector AB inkluderas årets resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Collector AB.

Justerad kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerad räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerade rörelseintäkter

Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär.

Justerade rörelsekostnader

Rörelsekostnader justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat K/I-tal

Rörelsekostnader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter, justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat resultat

Årets resultat justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat räntenetto

Räntenetto justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för poster av engångskaraktär.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation ¹⁾

Kärnprimärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen.

Se not 4, sidorna 74–77.

Medelantal heltidsanställda

Inkluderar visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

Poster av engångskaraktär

Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet. Se Förvaltningsberättelse sidan 43.

Primärkapitalrelation ¹⁾

Primärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 74–77.

Resultat per aktie efter utspädning ²⁾

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för konvertibelränta, delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

Resultat per aktie före utspädning ²⁾

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Rörelseintäktsmarginal

Rörelseintäkter i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Total kapitalrelation ¹⁾

Kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 74–77.

¹⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR)

²⁾ Ej alternativt nyckeltal

KONTAKT

Norion Bank Göteborg

Lilla Bommens Torg 11
Box 119 14
404 39 Göteborg
Tel +46 10 161 00 00

Norion Bank Stockholm

Linnégatan 12
114 47 Stockholm
Tel +46 10 161 00 00

Norion Bank Norge

Drammensveien 123
PB 424 Skyen
0213 Oslo, Norge
Tel +47 23 96 93 54

Norion Bank Finland

Porkkalankatu 20A
PL 79
00180 Helsinki, Finland
Tel +358 9315 899 00

norionbank.se
norionbank.no
norionbank.fi



