

# 2025

A photograph of a business meeting in a modern office setting. Several people are seated around a table, engaged in conversation. The scene is brightly lit, likely from large windows in the background. Overlaid on the image are large, white, sans-serif numbers '2025'. The '0' is particularly large and contains a circular inset showing a close-up of a woman in a light-colored blazer looking down at something in her hands. The overall tone is professional and contemporary.

# Innehåll

<b>3</b>	Det här är Norion Bank	<b>40</b>	<b>FINANSIELLA RAPPORTER</b>
<b>5</b>	Norion Bank Group	<b>41</b>	Förvaltningsberättelse
<b>6</b>	VD-ord	<b>46</b>	Flerårsjämförelse Koncernen
<b>8</b>	Året i korthet	<b>47</b>	Nyckeltal Koncernen
<b>12</b>	Norion Banks fokusområden	<b>48</b>	Räkningar Koncernen
<b>14</b>	Finansiella mål	<b>54</b>	Räkningar Moderbolaget
<b>16</b>	Bolagets segment	<b>59</b>	Noter
<b>24</b>	Kundcase: Lager 157	<b>100</b>	Underskrifter
<b>26</b>	Kundcase: Accent Equity	<b>102</b>	Revisionsberättelse
<b>28</b>	Kundcase: Resand OY	<b>106</b>	Bolagsstyrningsrapport
<b>29</b>	Norion Banks hållbarhetsarbete	<b>120</b>	Hållbarhetsrapport
		<b>128</b>	Definitioner

Den lagstadgade årsredovisningen finns på sidorna 41–100 och hållbarhetsrapporten på sidorna 30–39 och 120–126.

# 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. 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. 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 49 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. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 105 MSEK i låneportföljen. Norion Bank erbjuder både juniora och seniora fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot kontor och bostäder men även mot industriella fastigheter.

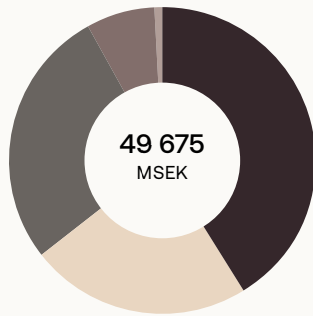
## Privat

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 165 000 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.

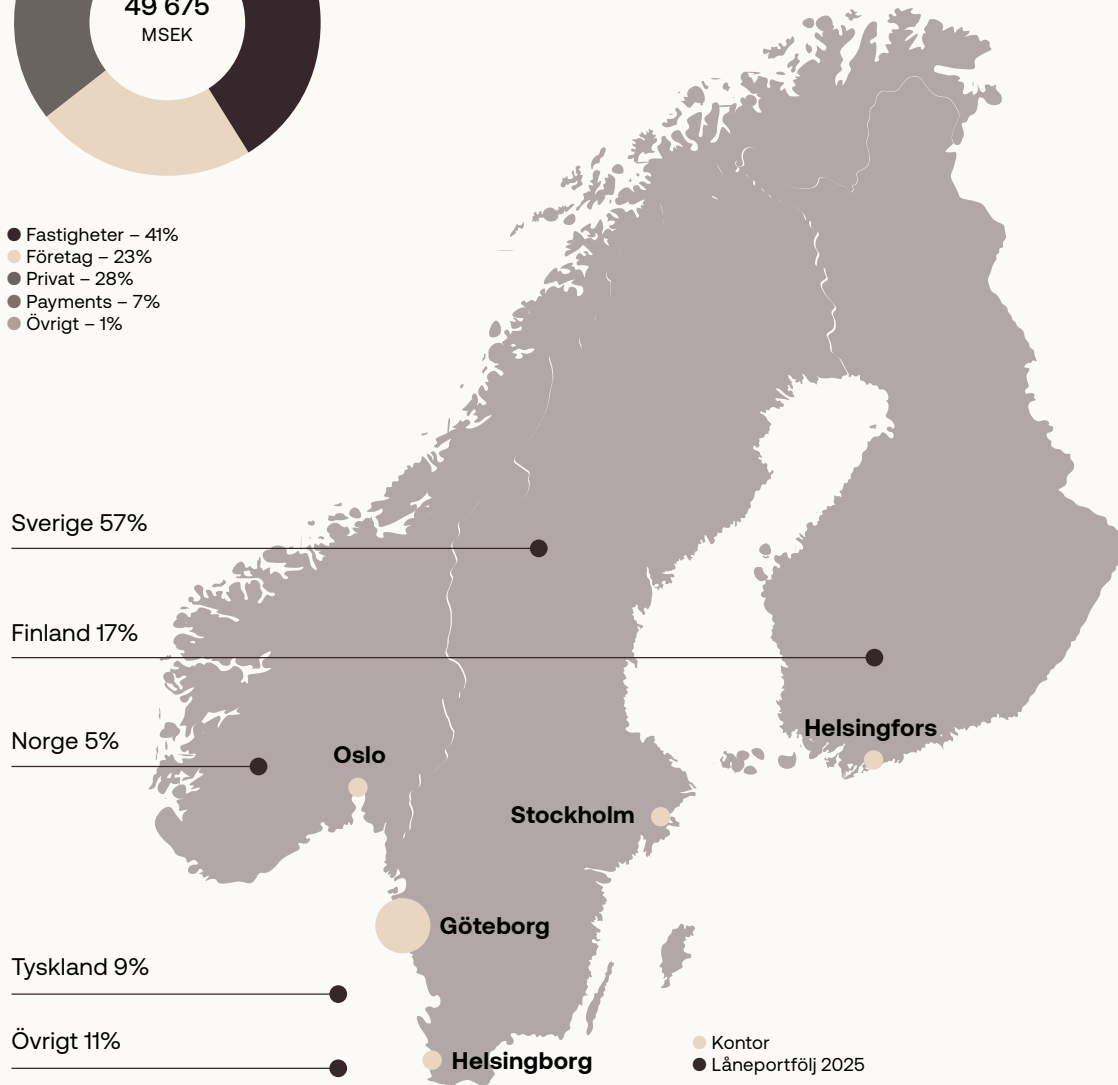
## Payments

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.

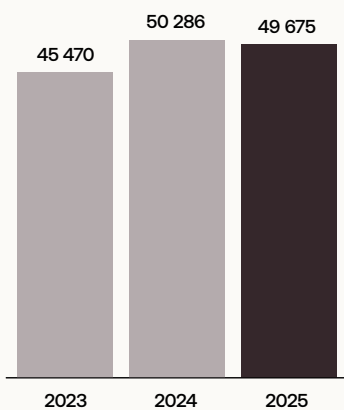
LÅNEPORTFÖLJ 2025  
PER SEGMENT



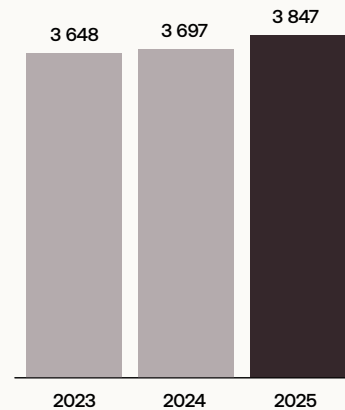
- Fastigheter – 41%
- Företag – 23%
- Privat – 28%
- Payments – 7%
- Övrigt – 1%



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 Group

### VARUMÄRKE

 **Norion Bank**

#### Norion Bank

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

### VARUMÄRKE

 **walley**

#### Walley

Betal- och checkoutlösningar för handlare och slutkunder.

### VARUMÄRKE

 **collector**

#### Collector

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

# VD har ordet

I samband med tillträddandet som VD, år 2018, inleddes en strategisk förändringsresa med ett tydligt fokus på långsiktigt värdeskapande. Genom successivt genomförda initiativ har banken vuxit, blivit mer specialiserad och därigenom stärkt positionen på marknaden. Under de senaste fem åren har låneportföljen vuxit från cirka 32 MDSEK till cirka 50 MDSEK, samtidigt som vinst per aktie har ökat från 1,47 SEK till 7,12 SEK – vilket påvisar en tydlig och gradvis förbättring. Parallellt har etableringen av våra tre separata och framtidsrelevanta varumärken skapat förbättrade förutsättningar för lönsam utveckling. Vi ser också en fortsatt stark utveckling i vår gröna portfölj, där vi finansierar bolag som stärker motståndskraften i det nordiska energisystemet, accelererar omställningen av transportsystemet och driver fram innovativa affärsmodeller som ökar resurseffektiviteten. Vi fortsätter att prioritera långsiktigt lönsam tillväxt, med en selektiv hållning i affärsbesluten och en riskmedvetenhet i den operativa verksamheten.

2025 präglades av fortsatt stor global osäkerhet till följd av såväl geopolitiska som säkerhetspolitiska händelser, vilket bidrog till ett generellt mer avvaktande marknadsklimat. Låneboken uppgick till 49,7 MDSEK vid årets slut, vilket innebär en minskning om cirka 600 MSEK jämfört med utgången av 2024. Valutakursförändringar påverkade helårsutvecklingen negativt med cirka 1,2 MDSEK. Samtidigt ökade såväl rörelseintäkterna som räntenettet med 4% och räntenettomarginalen uppgick till 6,9% – en fortsatt robust nivå ur ett långsiktigt perspektiv. Vidare är det glädjande att bankens arbete med att förbättra kreditkvaliteten ger resultat, vilket påvisas av att kreditförlustnivån fortsatte att sjunka – från 2,1% i slutet av 2024 till numera 1,7%. Sammantaget ökade resultatet med 14% medan vinst per aktie ökade med 17%, och med 19% justerat för valutaeffekt.

**God potential inom Företags- och Fastighetssegmentet**  
Bankens Företagssegment består av en geografiskt och sektormässigt väldiversifierad portfölj, vilket ger oss en attraktiv position på den nordiska marknaden. Kundaktiviteten var generellt god även om beslutsprocesserna präglades av ökad försiktighet och längre ledtider. Vid årets slut uppgick låneboken till 11,5 MDSEK, vilket innebär en oförändrad utveckling jämfört med föregående år, samtidigt som rörelseintäkterna ökade med 16%. Vidare noteras en växande efterfrågan för segmentets factoringlösning och vi bedömer att det finns förutsättningar för en fortsatt god utveckling.

Fastighetssegmentet har fortsatt att bedriva en selektiv och disciplinerad kreditgivning med fokus på professionella motparter. Arbetet med att reducera exponeringarna i steg 3 är centralt för att ytterligare stärka kreditportföljens kvalitet och därför var det positivt att räntebetalningar om cirka 140 MSEK, från kunder i steg 3, inkom under årets

första kvartal. Kundaktiviteten präglades av ett avvaktande sentiment, med fördröjda investeringsbeslut, under större delen av året. Aktiviteten förbättrades dock successivt mot slutet av året, vilket resulterade i fler dialoger med nya, potentiella kunder.

Under årets senare del noterades även tendenser till ökad diversifiering i nyutlåningen, med affärer i något mindre storleksintervall, vilket vi ser som positivt. Låneboken uppgick till 20,5 MDSEK vid årets slut, vilket innebär en minskning jämfört med föregående år. Nedgången är bland annat hänförlig selektiviteten i kreditgivningen och det dämpade marknadsklimatet. Vidare har vi under året fokuserat på att ytterligare stärka Fastighetssegmentet genom strategiska rekryteringar, bland annat genom tillsättandet av Ken Wendelin som affärsområdeschef. Efter årets utgång har ytterligare seniora kundansvariga tillträtt, vilket stärker vår kapacitet att möta en ökad aktivitetsnivå och ta tillvara framtida affärsmöjligheter.

## Ett framgångsrikt år för Privatsegmentet

Privatsegmentet har uppvisat ännu ett år av mycket god utveckling. Den långsiktiga strategin att prioritera lönsamhet framför volymtillväxt har genererat tydliga resultat, med starkt kreditkvalitet och attraktiv riskjusterad avkastning. Räntenettomarginalen ökade till 7,8% från 7,4% föregående år och rörelseintäkterna steg med 19% under året. Låneboken ökade med 12%, delvis till följd av förvärvet av DNB Sveriges kreditkortsportfölj. Förvärvet har varit strategiskt attraktivt då det har breddat segmentets produktutbud och tydligt stärkt närvaron inom kreditkortssegmentet.

Vidare har Privatsegmentet nylanserat sitt varumärke för att tydligare positionera sig som en utmanare som står på kundens sida. Parallellt har flera initiativ genomförts för att skapa en mer sammanhållen kundupplevelse, vilket redan har resulterat i tydligt ökad kundnöjdhet. Segmentet fortsätter att fokusera på att prioritera sund och hållbar utlåning, vilket under året exemplifierades genom kampanjen med budskapet "Att låna kostar pengar", som syftade till att lyfta fram vikten av ansvarsfullt låntagande. Budskapet ligger väl i linje med vår ambition att bidra till ökad kunskap inom privatekonomi och stärka kundernas förmåga att fatta välgrundade beslut. På så sätt skapar vi förutsättningar för långsiktiga och hållbara kundrelationer.

## Walley – fortsatt stark tillväxt och nordisk expansion

Bankens betalningslösning, Walley, fortsatte att utvecklas starkt under 2025. Vi har under året fortsatt att investera i produktutveckling, teknisk kapacitet och organisatorisk förstärkning för att ytterligare stärka erbjudandet och skalbarheten. Dessa satsningar har bidragit till en fortsatt positiv utveckling, som bland annat påvisades av att antalet aktiva kunder översteg 6,5 miljoner vid årets slut. Den växande kundbasen och ett betydande inflöde av nya handlare bidrog



till att transaktionsvolymerna ökade med 20% under året. Under året anslöt bland andra Babyshop Group, Lager 157, Nordiska Galleriet, Länna Möbler och Akademibokhandeln.

Det är även glädjande att Walley har välkomnat såväl finska som norska handlare, vilket ytterligare stärker den nordiska satsningen. I Norge markerades utvecklingen särskilt genom att Rema 1000, landets största dagligvarukedja, anslöt som partner i slutet av året.

Den starka utvecklingen återspeglades även i låneboken, som ökade med 19% under året. Tillväxten drevs delvis av förvärvet av Verkkokauppa.coms konsumentfinansieringsverksamhet i Finland, vilket stärkt Walleys position på den finska marknaden.

#### **Fortsatt arbete för effektiv kapitalstruktur**

Under året genomförde banken framgångsrika emissioner, i form av såväl supplementär- som primärkapital, om totalt 1 MDSEK. Transaktionerna ligger i linje med vår ambition om att successivt effektivisera och diversifiera kapitalstrukturen och det starka intresset från institutionella investerare bekräftade ett fortsatt gott förtroende för banken. Utifrån arbetet med att optimera kapitalanvändningen slutfördes även försäljningen av en NPL-portfölj om cirka 430 MSEK till Intrum och ett dotterbolag till Cerberus Capital Management. Transaktionen medförde ingen resultat effekt men frigjorde kapital och stärkte därmed bankens finansiella flexibilitet.

#### **Fokus på långsiktigt aktieägarvärde**

Mot bakgrund av bankens starka finansiella position och i syfte att skapa långsiktigt värde för våra aktieägare genomfördes två aktieåterköpsprogram om totalt cirka 1 miljard SEK, motsvarande cirka 16 miljoner aktier, under 2025. Som ett naturligt nästa steg, och i syfte att stärka vår

finansiella flexibilitet framåt, makulerades de återköpta aktierna efter beslut vid extra bolagsstämma den 13 februari 2026.

Vidare har vi, efter årets utgång, kommunicerat intentionen om att även under 2026 använda återköp i syfte att skapa långsiktigt aktieägarvärde. Styrelsen avser föreslå att den ordinarie bolagsstämman i maj förnyar återköpsmandatet om upp till 10% av utestående aktier, med ambitionen att genomföra ytterligare återköp under 2026.

#### **Consensus**

Efter en process som inleddes i november 2025 har vi nu slutfört förvärvet av Consensus Asset Management – ett viktigt och glädjande steg för banken. Genom förvärvet etablerar vi ett nytt affärsområde inom kapital- och förmögenhetsförvaltning, vilket breddar vår verksamhet och stärker vårt erbjudande. Som tidigare kommunicerats innebär förvärvet många strategiska fördelar. Consensus affär är mindre kapitalkrävande än vår befintliga verksamhet och bidrar till en mer diversifierad och robust intäktsstruktur över tid. Samtidigt stärker vi vår geografiska närvaro i landet och vi ser goda möjligheter till ett ökat affärsflöde även inom bankens befintliga affärsområden. Vi är mycket glada att välkomna både Consensus medarbetare och kunder till banken.

Med ett breddat erbjudande, en mer diversifierad affärsmodell och en stark finansiell position är vi väl rustade för nästa steg i bankens utveckling. Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder och aktieägare för det fortsatta förtroendet.

**Martin Nossman**  
VD, Norion Bank

# Året i korthet

Norion Bank uppvisade stabila finansiella resultat under 2025, samtidigt som banken genomförde aktieåterköpsprogram, kompletterande förvärv och fortsatte den strategiska utvecklingen. I linje med de finansiella målen avser styrelsen initiera ytterligare aktieåterköp under 2026<sup>1</sup>.

Låneportfölj

**49 675** MSEK

-1%

Rörelseintäkter

**3 847** MSEK

+4%

K/I-tal

**30,4%**

+1,4 procentenheter

Resultat

**1 438** MSEK

+14%

Avkastning på eget kapital

**15,5%**

+0,6 procentenheter

Kärnprimär-  
kapitalrelation

**15,6%**

-0,3 procentenheter

<sup>1</sup> Under förutsättning att den ordinarie årsstämman den 5 maj 2026 förnyar återköpsmandatet om upp till 10% av antalet utestående aktier.

Året i korthet

2025

## Stabil finansiell utveckling

Norion Bank levererade en god utveckling under 2025, trots ett marknadsläge präglat av ett mer försiktigt sentiment. Låneboken uppgick till 49,7 MDSEK, med positiv utveckling inom Privat- och Paymentssegmentet. Räntenettet ökade med 4% jämfört med föregående år. Resultatet ökade med 14%, samtidigt som vinst per aktie steg till 7,12 SEK – en ökning om 17% jämfört med 2024, främst drivet av genomförda aktieåterköp om totalt cirka 1 MDSEK. Sammantaget innebär detta en fortsatt starkt lönsamhet och ett tydligt värdeskapande för bankens aktieägare.

## Företags- och Fastighetssegmentet – strategiska fokusområden

Norion Banks Företags- och Fastighetssegment har attraktiva marknadspositioner genom erbjudandet av flexibla och kundanpassade finansieringslösningar för medelstora bolag och professionella fastighetsaktörer. Efter ett återhållsamt sentiment under större delen av året ökade aktivitetsnivån mot årets slut, med fler kunddialoger som resultat. Låneboken uppgick till 11,5 MDSEK för Företagssegmentet och till 20,5 MDSEK för Fastighetssegmentet vid årets utgång. Under årets första kvartal inkom inbetalningar om cirka 140 MSEK från Steg 3-kunder inom Fastighetssegmentet, vilket bidrog positivt till bankens intäkts- och lönsamhetsnivå. De båda segmenten är fortsatt selektiva i valet av affärer och arbetar med huvudsakligt fokus på lönsamhet.



## Stark tillväxt och genomfört förvärv inom Privatsegmentet

Privatsegmentet uppvisade ytterligare ett framgångsrikt år med stark tillväxt. Segmentets fokus på lönsamhet framför tillväxt har genererat tydliga resultat och verksamheten vilar på en stabil grund med god kontroll över såväl kreditkvalitet som distribution. Låneboken växte med 12% jämfört med föregående år, där det genomförda förvärvet av DNB Sveriges kreditkortsverksamhet bidrogit väl och diversifierat verksamheten ytterligare. Rörelseintäkterna ökade med närmare 20% under året.





## Paymentssegmentet – stärkt position genom tillväxt och förvärv

Bankens Paymentsegment fortsatte att stärka sin marknadsposition och hade över 6,5 miljoner aktiva kunder vid årsskiftet. Segmentet uppvisade fortsatt stark tillväxt i transaktionsvolymerna, som ökade med 20% under 2025. Tillväxten drevs av både nya och fördjupade partnerskap och bland nyanslutna kunder fanns bland andra Lager 157, Nordiska Galleriet, Läna Möbler och Akademibokhandeln. Under året slutfördes dessutom förvärvet av Verkkokauppa.coms konsumentfinansieringsverksamhet, vilket avsevärt stärkt kreditportföljen och transaktionsvolymerna i Finland.

## Ökat aktieägarvärde genom genomförda aktieåterköpsprogram

Under 2025 tog Norion Bank ytterligare steg för att stärka aktieägarvärdet genom genomförda aktieåterköp om totalt cirka 1 MDSEK. Återköpen speglar bankens solida finansiella ställning och fokus på långsiktigt värdeskapande. Banken avser fortsätta stärka aktieägarvärdet genom att initiera ytterligare återköp under 2026.



## Uppköpserbjudande till aktieägarna i Consensus Asset Management

Efter en längre period av renodling är banken väl positionerad för fortsatt lönsam tillväxt inom både befintliga och kompletterande affärsområden. Mot denna bakgrund offentliggjordes under det fjärde kvartalet ett rekommenderat uppköps-erbjudande till aktieägarna i Consensus. Efter årets utgång har acceptperioden löpt ut och förvärvet har slutförts. Banken ser tydliga strategiska fördelar i att förena verksamheterna och därmed skapa ett mer robust erbjudande över tid.



# Verksamhet

Företagssegmentet  
Fastighetssegmentet  
Privatsegmentet  
Paymentssegmentet



# Norion Banks fokusområden

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

Norion Bank var sedan grundandet 1999 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, vilka utgör en central grund för bankens fortsatta utveckling och inriktning. Nedan är en summering av bankens viktigaste fokusområden.

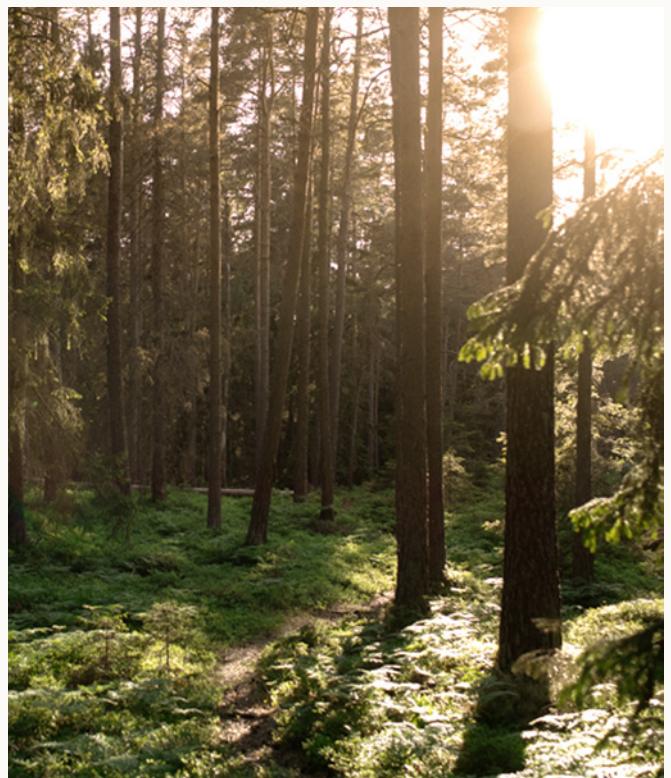
## Goda utsikter inom samtliga segment

- ▶ Norion Bank ser goda möjligheter och har en attraktiv position inom såväl Företags- som Fastighetssegmentet. Segmenten innehar särskilt fokus på medelstora företag – en omfattande marknad med långsiktig tillväxtpotential. Som ett komplement till de större bankerna är Norion Bank dessutom en av få nischade aktörer i sin storlek som erbjuder företags- och fastighetskrediter.
- ▶ Privatsegmentet har genomgått stora förändringar under de senaste åren. Verksamheten har stabiliserats, kredit- givningen har omarbetats och den egna distributionsförmågan har förstärkts, vilket under de senaste åren har resulterat i att segmentet återigen uppvisar god tillväxt. Under 2025 slutfördes förvärvet av DNB Sveriges kreditkortsportfölj som ett led i att bredda och diversifiera segmentets produktutbud.
- ▶ Payments är en strategiskt intressant verksamhet med goda framtidsutsikter. Norion Bank ser en attraktiv strukturell tillväxt för den nordiska e-handeln och bedriver betalningsverksamheten under varumärket Walley. Under 2025 genomfördes ytterligare satsningar för att stärka marknadspositionen och tydliggöra erbjudandet, bland annat genom förvärvet av Verkkokauppa.com's konsumentfinansieringsverksamhet.

## 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.



## Regelefterlevnad

Norion Bank verkar inom en reglerad sektor med högt ställda krav och omfattande regelverk. Vålfungerande 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.



## Transparens

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

- ▶ Offentliggörande av uppdaterade finansiella mål under 2024.
- ▶ Vidareutvecklad kostnadsredovisning genom införandet av segmentbaserad kostnadsrapportering under 2025.
- ▶ Kontinuerligt, fortlöpande 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 strävar banken efter att kontinuerligt ytterligare diversifiera finansieringen.

- ▶ 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 lanserades inlåning i Norge, Nederländerna och Spanien. Även inlåning via egen kanal har förstärkts.
- ▶ Längre löptider och matchad finansiering.
- ▶ Samarbete med Avanza har avvecklats under 2025 och avslutas helt efter det första kvartalet 2026.

## 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

# Stabil lånebok och god intäktstillväxt

## Sammanfattning av året

Företagssegmentets låneportfölj uppgick till 11 526 MSEK (11 582) vid årets slut vilket motsvarar en oförändrad utveckling från föregående år. Företagssegmentet utgjorde 23% (23) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 889 MSEK (766) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,9% (6,8) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,7% (7,2).

Sentimentet inom företagsfinansiering präglades av återhållsamhet, till följd av fortsatt makroekonomisk osäkerhet, handelspolitiska risker och inflationsoro. Företag uppvisade därav ökad försiktighet i sina investeringsbeslut, vilket resulterade i något längre affärsprocesser. Samtidigt framträdde tecken på tilltagande optimism mot senare delen av året, vilket avspeglades i ett större antal kunddialoger och förbättrad aktivitet. Segmentet noterade god efterfrågan på factoringlösningen, vilket speglar företags behov av flexibla finansieringsalternativ. Factoringlösningen bidrar väl till segmentets intjäningsförmåga och det finns god potential att vidareutveckla erbjudandet i Norden.

## Positionering och fokus

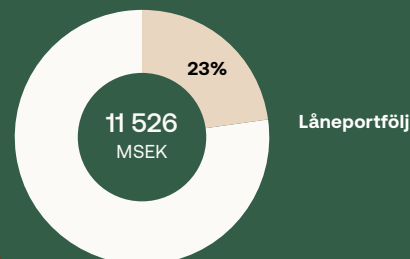
Norion Banks Företagssegment erbjuder flexibla finansieringslösningar med primärt fokus på medelstora bolag. Marknaden för medelstora företag utgör en central drivkraft för ekonomins tillväxt och är viktig komponent i ett hållbart och välfungerande finansiellt system. Efterfrågan på finansieringslösningar är fortsatt god och Norion Bank har etablerat en unik position genom sin förmåga att erbjuda kundanpassade lösningar som kompletterar storbankernas mer standardiserade erbjudanden.

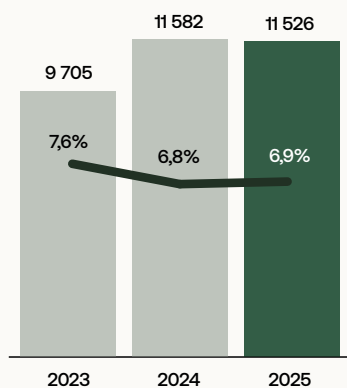
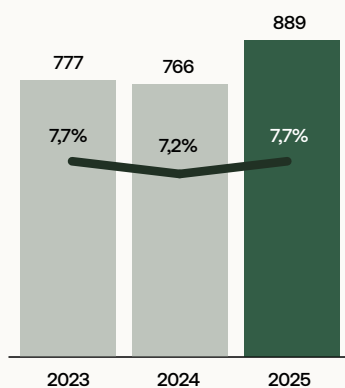
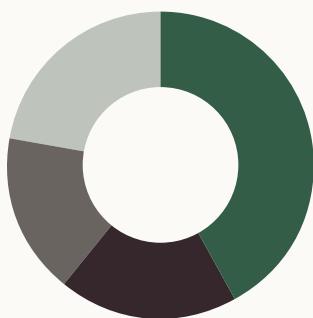
Lönsamheten är fortsatt god och fokus på lönsam tillväxt fortskrider. Verksamheten är geografiskt och sektormässigt väldiversifierad och Norion Banks långsiktiga ambition är att fortsätta växa inom samtliga geografiska regioner.

## Norion Bank

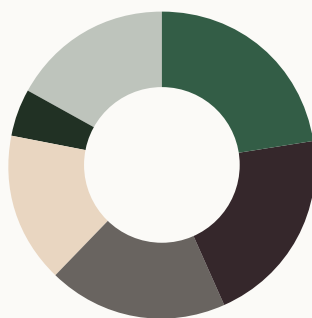
### Företag

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 (MSEK)  
OCH NIM (%)RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)  
OCH MARGINAL (%)GEOGRAFISK FÖRDELNING <sup>1)</sup>

- Sverige – 42%
- Finland – 19%
- Norge – 17%
- Övriga – 22%

BRANSCHFÖRDELNING <sup>1)</sup>

- Företagstjänster – 23%
- Grossist- och detaljhandel – 21%
- Tillverkningsindustri – 19%
- Finansiella tjänster och investmentbolag – 16%
- Logistik – 5%
- Övrigt – 17%

# 49 MSEK

Genomsnittligt lån i portföljen <sup>2)</sup>

# 20 månader

Genomsnittlig återstående löptid <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> Baserat på låneportföljen för Företag per 31 december 2025

<sup>2)</sup> Företagskrediter

## FASTIGHETSSEGMENTET

# Avvaktande sentiment

## Sammanfattning av året

Fastighetssegmentets låneportfölj uppgick till 20 504 MSEK (23 073) vid årets slut, vilket motsvarar en minskning om 11% från föregående år. Fastighetssegmentet utgjorde 41% (46) av Norion Banks låneportfölj vid periodens slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 249 MSEK (1 148) under året. Ökningen är delvis hänförlig räntebetalningar om cirka 140 MSEK, från låntagare i Steg 3, som inkom under årets första kvartal. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 5,7% (5,1) och var fortsättningsvis negativt påverkad av höga volymer i steg 3. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 5,7% (5,2).

Marknaden för fastighetsfinansiering präglades av försiktighet under majoriteten av året. Fortsatt makroekonomisk osäkerhet, handelspolitiska risker och inflationsoro bidrog till utvecklingen, varpå företag generellt haft en mer återhållsam hållning till investeringsbeslut, vilket förlängt affärsprocesserna. Marknadsförutsättningarna för fastighetsfinansiering förbättrades dock under årets senare del med en högre aktivitetsnivå och ett ökat antal kunddialoger som resultat. Seniora lån utgör fortsatt majoriteten av portföljen och uppgick per kvartalets slut till 63% (63).

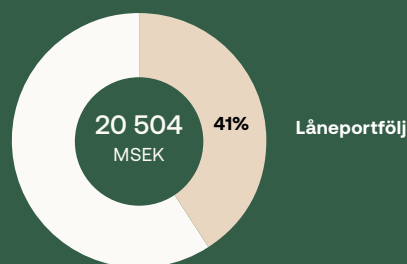
## Positionering och fokus

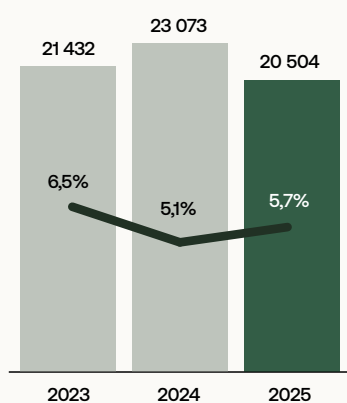
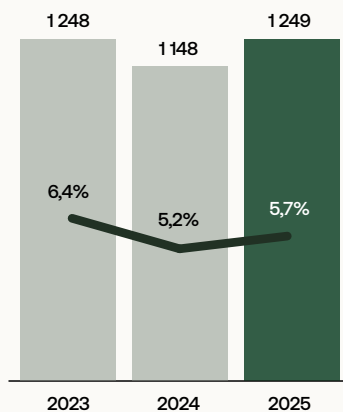
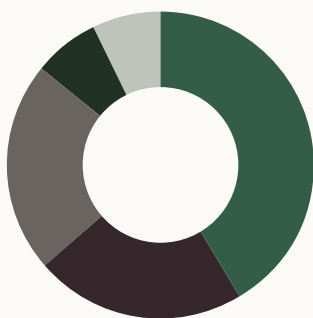
Marknaden för fastighetskrediter är stor och Norion Bank agerar som ett komplement till de större bankerna. Norion Bank har en unik positionering som en av få nischade aktörer som kan erbjuda fastighetskrediter i sin storlek och har ett komplett erbjudande som inkluderar både seniora och juniora lån.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

## Norion Bank

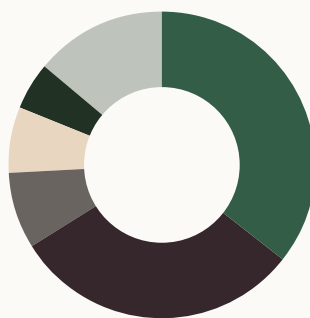
### Fastigheter

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



LÅNEPORTFÖLJ (MSEK)  
OCH NIM (%)RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)  
OCH MARGINAL (%)GEOGRAFISK FÖRDELNING <sup>1)</sup>

- Sverige – 41%
- Finland – 22%
- Tyskland – 22%
- Danmark – 7%
- Övriga – 7%

BRANSCHFÖRDELNING <sup>1)</sup>

- Kontor – 36%
- Bostäder – 31%
- Detaljhandel – 8%
- Lager – 7%
- Hotell – 5%
- Övrigt – 14%

# 105

 MSEK

Genomsnittligt lån i portföljen

# 14

 månader

Genomsnittlig återstående löptid (månader)

<sup>1)</sup> Baserat på låneportföljen för Fastigheter per 31 december 2025

## PRIVATSEGMENTET

# Stark tillväxt och förvärv inom kreditkort

## Sammanfattning av året

Privatsegmentets låneportfölj uppgick till 13 661 MSEK (12 152) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 12% från föregående år. Privatsegmentet utgjorde 28% (24) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 078 MSEK (908) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,8% (7,4) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 8,3% (7,8).

Privatsegmentet uppvisade stark volymutveckling under året, där förvärvet av DNB Sveriges kreditkortsportfölj bidrog positivt till utvecklingen. Transaktionen innebar en ökning av kreditvolymen med cirka 650 MSEK. Förvärvet innebar också en strategiskt fördelaktig förflyttning på den svenska privatkundsmarknaden. Genom förvärvet ökade antalet kreditkort från cirka 24 000 till totalt cirka 105 000.

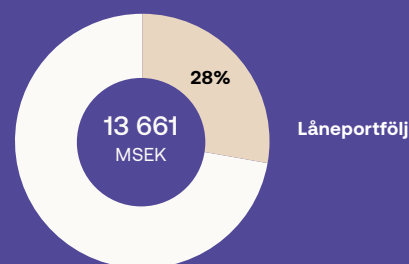
## Positionering och fokus

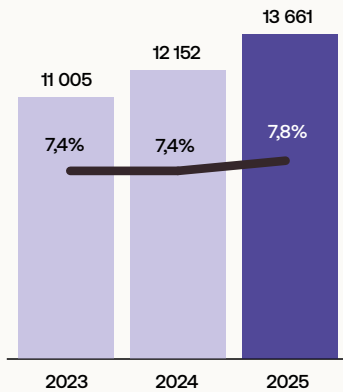
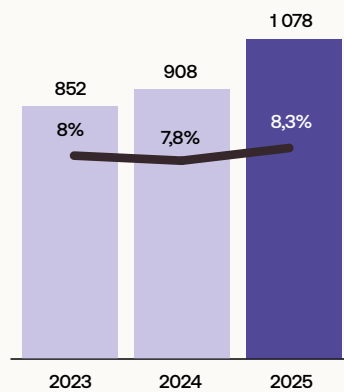
Privatsegmentets övergripande målsättning har under en längre tid varit att prioritera lönsamhet framför volymtillväxt, vilket genererat goda resultat – samtidigt som låneboken visade en stark utveckling under året. Segmentet har etablerat en stabil grund med god kontroll över såväl kreditkvalitet som distributionsstrategi. Med fortsatt fokus på egna kanaler, kompletterat med volymer via samarbetspartners, bedöms det finnas goda förutsättningar för en fortsatt gynnsam utveckling. Cirka 45% av låneportföljen förmedlades genom egna kanaler vid utgången av året, vilket innebär ökad kundkännedom, längre kundrelationer och över tid lägre kreditförluster. Segmentet har dessutom återlanserat erbjudandet i Finland, med ambitionen att tillämpa de erfarenheter som visat goda resultat i Sverige.

## 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 <sup>1)</sup>

- Sverige – 97%
- Finland – 2%

GENOMSnittlig KUND  
PRIVATLÅN

50 år

SEK  
400 000Genomsnittlig inkomst  
(Vid beviljande)

57% / 43%

Kvinnor / Män

## Privatlån

195 000

Genomsnittligt lån nyutlåning  
(SEK, senaste 12 månaderna)

165 000

Genomsnittligt lån i portföljen (SEK)

45%

Försäljning i egna kanaler

56 000

Kunder

## Kreditkort

105 000

<sup>1)</sup> Baserat på låneportföljen för  
Privat per 31 december 2025

## PAYMENTSSEGMENTET

# Stark tillväxt och genomfört förvärv

## Sammanfattning av året

Paymentssegmentets låneportfölj uppgick till 3 605 MSEK (3 018) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 19% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde 7% (6) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Transaktionsvolymerna uppgick till 20 913 MSEK (17 423) motsvarande en ökning om 20% från föregående år. Rörelseintäkterna uppgick till 527 MSEK (505) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 8,2% (7,7) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,9% (17,5).

Utvecklingen av kundbasen var fortsatt stark, med 6,5 miljoner aktiva kunder vid årets slut, och Walley fortsätter utvecklas mycket väl relativt e-handelsmarknaden. Under året har ett flertal attraktiva samarbeten initieras, exempelvis med Babyshop Group, Lager 157, Nordisk Galleriet, Läna Möbler, Bokus och Akademibokhandeln. I linje med segmentets tillväxtfokus slutfördes dessutom förvärvet av VerkkoKauppa.coms konsumentfinansieringsverksamhet under årets tredje kvartal, vilket stärkt kreditportföljen och transaktionsvolymerna i Finland avsevärt.

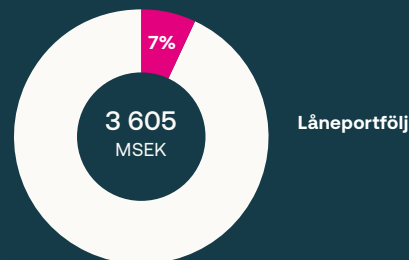
## Positionering och fokus

Norion Banks Paymentssegment har en stark positionering med fokus på kundvänliga lösningar för såväl e-handlare som för fysiska butiker. Walley arbetar framgångsrikt med lojalitetskoncept, kundnöjdhet och teknisk innovation och fortsätter att befästa positionen som en ledande samarbetspartner inom betalningslösningar för större e-handlare. Sammanfattningsvis bedrivs ett intensivt arbete för att fortsätta driva tillväxt och ytterligare förbättra lönsamheten. Genom ett stort branschmässigt engagemang stärker Walley såväl sin marknadsposition som förmågan att skapa värde tillsammans med kunder och partners.

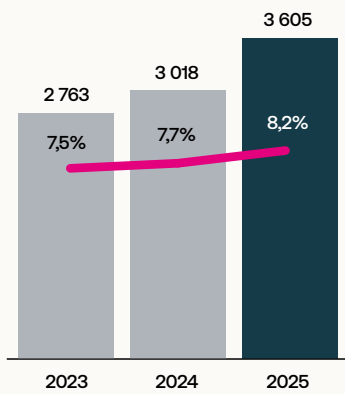


### Payments

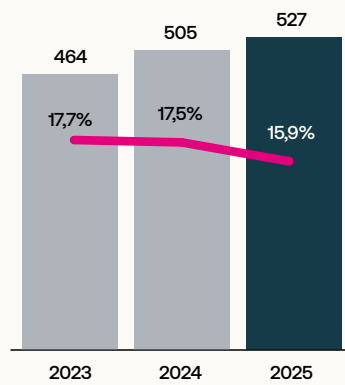
Walley erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Walley erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarens strategi och varumärke och riktar sig främst till större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



LÅNEPORTFÖLJ (MSEK) OCH NIM (%)



RÖRELSEINTÄKTER (MSEK) OCH MARGINAL (%)

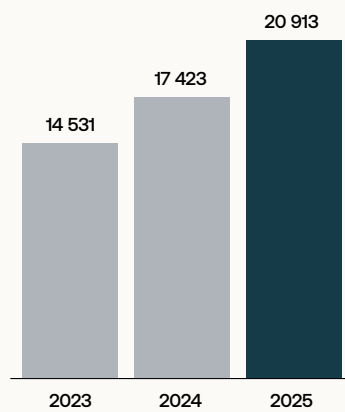


GEOGRAFISK FÖRDELNING <sup>1)</sup>



- Sverige – 44%
- Finland – 40%
- Norge – 16%

TRANSAKTIONSVOLYMER (MSEK)



**6,5M**  
aktiva kunder  
(Senaste 12 månaderna)

**1 100**  
Genomsnittligt köp (SEK)

<sup>1)</sup> Baserat på låneportföljen för Payments per 31 december 2025

## KUNDCASE: LAGER 157

# Från Gällstad till Europa, med en köpupplevelse i världsklass

Det som började som en liten lagerbutik i Gällstad 1999 har på drygt två decennier vuxit till en av Nordens mest expansiva modekedjor. Vid sin sida finns Walley, med uppdrag att skapa en kundupplevelse som knyter ihop varumärket över alla kanaler – från butik till e-handel och vidare ut på kontinenten.

Lager 157 är den svenska framgångssagan som gjort enkelhet till sitt signum och tillväxt till sin vardag. Nu står bolaget inför nästa kapitel: att erövra Europa. Lager 157 har vuxit till ett nordiskt modeimperium och just nu går expansionen snabbare än någonsin. Drivna av en stark vilja att utmana branschen bygger bolaget vidare på det som från början varit företagets framgångsrecept: att göra mode enkelt, tillgängligt och prisvärt utan att tumma på kvaliteten. När Lager 157 nu tar det stora klivet ut i Europa, bär de med sig samma tydlighet och krav på friktionsfrihet i varje kundmöte. Den filosofin genomsyrar även betalningsprocessen. För Lager 157 är checkouts inte enbart slutet på kundresan, utan en strategisk utpost där varumärket ska kännas igen, oavsett kanal eller landgräns.

## ” Det som gjorde att vi fastnade för Walley var deras helhetstänk.

– Betalningen måste spegla vårt varumärke och fungera lika sömlöst oavsett om kunden klickar hem en order från soffan i Skövde eller betalar i en butik i Stockholm. Där spelar Walley en avgörande roll. De har verkligen förstått vårt unika sätt att driva affären och hur vi vill lyfta kundresan framåt, säger Stefan Palm, vd och grundare av Lager 157.

### Walley – en långsiktig partner att växa med

När Lager 157 sökte en ny betalleverantör var behovet solklart: en partner som kunde hantera komplexiteten i att knyta ihop e-handel och fysisk butik till en enhetlig kundresa. Valet föll på Walley, vars omnikanalslösning stack ut ur mängden. Walleys plattform binder samman butik, e-handel och kunddata till en sömlös helhet, där kundklubben och relevanta betalsätt är integrerade i flödet. Genom att systemen pratar med varandra skapas en helhetsupplevelse som stärker både kundresan och affären.

– Det som gjorde att vi fastnade för Walley var deras helhetstänk. De kom med lösningar som redan visat sig fungera i

praktiken, där betalningen, kundklubben och konsumentupplevelsen hänger ihop på ett tydligt sätt, säger Stefan Palm.

### Enklare vägar till kundklubben

Kundklubben är en central motor i Lager 157:s affärsmodell och viktig för hur företaget bygger relationer. Med Walleys lojalitetskoncept Loyalty Booster integrerad i checkouts kan kunder bli medlemmar direkt i betalögonblicket, utan att lämna flödet. Det sänker tröskeln för nya medlemmar och stärker banden till kunden redan i kassan.

– Vi har redan en imponerande andel medlemmar, men vår ambition är att få med varenda kund i klubben. Walleys lojalitetslösning passar oss perfekt eftersom den gör det lekande lätt att gå med i kundklubben, vilket stödjer vår strategi att bygga långsiktiga kundrelationer genom klubbens ekosystem, säger Stefan Palm.

### Kursen satt mot kontinenten

Med en stabil position i Norden och ett växande antal butiker accelererar Lager 157 nu bortom Sveriges gränser. Den första versionen av EU-checkouts lanseras med lokala direktbetalningar anpassade för varje marknad, med fokus på att fördjupa och optimera de betalsätt som är mest strategiska i takt med att volymerna ökar och kundbehoven i Europa utvecklas.

– Lager 157 är en framåtlutad aktör som ser betalningen som en strategisk del av konsumentupplevelsen.

Tillsammans utvecklar vi lösningar som stärker varumärket, effektiviserar köp och skapar en sammanhängande resa oavsett kanal eller marknad. Vårt partnerskap visar hur rätt ekosystem kring data, betalning och kundrelationer kan bli en drivkraft för tillväxt, säger David Lundqvist, vd på Walley.



Foto: Lager 157

Stefan Palm, Lager 157



## KUNDCASE: ACCENT EQUITY

# Flexibel finansiering stärker portföljbolagens utveckling

Som finansieringspartner till Accent Equity bidrar Norion Bank till att stärka etablerade företag med tydlig utvecklingspotential. Genom ett starkt partnerskap och en gemensam syn på utveckling skapas förutsättningar för stabil tillväxt.

Sedan början av 2000-talet har Accent Equity byggt en framgångsrik modell för långsiktigt värdeskapande i tillväxtbolag. Som oberoende PE-bolag inom mindre till medelstora företag är diversering en viktig del av strategin. Fokus ligger på välfungerande bolag med utvecklingspotential, ofta i samband med ägarskiften, avknoppningar eller strategiska tillväxtinitiativ.

## Tydlig nisch skapar stabilitet

– Där andra har gått upp i storlek har vi valt att hålla fast vid vår nisch inom lower mid-marknet. Vi vill ha en bredd i vår portfölj och satsar på specialiserade bolag inom bland annat industri, handel, IT och logistik som fungerar bra i grunden, men som kan växa snabbare och mer hållbart med vår hjälp, säger Oscar Claeson, Partner och Investment Manager, Accent Equity.

Portföljbolaget Blomsterboda är marknadsledande inom blomsterförsäljning till dagligvaruhandeln och börjar efter några utmanande år i marknaden åter se flera tillväxtpotentialer. Även portföljbolaget Unisport, en ledande Nordisk helhetsleverantör av idrottsanläggningar, samt med kompletterande service och utrustning, går starkt framåt. Accent Equitys ägande har skapat förutsättningar för tydligare styrning, stärkt finansiell stabilitet och fokus på hållbar expansion.

## Gemensam förståelse för segmentet

– Vi får in runt tvåhundra förslag till investeringsmöjligheter per år och väljer ut de fall där vi kan tillföra verkligt värde. Många av de bolag vi förvärvar är entreprenöriella. Vi tror på ledare som har sitt hjärta i bolaget och som kan sin verksamhet i grunden. Norion Bank har en liknande inställning, där de fokuserar på att se långsiktiga möjligheter, säger Oscar Claeson.

Samarbetet med Norion Bank präglas av en ömsesidig förståelse för affärssegmentet och en pragmatisk hantering av komplexa finansieringssituationer. Som specialister på finansiering för medelstora företag och fastighetsbolag bidrar banken med expertkunskap och strategisk rådgivning.

” Norion Bank har stor förståelse för entreprenöriellt styrda bolag och vet att värdeskapande och tillväxt kräver flexibilitet.

## Långsiktiga partnerskap avgörande

– Norion Bank har stor förståelse för entreprenöriellt styrda bolag och vet att värdeskapande och tillväxt kräver flexibilitet. Vi uppskattar deras snabbhet, tydliga beslutsvägar och förmåga att förstå våra bolag, säger Oscar Claeson.

För Norion Bank innebär samarbetet med Accent Equity en möjlighet att gå in som finansieringspartner för portföljbolag med stark utvecklingspotential inom olika branscher.

– Genom vårt samarbete med Accent Equity kan vi bidra till tillväxt hos bolag med kompetenta ledningar och en tydlig strategi. Vi delar deras syn på vad som skapar långsiktigt värde – såsom starka partnerskap, hållbara affärsmodeller och djup förståelse för bolagets organisation. Tillsammans skapar vi utvecklingsmöjligheter för väletablerade och expansiva verksamheter, såsom Unisport och Blomsterboda, säger Simon Hansson, Senior Client Executive, Norion Bank.



Oscar Claeson, Accent Equity



## KUNDCASE: RESAND OY

# Samarbete avgörande för internationell expansion

En banbrytande affärsmodell har tillsammans med stabil finansiering från Norion Bank möjliggjort en stark tillväxtresa för det finska bolaget Resand Oy.

Med en unik affärsmodell har finska Resand Oy revolutionerat återvinningen av gjutsand. Som stabil finansieringspartner har Norion Bank möjliggjort bolagets lansering av "Sand as a Service" (SAAS) och bidragit till bolagets snabba internationella tillväxt.

– Den globala efterfrågan på sand har ökat till ohållbara nivåer, vilket gör återvinning av sand viktigt både ur ett miljömässigt och ekonomiskt perspektiv. Tack vare Resands patenterade sandåtervinningsteknik och unika SAAS-modell kan sand bearbetas för återanvändning direkt på gjuteriet utan stora investeringar, säger Mikko Immonen, VD, Resand.

” Återvinning av gjutsand är en hållbar verksamhet, som även sänker verksamhetskostnaderna.

## Hållbar utvinning av sand

Sand är världens näst mest använda naturresurs efter vatten. Det är en nyckelråvara för byggindustrin och används även som hjälpmaterial i en rad industriella processer. Men tillgången är inte oändlig. Resand Oy grundades 2013, med målet att minska gjuteriers avfallsproblem och samtidigt motverka att naturresursen överutnyttjas. Bolagets utveckling har sedan dess inneburit en ny affärsmodell och skalbar teknik, vilket har väckt stor uppmärksamhet internationellt.

– Återvinning av gjutsand är en hållbar verksamhet, som även sänker verksamhetskostnaderna. Förutom utsläppen från sandutvinningen minskar även logistikrelaterade utsläpp, säger Mikko Immonen.

– Teknikutveckling har varit kärnan genom hela Resands livscykel, men från allra första början var det tydligt att vi ville bygga en tjänsteverksamhet. Vi levererar utrustningen till kundens anläggning, kopplar den till deras produktionslinje, utbildar personalen och sköter underhållet. Därav begreppet "Sand as a Service", säger Mikko Immonen.

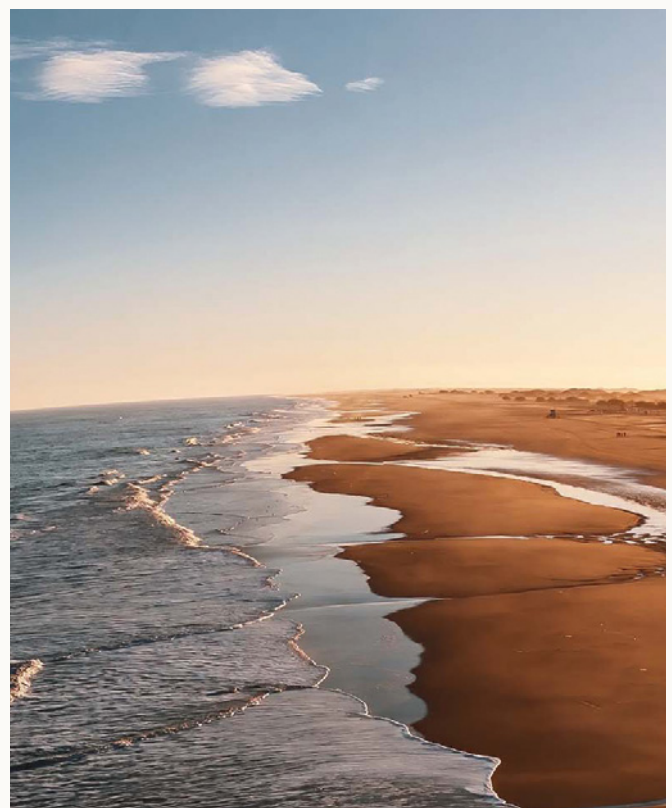


Foto: Resand

## Samarbete med Norion Bank – nyckel till expansion

Resand verkar för närvarande i ett flertal länder. Det nära samarbetet med Norion Bank, som präglas av såväl flexibla finansieringslösningar som långsiktighet, har möjliggjort bolagets snabba internationella expansion.

– Vår förmåga att leverera utrustning till kundens anläggning kräver en mycket solid finansiell grund, då våra produktionskostnader börjar löpa när kontraktet skrivs på. Med Norion Bank som finansieringspartner har vi stärkt vår trovärdighet samtidigt som samarbetet har spelat en avgörande roll när det gäller att öppna dörrar på den internationella marknaden, säger Maarit Nissinen, CFO på Resand.

# Hållbarhet



# 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.

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 kunder, investerare, medarbetare och samhället. Vi strävar efter att skapa värde ur ett ekonomiskt, socialt och miljömässigt perspektiv. Tillsammans med bankens kunder vill vi främja en hållbar utveckling och framtida värdeskapande.



# 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<sup>1</sup>.

## Affärsmässighet

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

### Ambitioner/Åtaganden

- ▶ Årligen bidra till ökad finansiell hälsa och motverka överskuld-sättning hos våra kunder.
- ▶ Stärka bankens klimatrelaterade resiliensarbete i linje med intressenters förväntningar och samhällets klimatomställning.
- ▶ Fördjupa kunddialoger gällande ESG-relaterade frågor för att stärka deras långsiktiga resiliens.

## Engagemang

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

### Ambitioner/Åtaganden

- ▶ Årligen sträva efter att uppnå ett eNPS som placerar banken över branschsnittet för bank och finans.
- ▶ Säkerställa att alla funktioner och roller har den hållbarhetskompetens som krävs för effektiv integrering av hållbarhet i bankens olika funktioner.
- ▶ Stärka bankens risk- och efterlevnadskultur genom ökad medvetenhet och proaktiv hantering av ESG-relaterade riskdrivare i bankens traditionella riskkategorier.

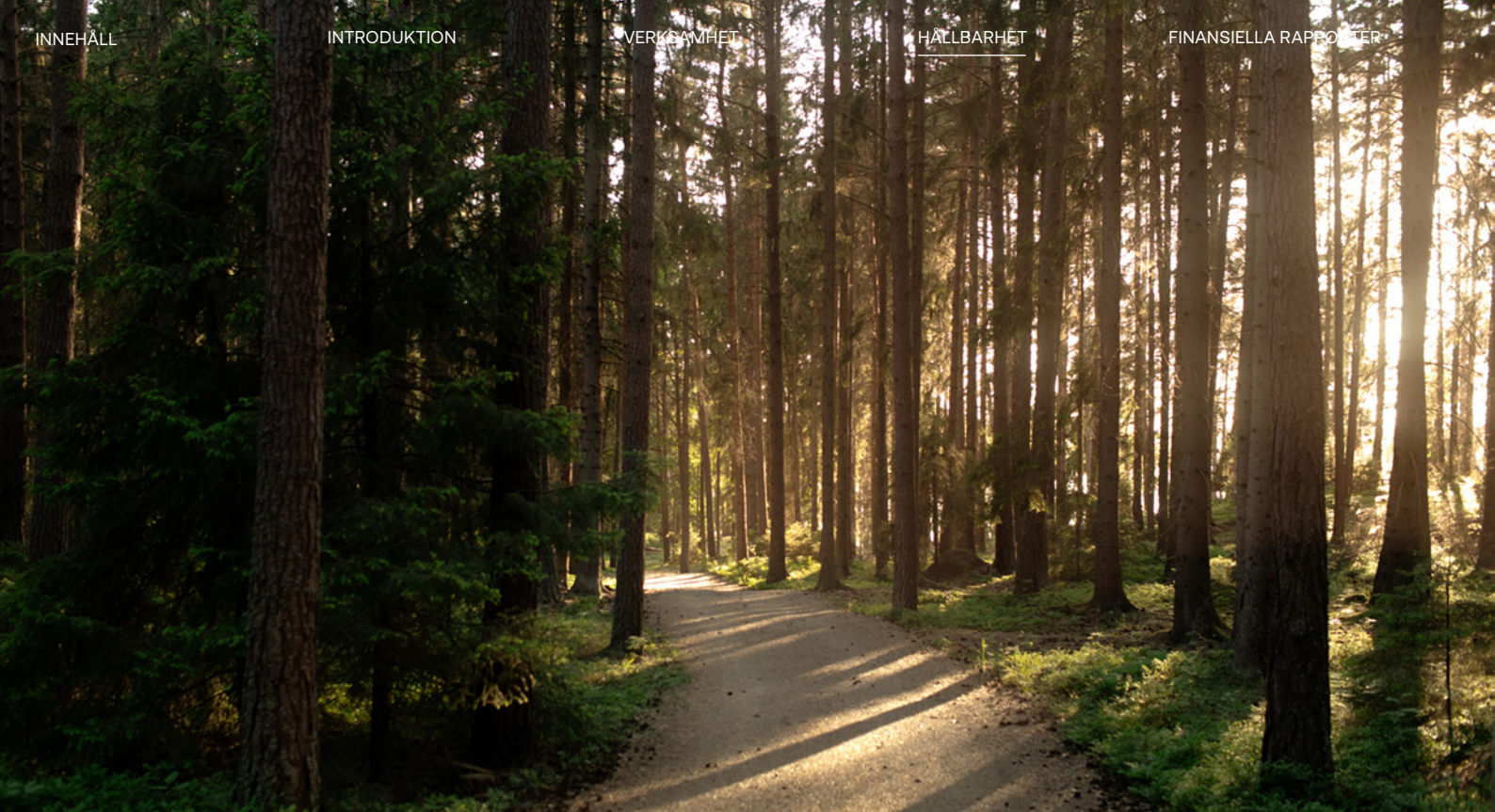
## Omtanke

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

### Ambitioner/Åtaganden

- ▶ Årligen leva upp till Norion Banks nollvision för klagomål gällande kundintegritet, antikorrupktion och marknadsföring.
- ▶ Arbeta för att säkerställa ökad relevans och kvalitet i den hållbarhetsrelaterade data som ligger till grund för bankens analyser, riskhantering och beslutsfattande.
- ▶ Vidareutveckla ESG-riskbedömning i processen för godkännande av nya eller väsentligt förändrande system och processer.

<sup>1</sup> De tre strategiska fokusområdena var vägledande fram till årsskiftet 2025. Därefter utgår banken från uppdaterade, guidade principer.



### Hållbarhetsrelaterade ambitioner och genomförande

Under 2025 har Norion Bank haft ett fortsatt fokus på det gröna registret som ett centralt verktyg i arbetet med att skapa långsiktiga affärsmöjligheter, finansiera gröna verksamheter och stärka bankens position som en stark och konkurrenskraftig aktör på marknaden. De gröna obligationerna möjliggör riktad finansiering av gröna projekt och verksamheter genom inkludering i bankens gröna register. Som en del av arbetet med det gröna ramverket har banken även inrättat den Gröna Obligationskommittén. Kommittén har beslutanderätt när det gäller inkludering av krediter som anses uppfylla kriterierna i det gröna ramverket. Kommittén består av representanter från avdelningarna Hållbarhet, Företag och Fastighet, Treasury och Kredit.

Utöver arbetet med bankens gröna finansiering utgår vår integrering av hållbarhet i verksamheten från ett kontinuerligt fokus på att identifiera, hantera och följa upp väsentliga hållbarhetsfrågor som är av särskild betydelse för verksamheten och våra intressenter. Som en del av detta arbete upprätthåller banken en kontinuerligt uppdaterad väsentlighetsanalys inspirerad av metoden från den europeiska rapporteringsstandarden European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Den dubbla väsentlighetsanalysen kartlägger bankens påverkan på människor och miljö samt hur hållbarhetsfrågor påverkar företagets finansiella ställning. Den utgör ett centralt underlag för bankens löpande hållbarhetsstyrning och fortsatta utveckling.

Under året har banken utvärderat sina tidigare åtaganden och tydliggjort de hållbarhetsrelaterade ambitionerna inför 2026. Under det kommande året prioriteras utvecklingen av interna processer för att hållbarhetsrelaterad påverkan ska bedömas systematiskt och integreras i bankens produkter och interna riskhantering.

Kartläggningen av utsläpp i bankens värdekedja fokuserar på beräkning av utsläpp kopplade till bankens kreditportfölj, vilken står för den absoluta merparten av bankens utsläpp. Genom att säkerställa datainsamling för krediter och därmed linjera metodologin för kreditportföljen med branschinitiativet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) kan vi på ett standardiserat sätt beräkna koldioxidutsläpp kopplade till bankens portfölj.

Banken är medlem i UN Global Compact och är sedan 2021 också signatär av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)<sup>1</sup>. Initiativets sex principer sätter ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning.

<sup>1</sup> Läs mer om FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB): [www.unepfi.org/banking/bankingprinciples](http://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples).

# Norion Banks finansiering av hållbar utveckling

Genom bankens ramverk för grön finansiering (Green bond framework) finansieras företag, projekt och fastigheter som bidrar i omställningen till ett mer resilient och resurseffektivt samhälle. Genom emittering av gröna obligationer tar banken in kapital som allokeras till finansieringen av nedan beskrivna kategorier, som definierats i bankens ramverk för grön finansiering.

## Norion Banks gröna ramverk omfattar följande kategorier:



### Gröna byggnader

Finansiering av byggnader som formges, byggs och drivs med målet att minska dess klimat- och miljöpåverkan.



### Energieffektivitet

Finansiering av projekt och företag med fokus på uppförande och drift av energilagringssystem, smarta kraftnätslösningar, förbättringar i ventilationssystem och utbyggnad av fjärrvärme och kylsystem.



### Förnybar energi

Finansiering av projekt och företag med fokus på utbyggnad och drift av solenergi och vindkraft.



### Hållbara transporter

Finansiering av utveckling av produkter/tjänster för hållbara transporter samt omställning av fordonsflottor till fossilfria fordon. Innefattar även finansiering av infrastruktur för hållbara transporter såsom laddningspunkter för elfordon, eller cykel- och gånginfrastruktur.



### Klimatanpassning

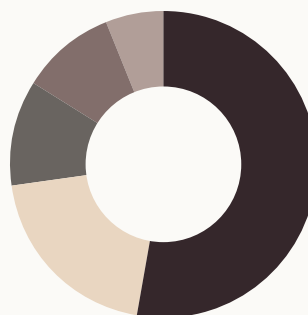
Finansiering av klimatanpassning och resiliensåtgärder för företag och fastigheter.



### Cirkulär ekonomi

Finansiering av företag, produkter, processer och produktionstekniker som främjar resurseffektivitet och bidrar till en betydande cirkularitet i användandet av resurser i en produkts livscykel.

## FÖRDELNING AV FINANSIERING I GRÖNA KATEGORIER<sup>2</sup>



- Gröna byggnader – 53%
- Hållbara transporter – 20%
- Energieffektivitet – 11%
- Cirkulär ekonomi – 10%
- Förnybar energi – 6%

## FÖRDELNING AV KREDITER INOM SEGMENTEN FÖRETAG OCH FASTIGHETER FÖR 2025:

GRÖNA KREDITER

▶ 17%

ÖVRIGA KREDITER

▶ 83%



<sup>2</sup> Exkluderat för kategorin klimatanpassning, i och med avsaknad av data.

## FOKUSOMRÅDE



# Affärsmässighet

Genom att fokusera på affärsmässighet står vi för ansvarsfull finansiering som möjliggör en varaktigt god utveckling för banken och vår omvärld. Genom sund kreditgivning och goda kundrelationer kan vi minimera risker och skapa positivt värde för våra intressenter. Bankens gröna ramverk ligger till grund för finansiering av företag och fastighetsbolag med produkter, processer och tillgångar som bidrar till hållbar utveckling i samhället.

Tillgång till kapital är av stor betydelse för såväl privatpersoner som företag. Krediter utgör ett centralt ekonomiskt instrument i samhället och hållbar kreditgivning är grundläggande för Norion Banks verksamhet. Som bank strävar vi efter att vara en naturlig del av våra kunders ekonomi och att bidra till ökad finansiell inkludering.

## Hållbarhet i kreditgivningsprocessen

Bankens största påverkan på omvärlden är kopplad till kreditportföljen och banken lägger därför stor vikt vid att upprätthålla en ansvarsfull kreditgivning. Detta sker genom identifiering av verksamheter och affärsmodeller som är robusta och genererar god avkastning i kombination med genomförande av en gedigen riskanalys. Arbetet med att integrera och bedöma företags hållbarhetsarbete, i den kreditprocess som styr vår företagsutlåning, är centralt för att uppnå Norion Banks åtaganden.

Norion Banks Etiska Kommitté (EK)<sup>1</sup> fungerar vid behov som en konsultationsgrupp för kund- och hållbarhetsrelaterade risker, bland annat baserat på bankens röda lista över branscher som bedöms ha en inneboende mycket hög hållbarhetsrisk.

EK konsulteras innan banken beslutar om kreditgodkännande eller avslag gällande krediter som bedöms komplexa och möjligen närliggande exkluderingskriterierna. 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 hållbarhetsrisk 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 robusta finansiella system som inte kan missbrukas. För Norion Bank är det förebyggande arbetet, för att motverka finansiell kriminalitet, en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet.

## Företagsportföljens risker och möjligheter<sup>2</sup>

Banken integrerar ESG-risker (miljö, sociala frågor och bolagsstyrning) i hela kreditprocessen för att säkerställa en ansvarsfull och långsiktigt hållbar kreditgivning. ESG-aspekter beaktas vid kreditbedömning, beslutsfattande och löpande uppföljning av kreditengagemang, i linje med bankens riskpolicy och hållbarhetsstrategi.

<sup>1</sup> Etiska Kommittén (EK) behandlar områden som bland annat innefattar mänskliga rättigheter, skattefrågor, miljömässiga utmaningar och etiska dilemman.

<sup>2</sup> "Företagsportföljen" avser kreditportföljen inom segmenten Företag och Fastigheter.



Bedömningen omfattar identifiering av potentiella ESG-relaterade risker som kan påverka kundens återbetalningsförmåga, affärsmodell eller bankens anseende. Detta inkluderar bland annat klimat- och miljörisker, bolagsstyrning och omställningsrisker till följd av regulatoriska förändringar. Vid förhöjd ESG-risk kan villkor och riskklassificering påverkas.

Genom strukturerad ESG-analys och tydliga exkluderingskriterier kan banken både minska finansiella risker och samtidigt stödja en mer hållbar utveckling. En ESG-analys har genomförts för 88% av kreditportföljen vid årets slut.

#### **Ansvarsfull privatutlåning och finansiell hälsa**

Ansvarsfull kreditgivning till privatpersoner är en grundförutsättning för att Norion Bank ska kunna vara en långsiktig och hållbar partner för sina kunder. Betalningssvårigheter innebär förluster inte bara för banken, utan även för den enskilda kunden och för samhället i stort.

Vi säkerställer betalningsförmåga genom en noggrann kreditgivningsprocess som utgår från privatkundens faktiska ekonomiska förhållanden.

Privatsegmentets övergripande målsättning har under de senaste åren varit att öka den riskjusterade avkastningen, med ett tydligt fokus på lönsamhet framför volymtillväxt. Detta har inneburit ett målmedvetet arbete för att förbättra kreditkvaliteten i nyutlåningen samt att successivt öka andelen nyförsäljning via bankens egna kanaler.

Arbetet har lagt grunden för en stabil och hållbar affär, med god kontroll över både kreditrisk och distributionsstrategi. Den ökade tyngdpunkten på bankens egna kanaler avser att skapa bättre kontroll över kundflöden, samt möjliggöra mer långsiktiga kundrelationer som bidrar till lägre kreditförluster över tid.

## FOKUSOMRÅDE



# Engagemang

Engagerade medarbetare är en förutsättning för goda resultat för både banken och dess kunder. Vi arbetar för att erbjuda våra anställda en stimulerande arbetsplats och en god arbetsmiljö, samt rätt förutsättningar att bidra till bankens långsiktiga framgång.

För att kunna 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 förutsättningar för detta genom ett uttalat självledarskap.

Medarbetarnas engagemang möjliggör både bankens och våra kunders långsiktiga framgång. Förmågan att stödja våra kunder är beroende av 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. Banken genomför årligen ett flertal utbildningar för att ge medarbetarna rätt förutsättningar och är sedan 2022 ansluten till Swedsec<sup>1</sup>, med licenser för kundansvariga och ledningsgrupp.

Alla våra medarbetare genomgår obligatoriska internutbildningar inom GDPR, antikorruption och klagomålshantering. 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 den höga trivseln och de senaste årens konsekvent höga nivå av eNPS (Employee Net Promoter Score)<sup>2</sup>.

Bankens HR-processer fokuserar också på kompetensutveckling, ledarskapsstöd och en lyhörd dialog för att säkerställa en arbetsmiljö där människor växer. Detta är en viktig förutsättning för en fortsatt framgångsrik organisation.

### Fokus på välmående medarbetare

Under 2025 genomfördes ett strukturerat kulturarbete i syfte att kartlägga de aspekter av bankens kultur som uppskattas samt att identifiera områden med potential för vidareutveckling. Arbetet visade att banken präglas av ett starkt engagemang hos både ledare och medarbetare, en inkluderande arbetsmiljö med tydliga värderingar och ett starkt kundfokus.

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

<sup>2</sup> eNPS mäter benägenhet att rekommendera Norion Bank som arbetsgivare.

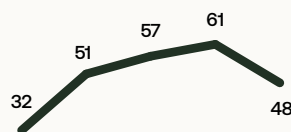


Norion Bank tillämpar ett systematiskt arbetsmiljöarbete i syfte att kontrollera, undersöka, åtgärda och följa upp arbetsplatsen. Arbetet utgör en investering för att uppnå hög trivsel, motivation och välmående. Effekterna av detta arbete återspeglades i årets medarbetarundersökning, där Norion Bank återigen uppvisade mycket goda resultat, med en svarsfrekvens på 91% och en eNPS på 48. Detta är avsevärt högre än branschsnittet för bank och finans, som uppgår till 31, och indikerar att vi har en stark företagskultur där medarbetarna känner sig engagerade, uppskattade och motiverade.

Medarbetarundersökningen visade även att banken under 2025 hade mycket goda resultat inom samtliga områden kopplade till motverkande av diskriminering. Jämställdhet och mångfald i såväl verksamhet som ledningsgrupp är prioriterat för Norion Bank. Att arbeta för att främja lika lön oavsett kön samt att rekrytera, utveckla och befordra personer med utländsk bakgrund är viktiga åtgärdsområden. Genom detta arbete strävar banken efter att öka mångfalden i såväl verksamheten som i ledningsgruppen.

## eNPS

# 48



2021 2022 2023 2024 2025

## FOKUSOMRÅDE



# 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 bank har vi ett ansvar att driva vår verksamhet på ett sätt som möjliggör positiv påverkan på omgivning och samhälle. Vårt fokus på omtanke innebär att vi tar ansvar för att verksamheten bedrivs transparent och strukturerat. Genom våra styrdokument, såsom policyer och instruktioner, skapar vi förutsättningar för våra medarbetare att förstå hur organisationen ska arbeta för att förbli en stark partner som möter våra intressenters förväntningar. Bankens hållbarhetspolicy utgör ramen för arbetet med hur vi kan öka bankens långsiktiga resiliens genom välgrundade beslut med hänsyn till klimat- och hållbarhetsfrågor.

## 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.

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 beslutas på ledningsnivå.

## Strukturerade och effektiva beslutsprocesser

Som bank lyder vi under ett stort antal regelverk och är tillståndspliktig under Finansinspektionen. För att leva upp till dessa externa regleringar är en välutvecklad och robust bolagsstyrning avgörande. För att säkerställa tydlighet genom hela organisationen kommuniceras

styrningen med en hierarkiskt uppbyggd struktur av styrdokument, bestående av policyer, VD-instruktioner samt riktlinjer. Dessa tas fram och revideras efter behov och syftar till att säkerställa god standard och sed genomgående inom banken.

Bankens styrdokument utarbetas av berörda funktioner och tas upp för påseende av berörd kommitté och/eller utskott innan de antas av styrelse, VD eller berörd avdelningschef. De styrdokument som berör hållbarhet finns publicerade på vår hemsida.

## Bankens klimatarbete

Bankens klimatarbete utgår från ambitionen att bidra till samhällets klimatomställning i linje med Parisavtalet. Den största klimatpåverkan för Norion Bank sker genom våra finansierade utsläpp i utlåningen inom Företags- och Fastighetssegmentet. Beräkning av utsläpp från vår kreditportfölj görs i linje med PCAFs riktlinjer för beräkning av finansierade utsläpp. Resultatet visar att även om bankens insamling av data för att kunna beräkna finansierade utsläpp har förbättrats avsevärt under de senaste åren, kvarstår utmaningar kopplade till datakvaliteten, vilket påverkar möjligheten att ta fram ett fullt tillförlitligt och högkvalitativt beslutsunderlag.

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 miljöpolicyen prioritera digitala möten över fysiska, samt rekommendera tåg framför flyg vid

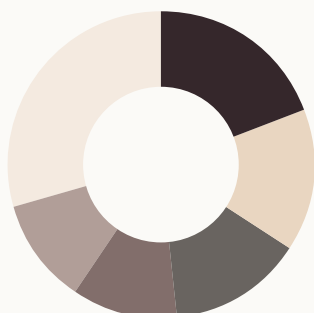


arbetsresor. Banken lägger även stor vikt vid att välja kontor som är utformade för att vara så miljövänliga och energi-effektiva som möjligt.

Vårt huvudkontor i Göteborg är guldklassificerat enligt den internationella miljöstandarden LEED<sup>1</sup>, i Finland har vårt kontor klassificeringen BREEAM Excellent och i Stockholm har kontoret klassificeringen BREEAM In-Use Very Good<sup>2</sup>. Som hyrestagare för vi dialog med hyresvärdar för att våra övriga kontor ska utvecklas i samma riktning.

Att använda våra interna resurser mer effektivt och säkerställa att det vi inte längre använder hanteras enligt avfallstrappan är ett viktigt steg i arbetet med att minska vår egen klimat- och 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 åter-användas. Att förlänga produkters livslängd bidrar till minskade utsläpp och en mer cirkulär ekonomi.

#### FÖRDELNING tCO<sub>2</sub>e



- Tillverkning – 19%
- Professionella, vetenskapliga och tekniska aktiviteter – 15%
- Fastigheter\*\* – 14%
- Finansiella och försäkringsrelaterade aktiviteter – 11%
- Grossist- och detaljhandel – 11%
- Övrigt – 29%

<sup>1</sup> Se mer information om LEED-certifiering: [www.sgbc.se/certifiering/leed](http://www.sgbc.se/certifiering/leed).

<sup>2</sup> Se mer information om BREEAM-certifiering: [www.breem.com](http://www.breem.com).

Företagskategori <sup>1</sup>	tCO <sub>2</sub> e	Andel i % av portfölj
Fastigheter	22 368	14%
Tillverkning	30 166	19%
Professionella, vetenskapliga och tekniska aktiviteter	23 646	15%
Finansiella och försäkringsrelaterade aktiviteter	16 983	11%
Grossist- och detaljhandel	16 783	11%
Övrigt	44 781	29%
<b>Totalt</b>	<b>154 726</b>	<b>100%</b>

\* 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.

# Finansiella rapporter

<b>FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE</b>	<b>41</b>	<b>STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER</b>	<b>100</b>
<b>KONCERNEN</b>		<b>REVISIONSBERÄTTELSE</b>	<b>102</b>
Flerårsjämförelse	46	<b>BOLAGSSTYRNING</b>	
Nyckeltal	47	Bolagsstyrningsrapport	106
Resultaträkning	48	Styrelse	114
Rapport över totalresultat	49	Ledande befattningshavare	116
Balansräkning	50	Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten	118
Förändring i eget kapital	51	<b>HÅLLBARHET</b>	
Kassaflödesanalys	52	Hållbarhetsrapport	120
Noter	59	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	127
<b>MODERBOLAGET</b>		<b>DEFINITIONER</b>	
Resultaträkning	54	Definitionslista	128
Rapport över totalresultat	55		
Balansräkning	56		
Förändring i eget kapital	57		
Kassaflödesanalys	58		

Sidorna 41–100 utgör Norion Banks formella årsredovisning. Norions Banks hållbarhetsarbete beskrivs på sidorna 30–39 och 120–126.

# Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Norion Bank AB (publ), org. nr. 556597-0513, avger härmed årsredovisningen för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2025.

## Koncernens verksamhet

Norion Banks verksamhet är uppdelad i fyra primära rörelsedrivande segment: Företag, Fastigheter, Privat och Payments. Företagssegmentet inkluderar produkterna företagskrediter och factoring. Fastighetssegmentet består av fastighetskrediter. Företags- och Fastighetssegmentet är specialiserade på finansieringslösningar med särskilt fokus på medelstora företag. Inom Privatsegmentet erbjuds utlåning till privatpersoner, kreditkort samt sparkonton för privatpersoner och företag. Paymentssegmentet 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 elimineringsringar. 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 49 675 MSEK (50 286) vid årets slut vilket motsvarar en minskning om 1% jämfört med föregående år. Företagssegmentets låneportfölj var oförändrad, Fastighetssegmentet minskade med 11%, Privatsegmentet ökade med 12%, Paymentssegmentet ökade med 19% och segmentet Övrigt minskade med 18% jämfört med föregående år. Av den totala låneportföljen utgjorde Företagssegmentet 23% (23), Fastighetssegmentet 41% (46), Privatsegmentet 28% (24), Paymentssegmentet 7% (6) och segmentet Övrigt 1% (1) vid årets slut.

## Koncernens resultat

Rörelseintäkterna ökade med 4% under året och uppgick till 3 847 MSEK (3 697). Räntenettet ökade med 4% jämfört med föregående år och uppgick till 3 460 MSEK (3 313). Successivt sjunkande marknadsräntor har haft en negativ inverkan på ränteintäkterna, samtidigt som även räntekostnaderna minskade jämfört med utgången av 2024. Räntenettomarginalen uppgick till 6,9% (6,9) och påverkades fortsatt negativt av höga volymer i steg 3, primärt inom Fastighetssegmentet. Provisionsnettot minskade med 6% och uppgick till 303 MSEK (324). Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 0 MSEK (30). Övriga rörelseintäkter uppgick till 83 MSEK (31).

Företagssegmentet har haft en oförändrad lånebok under året, med förbättrad aktivitet mot slutet av året. Marknadssentimentet för fastighetsfinansiering var mer avvaktande och Fastighetssegmentets lånebok minskade som resultat. Norion Bank upprätthåller fortsatt selektivitet i val av transaktioner inom såväl Företags- som Fastighetssegmentet. Paymentssegmentet rapporterade en god finansiell utveckling, ökande lånebok och en fortsatt stark ökning av transaktionsvolymer. Inom Privatsegmentet har volymutvecklingen varit stark, delvis som resultat av det genomförda förvärvet av DNB Sveriges kreditkortsportfölj.

Rörelsekostnaderna uppgick till 1 171 MSEK (1 074) under året. K/I-talet uppgick till 30,4% (29,1). Kreditförlustnivån uppgick till 1,7% (2,1) för helåret 2025. Rörelseresultatet uppgick till 1 838 MSEK (1 609). Årets resultat uppgick till 1 438 MSEK (1 265). Resultat per aktie uppgick till 7,12 SEK (6,09). Avkastning på eget kapital uppgick till 15,5% (14,8). Justerat för bankens överskottskapital<sup>1</sup> hade avkastning på eget kapital uppgått till 17,0% (15,6) under helåret 2025. Norion Bank bibehåller god lönsamhet och kostnadskontroll.

## Poster av engångskaraktär

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

### 2025

Inga poster av engångskaraktär uppkom under helåret 2025.

### 2024

Inga poster av engångskaraktär uppkom under helåret 2024.

## Utveckling inom segmentet Företag

Företagssegmentets lånebok uppgick till 11 526 MSEK (11 582) vid årets slut, vilket motsvarar en oförändrad utveckling jämfört med föregående år. Efterfrågan har varit stabil, även om marknadsklimatet generellt präglats av en mer avvaktande inställning till affärsbeslut. Mer förutsägbara marknadsräntor är ändock fördelaktigt för kunderna inom segmentet och aktiviteten steg mot slutet av året. Norion Bank har fortsättningsvis varit selektiva med valet av genomförda transaktioner. Företagssegmentet utgjorde 23% (23) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 889 MSEK (766). Räntenettomarginalen uppgick till 6,9% (6,8) medan rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,7% (7,2).

## Utveckling inom segmentet Fastigheter

Fastighetssegmentets lånebok uppgick till 20 504 MSEK (23 073) vid årets slut, vilket motsvarar en minskning om 11% jämfört med föregående år. Företag inom Fastighetssektorn har överlag uppvisat ett mer avvaktande sentiment och återhållsam hållning till investeringsbeslut. Samtidigt har banken agerat selektivt i valet av genomförda transaktioner. Fastighetssegmentet utgjorde 41% (46) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 249 MSEK (1 148). Räntenettomarginalen uppgick till 5,7% (5,1) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 5,7% (5,2). Såväl ränteintäkterna som räntenettet har dock påverkats negativt av höga volymer i Steg 3.

## Utveckling inom segmentet Privat

Privatsegmentets lånebok uppgick till 13 661 MSEK (12 152) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 12% från föregående år. Ökningen är bland annat hänförlig det slutförda förvärvet av DNB Sveriges kreditkortsportfölj och en i allmänhet mer gynnsam konkurrenssituation. Lönsamheten var god och segmentets lönsamhetsfokus framför volymtillväxt har uppvisat goda resultat.

<sup>1</sup> Överskottskapital beräknat jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200-400bps.

Privatsegmentet utgjorde 28% (24) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 078 MSEK (908). Räntenettomarginalen uppgick till 7,8% (7,4) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 8,3% (7,8).

### Utveckling inom segmentet Payments

Transaktionsvolymerna uppgick till 20 913 MSEK (17 423) under året vilket motsvarar en ökning om 20%. Paymentssegmentets lånebok uppgick till 3 605 MSEK (3 018), vilket motsvarar en ökning om 19% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde 7% (6) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 527 MSEK (505). Räntenettomarginalen uppgick till 8,2% (7,7) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 15,9% (17,5).

### Likviditet

Norion Banks totala likviditet uppgick till 16 629 MSEK (15 650) per den 31 december 2025. Den totala likviditeten är uppdelad i en likviditetsportfölj samt andra likvida tillgångar. Likviditetsportföljen består av högljckvida tillgångar, exempelvis kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer och statspapper, och uppgick till 11 926 MSEK (11 486) per den 31 december 2025. Andra likvida tillgångar består huvudsakligen av tillgodohavanden i nordiska banker och uppgick till 4 514 MSEK (4 164) per den 31 december 2025.

Per den 31 december 2025 uppgick Norion Banks likviditetstäckningskvot (LCR) till 464% (320) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR) till 126% (112).

### Finansiering

Verksamhetens balansomslutning består till ca 79% (79) av in- och upplåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 53 121 MSEK (53 017) och är koncernens primära finansieringskälla. Emitterade seniora icke-säkerställda obligationer uppgick vid periodens slut till 1 800 MSEK (2 300). Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (20).

### Kapitaltäckning

Norion Bank har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär att emittera såväl AT1 som T2-obligationer. Under det tredje kvartalet 2025 emitterade Norion Bank AB en T2-obligation (supplementärkapital) om 500 MSEK. Därtill emitterades, under det fjärde kvartalet 2025, primärkapitalinstrument om 500 MSEK. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 56 283 MSEK (53 713) vid periodens slut. Per den 31 december 2025 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,6% (15,8), primärkapitalrelationen till 16,5% (15,8) och den totala kapitalrelationen till 18,4% (16,9). Jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200–400bps uppgick överskottskapitalet per den 31 december 2025 till 1 311 MSEK (410).

### 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 oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policier som har fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policier 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

Den globala ekonomin präglades av fortsatt hög osäkerhet under 2025. Geopolitiska spänningar, instabilitet i flera regioner och handelshinder bidrog till ett komplext internationellt läge. Trots detta var de underliggande ekonomiska drivkrafterna intakta och världsekonomin växte. Återhämtningsen i Sverige fortsatte i stabil takt. Konjunkturer förbättrades successivt samtidigt som inflationen fortsatte att sjunka. Riksbankens signaler om att styr-räntan kan ligga kvar på nuvarande nivå under en längre period bidrar till ökad förutsägbarhet. Sedan utgången av perioden har ändå den globala omvärlden fortsatt att präglas av stor osäkerhet, drivet av en rad geopolitiska och säkerhetspolitiska händelser.

### Hållbarhet

För Norion Bank är hållbarhet en grundförutsättning för långsiktig framgång och förmågan att skapa värde för kunder, ägare och medarbetare. Hållbarhetsrapporten beskriver hur banken, genom att bedriva en verksamhet som genomsyras av affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar, strävar efter att vara en långsiktig och pålitlig partner för både företag och privatpersoner.

Under 2025 har Norion Bank haft ett fortsatt fokus på bankens gröna ramverket som ett centralt verktyg i arbetet med att skapa långsiktiga affärsmöjligheter, finansiera gröna verksamheter och stärka bankens position som en stark och konkurrenskraftig aktör på marknaden. De gröna obligationerna möjliggör riktad finansiering av gröna projekt och verksamheter genom inkludering i bankens gröna register. Utöver det gröna ramverket har banken under året fokuserat på att stärka hanteringen av hållbarhetsrelaterade risker som en integrerad del i bankens riskramverk i relation till de riskkategorier där de är aktuella.

I enlighet med ÅRL 6 11§ har Norion Bank valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten enligt den äldre lydelsen av årsredovisningslagen som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Banken omfattas inte av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) men har valt att upprätta rapporten med inspiration från European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Rapporten finns att tillgå mellan sidorna 30-39 och 120-126.

### Anställda och arbetsmiljö

Medelantalet heltidsanställda uppgick under 2025 till 416 (FTE) (382) vilket motsvarar en ökning om 9% från föregående år. I antalet heltidstjänster inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal och inte heller visstidsanställningar. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 39% (41) och andelen män 61% (59). Av de ledande befattningshavarna var 33% (42) kvinnor. Korttidsjukfrånvaron uppgick under året till 2,0% (2,1) och den totala sjukfrånvaron inklusive långtidssjukskrivna till 3,0% (3,4). Personalomsättningen var 7% (11) under året<sup>1</sup>.

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

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

## Verkställande ledning

Ledande befattningshavare per den 31 december 2025:

- Martin Nossman, Chief Executive Office
- Peter Olsson, Chief Financial Officer
- Alexandra Kaber, Chief Operating Officer
- Ken Wendelin, General Manager, Real Estate
- Erik Rombin, General Manager, Corporate
- David Lundqvist, General Manager, Payments
- Patrik Hankers, General Manager, Consumer
- Tarek Omeirat, Group Chief Credit Officer
- Josefin Eriksson, Head of CEO Office
- Anna-Klara Heldring, Head of Compliance
- Jonas Björkman, Chief Information Officer
- Teresa Åkemar, Chief HR Officer

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, avseende 2025, 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 2025. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutats 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 concernens 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 ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten. Norion Bank övergripande strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning.

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% 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.

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

## Upphörande av anställning

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. 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 det för VD och övrig bolagsledning för åtagande om konkurrensbegränsning komma att utgå ersättning vid anställningens upphörande i syfte att kompensera för eventuellt inkomstbortfall. För VD och övrig bolagsledning 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 övriga bolagsledningen utgöra skillnaden mellan den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen med avdrag för den eventuellt lägre inkomst den tidigare befattningshavaren 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 ersättningsstrukturer 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

Stämموvalda 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 frångå 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. Ovan beskrivning av riktlinjer avser år 2025. Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för 2026 motsvarar i allt väsentligt de riktlinjer som årsstämman tidigare beslutat om. Endast mindre förtydliganden har gjorts i avsnittet kring ersättning vid upphörande av anställning.

## Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 31 december 2025 uppgick till 149 422 000 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Norion Banks innehav av egna aktier, efter genomförda återköp, uppgick till 15 598 470. Antalet utestående aktier uppgick därmed till 189 782 534. 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

Under perioden 12 maj till 16 september 2025 genomförde Norion Bank ett återköpsprogram om 500 MSEK, motsvarande 8 334 739 återköpta aktier. Under perioden 29 oktober till 23 december 2025 genomfördes ytterligare ett återköpsprogram om 500 MSEK, motsvarande 7 263 731 återköpta aktier. Sammantaget återköptes 15 598 470 aktier, till ett totalt värde om 1 000 MSEK, under helåret 2025. Innehavet av egna aktier motsvarande 7,6% av totalt antal aktier per den 31 december 2025. Samtliga förvärv av bolagets egna aktier har skett på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen kommer föreslå att den ordinarie bolagsstämman i maj förnyar återköpsmandatet om upp till 10% av antalet utestående aktier då styrelsen har för avsikt att lansera ytterligare återköpsprogram under 2026.

## Övrig information

Offentligt uppköpserbjudande Consensus Asset Management

Den 21 november 2025 offentliggjorde Norion Bank ett rekommenderat, offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Consensus Asset Management om att överlåta samtliga aktier i Consensus till Norion Bank till ett pris om 22,50 kronor kontant per aktie. Sedan offentliggörandet har Norion Bank förvärvat aktier i Consensus, utanför erbjudandet, och innehavet uppgick till totalt 373 660 B-aktier, vilket motsvarande 4,9% av det totala antalet aktier, per årets slut. Acceptfristen för erbjudandet påbörjades den 2 januari 2026 och löpte till och med den 31 mars 2026. Den 1 april 2026 kommunicerade banken att förvärvet är slutfört.

## Undersökning Finansinspektionen

I januari 2025 begärde Finansinspektionen 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 och har därefter svarat på kompletterande frågor från Finansinspektionen den 12 juni 2025, den 27 oktober 2025 och den 22 januari 2026. Det är vid tidpunkten för årsredovisningens slutförande fortfarande inte känt när den pågående undersökningen väntas vara klar och dess utfall är fortfarande oklart. Det är därför inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller sanktionsavgift.

## Norion Banks aktie

Norion Banks aktie ("NORION") är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 31 december 2025 var sista betalkurs för Norion Bank-aktien 68,90 SEK vilket motsvarade ett marknadsvärde om 14 000 MSEK. Antalet aktieägare vid periodens slut var cirka 8 700 st.

## Ägarstruktur

Aktieägare 31 december 2025	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin <sup>1</sup>	20,0%
State Street Bank and Trust Company	6,6%
Provobis Holding AB	3,1%
JME Invest AB	2,0%
Helichrysum Gruppen AB	1,0%
Brunnudden Kapital AS	1,0%
The Bank of New York Mellon SA/NV	0,9%
JP Morgan Chase Bank	0,9%
Avanza	0,9%
Övriga aktieägare	19,5%
<b>Totalt</b>	<b>100,0%</b>
- varav aktier som innehas av Norion Bank	7,6%

Per den 31 december 2025 hade de tio största aktieägarna cirka 80,5% av kapitalet och rösterna.

## Händelser efter räkenskapsårets utgång

Styrelsen beslutade, efter årets utgång, om en minskning av aktiekapitalet genom indragning av de aktier som återköptes under 2025. För att möjliggöra ett effektivt minskningsförfarande beslutades även om återställande av aktiekapitalet genom en fondemission utan utgivande av nya aktier. Beslutet togs vid extra bolagsstämman, den 13 februari 2026. Indragningen genomfördes under februari månad och per dagen för årsredovisningens offentliggörande uppgick antalet aktier och röster i Norion Bank till 189 782 534. Banken innehar per dagen för offentliggörandet av årsredovisningen inga egna aktier.

## Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 7 475 531 436 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	7 475 531 436
<b>Summa</b>	<b>7 475 531 436</b>

<sup>1</sup> Privat och genom helägda bolag.

# Flerårsjämförelse

Koncernen

Resultaträkning, MSEK	2025	2024	2023	2022 <sup>1)</sup>	2021 <sup>2)</sup>
Ränteintäkter	5 126	5 236	4 609	3 385	2 684
Räntekostnader	-1 665	-1 923	-1 318	-486	-361
<b>Räntenetto</b>	<b>3 460</b>	<b>3 313</b>	<b>3 291</b>	<b>2 899</b>	<b>2 323</b>
Provisionsintäkter	389	377	339	342	347
Provisionskostnader	-86	-53	-44	-43	-54
<b>Provisionsnetto</b>	<b>303</b>	<b>324</b>	<b>295</b>	<b>299</b>	<b>293</b>
Nettoreultat finansiella transaktioner	0	30	24	-24	18
Övriga rörelseintäkter	83	31	38	39	3
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 847</b>	<b>3 697</b>	<b>3 648</b>	<b>3 212</b>	<b>2 637</b>
Personalkostnader	-476	-435	-357	-321	-284
Övriga rörelsekostnader	-613	-568	-509	-448	-446
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-81	-71	-67	-63	-60
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-1 171</b>	<b>-1 074</b>	<b>-934</b>	<b>-832</b>	<b>-790</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>2 676</b>	<b>2 623</b>	<b>2 714</b>	<b>2 381</b>	<b>1 846</b>
Förväntade kreditförluster, netto	-838	-1 014	-1 078	-938	-884
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 838</b>	<b>1 609</b>	<b>1 636</b>	<b>1 442</b>	<b>963</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-6
Skatt	-400	-344	-342	-302	-204
<b>Nettoreultat</b>	<b>1 438</b>	<b>1 265</b>	<b>1 294</b>	<b>1 141</b>	<b>753</b>
<b>Resultat per aktie, kronor</b>					
Nettoreultat per aktie före utspädning, kronor <sup>3)</sup>	7,12	6,09	6,02	5,34	3,47
Nettoreultat per aktie efter utspädning, kronor <sup>3)</sup>	7,12	6,09	6,02	5,34	3,47

<sup>1)</sup> 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 leasingkulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

<sup>2)</sup> Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital. Jämförelseperioden 2021 är omräknad.

<sup>3)</sup> 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	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Resultaträkning (MSEK)</b>					
Räntenetto	3 460	3 313	3 291	2 899	2 323
Rörelseintäkter	3 847	3 697	3 648	3 212	2 637
Nettoresultat	1 438	1 265	1 294	1 141	753
Resultat per aktie före utspädning, SEK <sup>4)</sup>	7,12	6,09	6,02	5,34	3,47
Resultat per aktie efter utspädning, SEK <sup>4)</sup>	7,12	6,09	6,02	5,34	3,47
<b>Balansräkning (MSEK)</b>					
Utlåning till allmänheten	49 675	50 286	45 470	41 490	36 214
In- och upplåning från allmänheten	53 121	53 017	42 663	36 842	31 351
Emitterade värdepapper	1 800	2 319	1 248	3 337	5 229
Efterställda skulder	1 096	598	-	-	500
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB	9 477	9 052	7 803	6 570	5 416
<b>Nyckeltal <sup>1)</sup></b>					
Räntenettomarginal (NIM) <sup>2)</sup>	6,9%	6,9%	7,6%	7,5%	6,8%
Kreditförlustnivå <sup>2)</sup>	1,7%	2,1%	2,5%	2,4%	2,6%
K/I-tal <sup>2)</sup>	30,4%	29,1%	25,6%	25,9%	30,0%
Avkastning på eget kapital (RoE) <sup>2)</sup>	15,5%	14,8%	17,2%	18,3%	14,1%
Avkastning på totala tillgångar (RoA) <sup>2)</sup>	2,1%	2,1%	2,4%	2,4%	1,7%
Kärnprimärkapitalrelation <sup>3)</sup>	15,6%	15,8%	15,9%	14,3%	13,9%
Primärkapitalrelation <sup>3)</sup>	16,5%	15,8%	17,0%	15,4%	15,1%
Total kapitalrelation <sup>3)</sup>	18,4%	16,9%	17,0%	15,4%	16,4%
Medelantal heltidsanställda	416	382	343	308	301
<b>Justerade nyckeltal <sup>1)</sup></b>					
Räntenettomarginal (NIM) <sup>2)</sup>	6,9%	6,9%	7,6%	7,5%	6,8%
Kreditförlustnivå <sup>2)</sup>	1,7%	2,1%	2,5%	2,4%	2,6%
K/I-tal <sup>2)</sup>	30,4%	29,1%	25,6%	25,9%	30,0%
Avkastning på eget kapital (RoE) <sup>2)</sup>	15,5%	14,8%	17,2%	18,2%	14,1%
Avkastning på totala tillgångar (RoA) <sup>2)</sup>	2,1%	2,1%	2,4%	2,4%	1,7%

<sup>1)</sup> Se Definitionslista, sidan 128, samt [norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal.

<sup>2)</sup> Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidan 128.

<sup>3)</sup> Nyckeltal definierat enligt kapitalkämningsregelverket (CRR). Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 72-75.

<sup>4)</sup> 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 uppgick det totala antalet aktier till 205 381 004 per 31 december 2025. Historiska data för antalet aktier har i denna rapport justerats i enlighet med IAS 33.

# Resultaträkning

Koncernen

MSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter <sup>1)</sup>		5 126	5 236
Räntekostnader <sup>2)</sup>		-1 665	-1 923
<b>Räntenetto</b>	6	<b>3 460</b>	<b>3 313</b>
Provisionsintäkter		389	377
Provisionskostnader		-86	-53
<b>Provisionsnetto</b>	7	<b>303</b>	<b>324</b>
Nettoreultat finansiella transaktioner	8	0	30
Övriga rörelseintäkter	9	83	31
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>3 847</b>	<b>3 697</b>
Personalkostnader	10	-476	-435
Övriga rörelsekostnader	11	-613	-568
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar <sup>3)</sup>	12	-81	-71
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-1 171</b>	<b>-1 074</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>2 676</b>	<b>2 623</b>
Kreditförluster, netto	13	-838	-1 014
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1 838</b>	<b>1 609</b>
Skatt	15	-400	-344
<b>NETTORESULTAT</b>		<b>1 438</b>	<b>1 265</b>
Varav andel av årets resultat hänförligt till:			
aktieägare i Norion Bank AB (publ)		1 431	1 250
innehavare av primärkapitalinstrument		7	15
Nettoreultat per aktie före utspädning, kronor	16	7,12	6,09
Nettoreultat per aktie efter utspädning, kronor	16	7,12	6,09

<sup>1)</sup> Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.

<sup>2)</sup> Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

<sup>3)</sup> Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingkulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

# Rapport över totalresultat

Koncernen

MSEK	2025	2024
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>1 438</b>	<b>1 265</b>
<b>Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		
Omräkning av utländsk verksamhet	-2	-1
<b>Summa övrigt totalresultat</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>1 437</b>	<b>1 263</b>
Varav andel av årets resultat hänförligt till:		
aktieägare i Norion Bank AB (publ)	1 430	1 249
innehavare av primärkapitalinstrument	7	15

# Balansräkning

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	4 068	5 276
Utlåning till kreditinstitut	18	4 704	4 164
Utlåning till allmänheten	19, 20	49 675	50 286
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	7 857	6 210
Aktier och andelar	21	679	764
Immateriella anläggningstillgångar	23	162	141
Materiella anläggningstillgångar	24	54	75
Derivat	25	5	12
Övriga tillgångar	26	136	160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	187	121
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>67 527</b>	<b>67 206</b>
In- och upplåning från allmänheten	28	53 121	53 017
Emitterade värdepapper	29	1 800	2 319
Derivat	25	-	-
Uppskjuten skatteskuld	30	441	341
Övriga skulder	31	320	393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	772	1 487
Efterställda skulder	29	1 096	598
<b>Skulder</b>		<b>57 550</b>	<b>58 155</b>
Aktiekapital		149	149
Andra fonder		-3	-2
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		9 331	8 904
Primärkapitalinstrument		500	-
<b>Eget kapital</b>	34	<b>9 977</b>	<b>9 052</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>67 527</b>	<b>67 206</b>

# Förändring i eget kapital

Koncernen

MSEK	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB						Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital <sup>2)</sup>	Omräkningsreserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa	Innehavare av primärkapitalinstrument <sup>1)</sup>	
<b>2025</b>							
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>5</b>	<b>-6</b>	<b>8 904</b>	<b>9 052</b>	<b>-</b>	<b>9 052</b>
Nettoresultat				1 431	1 431	7	1 438
Övrigt totalresultat			-2		-2		-2
<b>Totalresultat</b>			<b>-2</b>	<b>1 431</b>	<b>1 430</b>	<b>7</b>	<b>1 437</b>
Emission av primärkapitalinstrument						500	500
Transaktionskostnader vid emission				-4	-4		-4
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-7	-7
Förändring i innehav av egna aktier <sup>3)</sup>				-1 000	-1 000		-1 000
<b>Poster redovisade direkt i eget kapital</b>				<b>-1 004</b>	<b>-1 004</b>	<b>493</b>	<b>-511</b>
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>5</b>	<b>-8</b>	<b>9 331</b>	<b>9 477</b>	<b>500</b>	<b>9 977</b>
<b>2024</b>							
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>5</b>	<b>-5</b>	<b>7 654</b>	<b>7 803</b>	<b>500</b>	<b>8 303</b>
Nettoresultat				1 250	1 250	15	1 265
Övrigt totalresultat			-1		-1		-1
<b>Totalresultat</b>			<b>-1</b>	<b>1 250</b>	<b>1 249</b>	<b>15</b>	<b>1 263</b>
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-15	-15
Förtida inlösen av primärkapitalinstrument						-500	-500
<b>Poster redovisade direkt i eget kapital</b>						<b>-515</b>	<b>-515</b>
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>5</b>	<b>-6</b>	<b>8 904</b>	<b>9 052</b>	<b>-</b>	<b>9 052</b>

<sup>1)</sup> 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 räntebetalingarna.

<sup>2)</sup> Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

<sup>3)</sup> Per den 31 december 2025 uppgick utfärdat antal aktier till 205 381 004 och Norion Banks innehav av egna aktier uppgick till 15 598 470. Antal utestående aktier uppgick därmed till 189 782 534. Per den 31 december 2024 uppgick totalt antal emitterade aktier till 205 381 004. Norion Bank ägde vid denna tidpunkt inga egna aktier och antalet utestående aktier uppgick därmed till 205 381 004.

# Kassaflödesanalys

Koncernen

MSEK	Not	2025	2024
Rörelseresultat		1 838	1 609
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten <sup>1)</sup>		818	1 158
Betalda inkomstskatter		-327	-378
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter</b>		<b>2 329</b>	<b>2 389</b>
Ökning(-)/minskning(+) av utlåning till allmänheten		-1 477	-5 251
Ökning(-)/minskning(+) av innehav av värdepapper		-440	-
Ökning(+)/minskning(-) av inlåning och upplåning från allmänheten		1 840	9 678
Förändring i övriga fordringar		-330	-7 248
Förändring i övriga skulder		-610	331
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 312</b>	<b>-101</b>
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	23	-71	-76
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	24	0	-1
Förvärv av finansiella tillgångar		-8	-62
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-79</b>	<b>-139</b>
Amortering av skuld		-31	-30
Primärkapitalinstrument		496	-515
Återbetalning av räntebärande värdepapper		-518	-1 117
Emission av räntebärande värdepapper		498	2 785
Återköp av egna aktier		-1 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-555</b>	<b>1 123</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>678</b>	<b>883</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>4 164</b>	<b>3 203</b>
Årets kassaflöde		678	883
Valutakursdifferenser i likvida medel		-138	78
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	18	<b>4 704</b>	<b>4 164</b>
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor		1 738	2 598
Erhållna räntor		5 138	5 240
<sup>1)</sup> Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Kreditreserveringar		838	1 014
Orealiserade värdeförändringar		-33	-23
Av- och nedskrivningar		81	71
Övrigt		-68	96
<b>SUMMA POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET</b>		<b>818</b>	<b>1 158</b>

# Kassaflödesanalys, forts.

Koncernen

MSEK	2025	2024
<b>Emitterade räntebärande värdepapper och efterställda skulder</b>	<b>2 896</b>	<b>2 917</b>
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>2 917</b>	<b>1 248</b>
Periodiserad anskaffningskostnad och valutaeffekter	-1	1
Emitterade räntebärande värdepapper	498	2 785
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-518	-1 117
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>2 896</b>	<b>2 917</b>

## 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 5 138 MSEK (5 240) samt ränteutbetalningar med 1 738 MSEK (2 598). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

# Resultaträkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter <sup>1)</sup>		5 126	5 236
Räntekostnader <sup>2)</sup>		-1 665	-1 923
<b>Räntenetto</b>	6	<b>3 460</b>	<b>3 313</b>
Provisionsintäkter		389	377
Provisionskostnader		-86	-53
<b>Provisionsnetto</b>	7	<b>303</b>	<b>324</b>
Nettoreultat finansiella transaktioner	8	0	30
Övriga rörelseintäkter	9	83	31
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>3 847</b>	<b>3 697</b>
Personalkostnader	10	-476	-435
Övriga rörelsekostnader	11	-613	-568
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar <sup>3)</sup>	12	-81	-71
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-1 170</b>	<b>-1 074</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>2 677</b>	<b>2 623</b>
Kreditförluster, netto	13	-838	-1 014
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1 838</b>	<b>1 609</b>
Bokslutsdispositioner	14	-484	-331
Skatt	15	-300	-278
<b>NETTORESULTAT</b>		<b>1 054</b>	<b>1 000</b>

<sup>1)</sup> Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.

<sup>2)</sup> Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

<sup>3)</sup> Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingkulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

# Rapport över totalresultat

Moderbolaget

MSEK	2025	2024
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>1 054</b>	<b>1 000</b>
<b>Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		
Omräkning av utländsk verksamhet	-2	-1
<b>Summa övriga totalresultat</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>1 052</b>	<b>999</b>

# Balansräkning

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	4 068	5 276
Utlåning till kreditinstitut	18	4 703	4 164
Utlåning till allmänheten	19,20	49 675	50 286
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	7 857	6 210
Aktier och andelar	21	679	764
Aktier och andelar i koncernföretag	22	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	23	162	141
Materiella anläggningstillgångar	24	54	75
Derivat	25	5	12
Övriga tillgångar	26	136	160
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	187	121
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>67 527</b>	<b>67 206</b>
In- och upplåning från allmänheten	28	53 121	53 017
Emitterade värdepapper	29	1 800	2 319
Uppskjuten skatteskuld	30	-	-
Övriga skulder	31	320	393
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	772	1 487
Efterställda skulder	29	1 096	598
<b>Skulder</b>		<b>57 110</b>	<b>57 814</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	33	<b>2 135</b>	<b>1 651</b>
Aktiekapital		149	149
Reservfond		5	2
Fond för utvecklingsutgifter		153	131
Primärkapitalinstrument		500	-
Balanserade vinstmedel		6 422	6 459
Nettoreultat		1 054	1 000
<b>Eget kapital</b>	34	<b>8 283</b>	<b>7 741</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>67 527</b>	<b>67 206</b>

# Förändring i eget kapital

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Innehavare av primärkapitalinstrument <sup>1)</sup>	
<b>2025</b>						
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>2</b>	<b>131</b>	<b>7 459</b>	<b>-</b>	<b>7 741</b>
Omföringar		3	22	-25		-
Emission av primärkapitalinstrument					500	500
Transaktionskostnader vid emission				-4		-4
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-7		-7
Förändring i innehav av egna aktier <sup>2)</sup>				-1 000		-1 000
Nettoresultat				1 054		1 054
Övrigt totalresultat				-2		-2
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>5</b>	<b>153</b>	<b>7 476</b>	<b>500</b>	<b>8 283</b>
<b>2024</b>						
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>3</b>	<b>102</b>	<b>6 503</b>	<b>500</b>	<b>7 257</b>
Omföringar			29	-29		-
Förtida inlösen av primärkapitalinstrument					-500	-500
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-15		-15
Nettoresultat				1 000		1 000
Övrigt totalresultat		-1				-1
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>149</b>	<b>2</b>	<b>131</b>	<b>7 459</b>	<b>-</b>	<b>7 741</b>

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> Per den 31 december 2025 uppgick utfärdat antal aktier till 205 381 004 och Norion Banks innehav av egna aktier uppgick till 15 598 470. Antal utestående aktier uppgick därmed till 189 782 534. Per den 31 december 2024 uppgick totalt antal emitterade aktier till 205 381 004. Norion Bank ägde vid denna tidpunkt inga egna aktier och antalet utestående aktier uppgick därmed till 205 381 004.

# Kassaflödesanalys

Moderbolaget

MSEK	Not	2025	2024
Rörelseresultat		1 838	1 609
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten <sup>1)</sup>		818	1 158
Betalda inkomstskatter		-327	-378
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter</b>		<b>2 329</b>	<b>2 389</b>
Ökning(-)/minskning(+) av utlåning till allmänheten		-1 478	-5 251
Ökning(-)/minskning(+) av innehav av värdepapper		-440	-
Ökning(+)/minskning(-) av inlåning och upplåning från allmänheten		1 840	9 678
Förändring i övriga fordringar		-330	-7 248
Förändring i övriga skulder		-610	331
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 311</b>	<b>-101</b>
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	23	-71	-76
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	24	0	-1
Förvärv av finansiella tillgångar		-8	-62
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-79</b>	<b>-139</b>
Amortering av skuld		-31	-30
Primärkapitalinstrument		496	-515
Återbetalning av räntebärande värdepapper		-518	-1 117
Emission av räntebärande värdepapper		498	2 785
Utbetalt/erhållet koncernbidrag		0	0
Återköp av egna aktier		-1 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-555</b>	<b>1 123</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>		<b>677</b>	<b>883</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>4 164</b>	<b>3 203</b>
Årets kassaflöde		677	883
Valutakursdifferenser i likvida medel		-138	78
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	18	<b>4 703</b>	<b>4 164</b>
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor		1 738	2 598
Erhållna räntor		5 138	5 240
<sup>1)</sup> Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Kreditreserveringar		838	1 014
Orealiserade värdeförändringar		-33	-23
Av- och nedskrivningar		81	71
Övrigt		-68	96
<b>SUMMA POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET</b>		<b>818</b>	<b>1 158</b>

# 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

Koncernredovisning och årsredovisning för Norion Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2025 godkändes för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 8 april och kommer att föreläggas årsstämman 2025 för fastställande den 5 maj 2026. Moderbolaget Norion Bank AB är ett svenskt bankaktiebolag med säte i

Göteborg, Sverige. Moderbolagets aktie är noterat på NASDAQ Stockholms lista för medelstora företag.

Norion Bankkoncernen tillhandahåller finansieringslösningar för företag och privatpersoner.

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		
	2025	2024	Förändring, %	2025	2024	Förändring, %
EUR	11,0406	11,4498	-3,6%	10,8215	11,459	-5,6%
NOK	0,9426	0,9830	-4,1%	0,9137	0,9715	-5,9%

## 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 10 april och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 5 maj 2026.

##### 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 anförtrots 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 2025 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 erlägga 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:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs,
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital,
- 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 erlägga 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. Framtidsblickande 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.

### 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

## 2. Redovisningsprinciper, forts.

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 skäligen 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 värdedegrad 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 Återköp av egna aktier

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

Återköpta aktier innefattar anskaffningskostnaden för egna aktier som innehas av moderbolaget. Återköp av egna aktier redovisas som en avdragspost från posten för Balanserad vinst i eget kapital. Likvid från avyttring av sådana egetkapitalinstrument redovisas som en ökning av fritt eget kapital. Eventuella transaktionskostnader redovisas direkt 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 instrumentets förväntade löptid till det finansiella instrumentets redovisade nettovärde. Vid uppskattningen av framtida betalningar beaktas samtliga betalningar som omfattas av avtalsvillkoren.

## 2. Redovisningsprinciper, forts.

Risken 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 ränteutgifter enligt effektivräntemetoden.

Utöver ränteutgifter 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 administrativintäkter 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 koncernredovisningen 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 på hur historiska mönster återupprepas men även om de makroantaganden 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

## 2. Redovisningsprinciper, forts.

---

Steg 3. Expertbaserade beräkningar görs utifrån expertkunskap om enskilda krediter och, eller delportföljer, 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 rätten 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 policier 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. Motpartsrisken 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 normal 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 RISKBEDÖMNING

##### Utlåning till allmänheten – Företag

MSEK	2025			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	22 036	166	-	22 202
Normal risk	4 496	1 326	-	5 822
Hög risk	394	761	-	1 155
Fallissemang	-	-	3 957	3 957
Förvärvade krediter	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>26 926</b>	<b>2 254</b>	<b>3 957</b>	<b>33 137</b>

##### Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

MSEK	2025			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	8 466	-	-	8 466
Normal risk	5 548	-	-	5 548
Hög risk	587	510	-	1 097
Fallissemang	-	-	6 326	6 326
Förvärvade krediter	-	-	366	366
<b>Summa</b>	<b>14 601</b>	<b>510</b>	<b>6 692</b>	<b>21 803</b>

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	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	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>28 898</b>	<b>2 454</b>	<b>4 619</b>	<b>35 971</b>

## 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
<b>Summa</b>	<b>11 988</b>	<b>686</b>	<b>7 175</b>	<b>19 850</b>

## KREDITEXPONERING FÖRDELAD PER BRANSCH OCH SÄKERHET

Koncernen	2025					2024				
	Utlåning	Fastighetsin-teckningar	Övriga säkerheter	Summa säkerheter	Netto exponering	Utlåning	Fastighetsin-teckningar	Övriga säkerheter	Summa säkerheter	Netto exponering
Kreditriskexponering för finansiella tillgångar, MSEK										
Banker	4 704	-	-	-	4 704	4 164	-	-	-	4 164
Fastighetsförvaltning	20 504	14 606	2 571	17 178	3 326	23 073	12 946	2 224	15 170	7 903
Övrig utlåning till företag	11 551	717	4 909	5 626	5 925	11 608	621	3 778	4 399	7 209
Bostadskrediter till hushåll	14	14	-	14	0	23	23	-	23	0
Övrig utlåning till hushåll	17 607	-	-	-	17 607	15 581	-	-	-	15 581
<b>Summa</b>	<b>54 379</b>	<b>15 337</b>	<b>7 481</b>	<b>22 818</b>	<b>31 561</b>	<b>54 450</b>	<b>13 591</b>	<b>6 002</b>	<b>19 593</b>	<b>34 857</b>

## 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 resultatförts. 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 valutawappar 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 räntebindingstiderna 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 72 (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 +/- 25 (60) MSEK.

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

## VALUTAEXPONERING

Koncernen och moderbolaget

2025-12-31	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	Totalt
<b>Tillgångar i utländsk valuta, MSEK</b>							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	3 573	-	-	-	-	-	3 573
Utlåning till kreditinstitut	2 922	198	71	23	4	5	3 221
Utlåning till allmänheten	16 050	2 180	1 880	175	3	50	20 339
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 944	-	-	-	-	-	1 944
Övriga tillgångar	54	32	6	7	0	0	98
<b>Summa tillgångar</b>	<b>24 543</b>	<b>2 410</b>	<b>1 957</b>	<b>205</b>	<b>7</b>	<b>55</b>	<b>29 175</b>
<b>Skulder i utländsk valuta, MSEK</b>							
In- och upplåning från allmänheten	28 524	1 148	-	-	-	-	29 672
Övriga skulder	118	54	16	-13	0	0	174
<b>Summa skulder</b>	<b>28 642</b>	<b>1 202</b>	<b>16</b>	<b>-13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 846</b>
<b>Nettotillgångar</b>	<b>-4 099</b>	<b>1 208</b>	<b>1 941</b>	<b>218</b>	<b>6</b>	<b>55</b>	<b>-671</b>
<b>Nominella belopp valutaderivat</b>	<b>4 082</b>	<b>-1 205</b>	<b>-1 979</b>	<b>-214</b>	<b>-5</b>	<b>-53</b>	<b>626</b>
<b>Nettoposition</b>	<b>-18</b>	<b>3</b>	<b>-38</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>-44</b>

Känsligheten för beräknade valutapositioner där de utländska valutorna rör sig ogynnsamt mot SEK med 10% motsvarar ett utfall på -7 MSEK.

## 3. Risker och riskhantering, forts.

## VALUTAEXPONERING

Koncernen och moderbolaget

2024-12-31	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	Totalt
<b>Tillgångar i utländsk valuta, MSEK</b>							
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>25 235</b>	<b>2 509</b>	<b>2 264</b>	<b>410</b>	<b>7</b>	<b>62</b>	<b>30 487</b>
<b>Skulder i utländsk valuta, MSEK</b>							
In- och upplåning från allmänheten	27 914	763	-	-	-	-	28 678
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	322	97	46	68	0	0	533
<b>Summa skulder</b>	<b>28 237</b>	<b>860</b>	<b>46</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 211</b>
<b>Nettotillgångar</b>	<b>-3 001</b>	<b>1 649</b>	<b>2 218</b>	<b>342</b>	<b>7</b>	<b>62</b>	<b>1 277</b>
<b>Nominella belopp valutaderivat</b>	<b>2 994</b>	<b>-1 656</b>	<b>-2 219</b>	<b>-339</b>	<b>-6</b>	<b>-62</b>	<b>-1 289</b>
<b>Nettoposition</b>	<b>-8</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>

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

## 4. LIKVIDITETSRISK

## Definition

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna infria överenskomna betalningsförpliktelser vid respektive förfalltidpunkt 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 riskkaptiter 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

2025-12-31 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.	-	2 654	236	990	288	-	4 167	4 068
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 055	948	5 890	292	-	8 185	7 857
Utlåning till kreditinstitut	4 514	-	-	-	-	190	4 704	4 704
Utlåning till allmänheten	-	15 526	7 995	18 799	7 355	-	49 675	49 675
Derivat	-	5	0	-	-	-	5	5
Övriga finansiella tillgångar	-	67	-	-	-	679	745	745
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>4 514</b>	<b>19 306</b>	<b>9 178</b>	<b>25 679</b>	<b>7 935</b>	<b>869</b>	<b>67 481</b>	<b>67 055</b>
Finansiella skulder								
In- och upplåning från allmänheten	-	38 732	7 573	6 816	-	-	53 121	53 121
Emitterade värdepapper	-	50	1 300	500	1 100	-	2 950	2 896
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	-	772	772	772
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>38 782</b>	<b>8 873</b>	<b>7 316</b>	<b>1 100</b>	<b>772</b>	<b>56 843</b>	<b>56 789</b>

## 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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>4 164</b>	<b>9 686</b>	<b>8 138</b>	<b>38 479</b>	<b>5 974</b>	<b>37</b>	<b>62 313</b>	<b>53 741</b>
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
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>41 668</b>	<b>11 124</b>	<b>3 365</b>	<b>864</b>	<b>384</b>	<b>57 021</b>	<b>56 318</b>

## 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 ianspråktagna 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	2025	2024
Värdepapper emitterade av stater	4 068	5 276
Värdepapper emitterade av kommuner	5 479	3 545
Utlåning till kreditinstitut	4 704	4 164
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 379	2 664
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>16 629</b>	<b>15 650</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
<b>Summa övrig likviditetsportfölj</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL LIKVIDITETSPORTFÖLJ</b>	<b>16 629</b>	<b>15 650</b>

## 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;

- personalrisk
- 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, systemuppdateringar 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

### 3. Risker och riskhantering, forts.

---

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 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 affärs miljön 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 riskfaktorer som påverkar inkluderar faktorer såsom BNP, inflation, arbetslöshet, styr- och centralbanksräntor och fastighetspriser.

## 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 FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets webbsida [www.norionbank.se](http://www.norionbank.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

### Riskhantering

Affärsrisk, strategiska risker och ryktesrisk 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.

(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 2025 till 7 358 MSEK (7 075).

Företagets kapital situation kan summeras på följande sätt:

## 4. Kapitältäckning, forts.

## Norion Bank AB

	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp
Kapitalbas MSEK				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 533	4,5%	2 417	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	339	0,6%	350	0,7%
Kombinerat buffertkrav	2 254	4,0%	2 156	4,0%
<b>Totalt kärnprimärkapitalbehov</b>	<b>5 125</b>	<b>9,1%</b>	<b>4 923</b>	<b>9,2%</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>8 762</b>	<b>15,6%</b>	<b>8 499</b>	<b>15,8%</b>
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	3 377	6,0%	3 223	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	452	0,8%	467	0,9%
Kombinerat buffertkrav	2 254	4,0%	2 156	4,0%
<b>Totalt primärkapitalbehov</b>	<b>6 082</b>	<b>10,8%</b>	<b>5 846</b>	<b>10,9%</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>9 262</b>	<b>16,5%</b>	<b>8 499</b>	<b>15,8%</b>
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	4 503	8,0%	4 297	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	602	1,1%	622	1,2%
Kombinerat buffertkrav	2 254	4,0%	2 156	4,0%
<b>Totalt kapitalbasbehov</b>	<b>7 358</b>	<b>13,1%</b>	<b>7 075</b>	<b>13,2%</b>
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>10 358</b>	<b>18,4%</b>	<b>9 097</b>	<b>16,9%</b>

## Norion Bank AB

	31 dec 2025	31 dec 2024
Kapitalbas MSEK		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	149	149
Balanserade vinstmedel	8 274	7 897
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning	1 054	1 000
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>9 477</b>	<b>9 046</b>
Avgår:		
Ytterligare värdejustering	-546	-402
Immateriella tillgångar	-162	-141
Uppskjuten skattefordran	-6	-5
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-715</b>	<b>-548</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>8 762</b>	<b>8 499</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	500	-
<b>Primärkapitaltillskott</b>	<b>500</b>	<b>-</b>
<b>Totalt primärkapital</b>	<b>9 262</b>	<b>8 499</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	1 096	598
<b>Supplementärkapital</b>	<b>1 096</b>	<b>598</b>
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>10 358</b>	<b>9 097</b>

## 4. Kapitaltäckning, forts.

## KAPITALKRAV

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

## Norion Bank AB

Riskvägt exponeringsbelopp MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	931	855
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	774	899
Exponeringar mot företag	14 417	29 959
Exponeringar mot hushåll	11 809	9 968
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	17 218	8
Fallerande exponeringar	6 524	7 697
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	238	266
Aktieexponeringar	82	62
Övriga poster	399	409
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>52 392</b>	<b>50 123</b>
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	25	22
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	56	16
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	3 811	3 552
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>56 283</b>	<b>53 713</b>

## Norion Bank AB

Kapitalkrav MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	74	68
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	62	72
Exponeringar mot företag	1 153	2 397
Exponeringar mot hushåll	945	797
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	1 377	1
Fallerande exponeringar	522	616
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	19	21
Aktieexponeringar	7	5
Övriga poster	32	33
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>4 191</b>	<b>4 010</b>

## 4. Kapitältäckning, forts.

## Norion Bank AB

Kapitalkrav MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	2
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	4	1
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	305	284
<b>Summa kapitalkrav – Pelare 1</b>	<b>4 503</b>	<b>4 297</b>
Koncentrationsrisk	345	328
Ränterisk i bankboken	257	294
<b>Summa kapitalkrav – Pelare 2</b>	<b>602</b>	<b>622</b>
Kapitalbuffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	1 407	1 343
Kontracyklisk buffert	847	813
<b>Summa kapitalkrav – Kapitalbuffertar</b>	<b>2 254</b>	<b>2 156</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>7 358</b>	<b>7 075</b>

## KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	31 dec 2025	31 dec 2024
Kärnprimärkapitalrelation	15,6%	15,8%
Primärkapitalrelation	16,5%	15,8%
Total kapitalrelation	18,4%	16,9%
Institutsspecifikt buffertkrav	4,0%	4,0%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,4%	7,9%

## 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. Paymentssegmentet 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.

## 5. Rörelsesegment, forts.

## Koncernen

MSEK	2025					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt <sup>1)</sup>	Koncern
Räntenetto	799	1 249	1 005	271	136	3 460
Provisionsnetto	10	0	55	239	-1	303
Netto finansiella transaktioner	32	-	-	0	-32	0
Övriga rörelseintäkter	49	0	17	18	-1	83
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>889</b>	<b>1 249</b>	<b>1 078</b>	<b>527</b>	<b>104</b>	<b>3 847</b>
Rörelsekostnader	-157	-107	-211	-324	-372	-1 171
Kreditförluster, netto	-158	-49	-506	-113	-12	-838
<b>Rörelsresultat</b>	<b>574</b>	<b>1 094</b>	<b>361</b>	<b>91</b>	<b>-281</b>	<b>1 838</b>
Räntenettomarginal (NIM)	6,9%	5,7%	7,8%	8,2%	-	6,9%
Rörelseintäktsmarginal	7,7%	5,7%	8,3%	15,9%	-	7,7%
Utlåning till allmänheten	11 526	20 504	13 661	3 605	379	49 675

## MSEK

MSEK	2024					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt <sup>1)</sup>	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
<b>Rörelseintäkter</b>	<b>766</b>	<b>1 148</b>	<b>908</b>	<b>505</b>	<b>370</b>	<b>3 697</b>
Rörelsekostnader	-147	-112	-187	-297	-331	-1 074
Kreditförluster, netto	-37	-366	-518	-68	-25	-1 014
<b>Rörelsresultat</b>	<b>581</b>	<b>670</b>	<b>204</b>	<b>140</b>	<b>14</b>	<b>1 609</b>
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

<sup>1)</sup> Inklusive elimineringsar.

## Koncernen

MSEK	2025				2024			
	Sverige	Övriga Norden	Tyskland	Övriga länder	Sverige	Övriga Norden	Tyskland	Övriga länder
Geografisk fördelning								
Räntenetto	2 228	1 046	153	34	2 144	1 006	114	47
Provisionsnetto	190	113	0	0	200	125	0	-1
Rörelseintäkter	2 486	1 174	153	34	2 391	1 142	114	50
Andel per marknad	65%	31%	4%	1%	65%	31%	3%	1%
Utlåning till allmänheten	28 506	11 159	4 485	5 525	28 601	13 261	4 922	3 502

## 6. Räntenetto

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Utlåning till allmänheten	4 671	4 833	4 671	4 833
Räntebärande värdepapper	392	299	392	299
Utlåning till kreditinstitut	63	104	63	104
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>5 126</b>	<b>5 236</b>	<b>5 126</b>	<b>5 236</b>
<i>varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	4 898	4 983	4 898	4 983
In- och upplåning från allmänheten	-1 507	-1 800	-1 507	-1 800
Efterställda skulder	-63	-22	-63	-22
Räntebärande värdepapper	-96	-101	-96	-101
Övriga räntekostnader	0	-1	0	-1
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-1 665</b>	<b>-1 923</b>	<b>-1 665</b>	<b>-1 923</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>3 460</b>	<b>3 313</b>	<b>3 460</b>	<b>3 313</b>

## 7. Provisionsnetto

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ut- och inlåning	196	219	196	219
Betalningsförmedling	190	153	190	153
Övriga	3	5	3	5
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>389</b>	<b>377</b>	<b>389</b>	<b>377</b>
Betalningsförmedling	-86	-53	-86	-53
Övriga	0	0	0	0
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-86</b>	<b>-53</b>	<b>-86</b>	<b>-53</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>303</b>	<b>324</b>	<b>303</b>	<b>324</b>

## 8. Nettoresultat finansiella transaktioner

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Realisationsresultat	35	12	35	12
Orealiserade värdeförändringar	-8	20	-8	20
Valutakursförändringar	-26	-2	-26	-2
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>

## 9. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
MSEK				
Andra rörelseintäkter inkl övertagen egendom	83	31	83	31
<b>Summa</b>	<b>83</b>	<b>31</b>	<b>83</b>	<b>31</b>

## 10. Personalkostnader

### PERSONALKOSTNADER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2025	2024
Löner och andra ersättningar	-316	-288
Socialavgifter	-110	-98
Pensionskostnader	-40	-37
Utbildning och andra personalrelaterade kostnader	-10	-13
<b>Summa</b>	<b>-476</b>	<b>-435</b>

### FÖRDELNING LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2025	2024
Ledande befattningshavare	-41	-40
Övriga	-275	-248
<b>Summa</b>	<b>-316</b>	<b>-288</b>

### ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2025					
	Fast lön	Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Martin Nossman, verkställande direktör	-6	-	-	0	-2	-9
Andra ledande befattningshavare (11 personer)	-32	-	-3	-1	-7	-43
<b>Summa</b>	<b>-38</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-9</b>	<b>-52</b>

### 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
<b>Summa</b>	<b>-37</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>	<b>-1</b>	<b>-10</b>	<b>-52</b>

## 10. Personalkostnader, forts.

## ARVODE TILL STYRELSEN

## Koncernen och moderbolaget

MSEK	2025
Erik Selin, ordförande	-1,0
Ulf Croona, ledamot	-0,2
Bengt Edholm, ledamot	-0,5
Charlotte Hybinette, ledamot	-0,2
Per Lindblad, ledamot	-0,3
Marie Osberg, ledamot	-0,6
Arian Falck Raoof, ledamot	-0,5
<b>Summa</b>	<b>-3,3</b>

## 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
<b>Summa</b>	<b>-3,5</b>

Lön och ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har ingen rörlig ersättning 2025.

**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 ersättningspolicyen 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. Ersättningspolicyen ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Policyen 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 2025-12-31 var 20 MSEK (15). 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

	2025		2024	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Sverige	379	61%	348	59%
Finland	24	50%	20	54%
Norge	13	72%	14	67%
<b>Summa</b>	<b>416</b>	<b>61%</b>	<b>382</b>	<b>59%</b>

10. Personalkostnader, forts.

## STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

	2025		2024	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Styrelseledamöter	5	80%	6	67%
Ledande befattningshavare	12	67%	12	58%

## 11. Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
MSEK				
Konsultkostnader	-167	-167	-167	-167
IT-kostnader	-142	-112	-142	-112
Andra köpta tjänster	-159	-149	-159	-149
Revisionskostnader	-4	-4	-4	-4
Porto- och telekostnader	-21	-29	-21	-29
Marknadsföringskostnader	-35	-31	-35	-31
Hyra och lokalkostnader	-20	-20	-20	-20
Kortutgivningskostnader	-17	-13	-17	-13
Bankavgifter	-15	-12	-15	-12
Förbrukningsinventarier	-1	-2	-1	-2
Övriga rörelsekostnader	-31	-29	-31	-29
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-613</b>	<b>-568</b>	<b>-613</b>	<b>-568</b>

## ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025 <sup>1)</sup>	2024	2025 <sup>1)</sup>	2024
MSEK				
Revisionsuppdraget	-2,7	-3,0	-2,6	-2,9
Revisionsnära rådgivning	-1,0	-0,5	-1,0	-0,5
Skatterådgivning	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
Övriga tjänster	-	-	-	-
<b>Summa Ernst &amp; Young (EY)</b>	<b>-4,1</b>	<b>-3,7</b>	<b>-4,1</b>	<b>-3,6</b>

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag innefattar översiktlig granskning av delårsrapporter, lagstadgade revisionsyttranden och tjänster i anslutning till dessa. Skatterådgivning avser stöd vid upprättande av deklaration samt löpande frågor.

<sup>1)</sup>Arvodet till Ernst & Young AB uppgår till för revisionsuppdrag 2,5 mkr, revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 1 mkr, skatterådgivning 0,4 mkr.

## 12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-1	-1	-1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-50	-41	-50	-41
Avskrivning av nyttjanderätter	-30	-29	-30	-29
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-81</b>	<b>-71</b>	<b>-81</b>	<b>-71</b>

## 13. Kreditförluster, netto

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Reserveringar – Steg 1	53	-17	53	-17
Reserveringar – Steg 2	16	187	16	187
Reserveringar – Steg 3	134	-464	134	-464
<b>Summa nedskrivningar eller återföringar</b>	<b>204</b>	<b>-295</b>	<b>204</b>	<b>-295</b>
Portföljovärderingar, förvärvade förfallna fordringar	-13	-25	-13	-25
<b>Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade fordringar</b>	<b>-13</b>	<b>-25</b>	<b>-13</b>	<b>-25</b>
Årets konstaterade bortskrivningar	-1 031	-697	-1 031	-697
varav utnyttjad andel av tidigare reserverat	-791	-475	-791	-475
<b>Summa bortskrivningar</b>	<b>-1 031</b>	<b>-697</b>	<b>-1 031</b>	<b>-697</b>
Återvinningar	2	3	2	3
<b>Summa återvinningar</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Summa förväntade kreditförluster, netto</b>	<b>-838</b>	<b>-1 014</b>	<b>-838</b>	<b>-1 014</b>

## 14. Bokslutsdispositioner

MSEK	Moderbolaget	
	2025	2024
Lämnade koncernbidrag	0	0
Förändring av periodiseringsfond	-484	-331
<b>Summa</b>	<b>-484</b>	<b>-331</b>

## 15. Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
MSEK				
Aktuell skatt på årets resultat	-301	-279	-301	-279
Aktuell skatt avseende tidigare år	0	0	0	0
<b>Aktuell skattekostnad</b>	<b>-302</b>	<b>-279</b>	<b>-301</b>	<b>-279</b>
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-98	-65	1	1
<b>Redovisad skatt i resultaträkning</b>	<b>-400</b>	<b>-344</b>	<b>-300</b>	<b>-278</b>
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat, specificering	-	-	-	-
Uppskjuten skatt på värdeförändring säkringar av nettoinvesteringar	-	-	-	-
<b>Total uppskjuten skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Koncernen				Moderbolaget			
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%
MSEK								
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats								
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 838</b>		<b>1 609</b>		<b>1 354</b>		<b>1 278</b>	
Skatt enligt gällande skattesats	-379	20,6	-331	20,6	-279	20,6	-263	20,6
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-16		1		-16		1	
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	1		-8		1		-8	
Schablonränta	-7		-7		-7		-7	
Skatteeffekt av tidigare inte redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	1		1		1		-1	
Andra skattesatser i utländska enheter	0		0		0		0	
Skatt hänförligt till tidigare år	0		0		0		0	
Uppskjuten skatt på underskott hänförligt till poster som redovisas mot eget kapital	-		-		-		-	
<b>Redovisad skatt i resultaträkningen</b>	<b>-400</b>	<b>21,8</b>	<b>-344</b>	<b>21,4</b>	<b>-300</b>	<b>22,2</b>	<b>-278</b>	<b>21,8</b>

## 16. Nettoresultat per aktie

Koncernen	2025	2024
	Aktieägarnas andel av nettoresultatet, MSEK	1 431
Antal aktier, miljoner	205,4	205,4
<b>Nettoresultat per aktie, kronor <sup>1)</sup></b>	<b>7,12</b>	<b>6,09</b>

<sup>1)</sup> Både före och efter utspädning. Beräknas som periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, exklusive återköpta aktier. Det genomsnittliga antalet utestående aktier uppgick till 200 949 353 per 31 december 2025.

## 17. Räntebärande värdepapper

Koncernen och moderbolaget

	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
MSEK						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	4 068	4 065	4 066	5 276	5 278	5 290
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 857	7 857	7 815	6 210	6 211	6 177
<b>Summa</b>	<b>11 926</b>	<b>11 921</b>	<b>11 881</b>	<b>11 486</b>	<b>11 489</b>	<b>11 468</b>

### FÖRDELNING PÅ EMITTENT

Koncernen och moderbolaget

	31 dec 2025			31 dec 2024		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
MSEK						
Svenska staten	-	-	-	772	772	775
Svenska kommuner	3 867	3 868	3 848	2 365	2 365	2 358
Svenska bolåneinstitut	1 247	1 248	1 238	421	421	416
Övriga svenska emittenter	-	-	-	1 654	1 656	1 638
Utländska stater	5 680	5 673	5 671	4 505	4 506	4 515
Övriga utländska emittenter	1 132	1 132	1 124	1 769	1 769	1 765
<b>Summa</b>	<b>11 926</b>	<b>11 921</b>	<b>11 881</b>	<b>11 486</b>	<b>11 489</b>	<b>11 468</b>

## 18. Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK				
Utestående fordringar	4 704	4 164	4 703	4 164
<b>Summa</b>	<b>4 704</b>	<b>4 164</b>	<b>4 703</b>	<b>4 164</b>
<b>Utestående fordringar per valuta</b>				
SEK	1 482	1 173	1 482	1 173
EUR	2 922	2 663	2 922	2 663
NOK	198	255	198	255
USD	23	41	23	41
DKK	71	13	71	13
GBP	4	3	4	3
CHF	5	15	5	15
CAD	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>4 704</b>	<b>4 164</b>	<b>4 703</b>	<b>4 164</b>

## 19. Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>PRIVATPERSONER<sup>3)</sup></b>		
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>21 803</b>	<b>19 850</b>
varav Steg 1	14 601	11 988
varav Steg 2	510	686
varav Steg 3	6 326	6 738
varav Steg 3 – förvärvade förfallna fordringar <sup>1)</sup>	366	437
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-4 182</b>	<b>-4 245</b>
varav Steg 1	-232	-271
varav Steg 2	-157	-216
varav Steg 3	-3 793	-3 758
varav Steg 3 – förvärvade förfallna fordringar <sup>1)</sup>	-	-
<b>SUMMA UTLÅNING ALLMÄNHETEN, PRIVATPERSONER, NETTO</b>	<b>17 621</b>	<b>15 604</b>
<b>Reserveringsgrad</b>		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,6%	2,3%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	30,8%	31,5%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	60,0%	55,8%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade förfallna fordringar <sup>1)</sup>	0,0%	0,0%
Total reserveringsgrad för lån <sup>2)</sup>	19,5%	21,9%
<b>FÖRETAG<sup>4)</sup></b>		
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>33 137</b>	<b>35 971</b>
varav Steg 1	26 926	28 898
varav Steg 2	2 254	2 454
varav Steg 3	3 957	4 619
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-1 083</b>	<b>-1 289</b>
varav Steg 1	-150	-171
varav Steg 2	-90	-52
varav Steg 3	-843	-1 066
<b>SUMMA UTLÅNING ALLMÄNHETEN, FÖRETAG, NETTO</b>	<b>32 055</b>	<b>34 681</b>
<b>Företag<sup>4)</sup></b>		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,6%	0,6%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	4,0%	2,1%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	21,3%	23,1%
Total reserveringsgrad för lån <sup>2)</sup>	3,3%	3,6%

## 19. Utlåning till allmänheten, forts.

## Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>TOTALT</b>		
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>54 940</b>	<b>55 820</b>
varav Steg 1	41 527	40 886
varav Steg 2	2 763	3 140
varav Steg 3	10 283	11 357
varav Steg 3 – förvärvade förfallana fordringar <sup>1)</sup>	366	437
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-5 264</b>	<b>-5 535</b>
varav Steg 1	-382	-442
varav Steg 2	-247	-268
varav Steg 3	-4 636	-4 824
varav Steg 3 – förvärvade fordringar <sup>1)</sup>	-	-
<b>SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, TOTALT, NETTO</b>	<b>49 675</b>	<b>50 286</b>
Andel lån i steg 3, brutto, % <sup>2)</sup>	18,8%	20,5%
Andel lån i steg 3, netto, % <sup>2)</sup>	11,5%	13,1%
<b>Totalt</b>		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,9%	1,1%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	8,9%	8,5%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	45,1%	42,5%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar <sup>1)</sup>	0,0%	0,0%
Total reserveringsgrad för lån <sup>2)</sup>	9,6%	10,0%

<sup>1)</sup> Förvärvade förfallana fordringar nettoredovisas från förvärvstidpunkten, därmed finns ingen explicit reservering för dessa fordringar.

<sup>2)</sup> Exklusive förvärvade förfallana fordringar.

<sup>3)</sup> Inkluderar segmenten Privat och Payments samt delar av Övrigt.

<sup>4)</sup> 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	2025					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
<b>Reserveringar per den 1 januari 2025</b>	<b>442</b>	<b>268</b>	<b>4 824</b>	<b>5 535</b>	<b>4 245</b>	<b>1 289</b>
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	36	-74	-156	-194	6	-200
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-89	57	21	-10	-36	26
Övriga justeringar	-8	-5	-54	-66	-34	-33
<b>Reserveringar per den 31 december 2025</b>	<b>382</b>	<b>247</b>	<b>4 636</b>	<b>5 264</b>	<b>4 182</b>	<b>1 082</b>

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2024					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
<b>Reserveringar per den 1 januari 2024</b>	<b>423</b>	<b>454</b>	<b>4 372</b>	<b>5 249</b>	<b>4 134</b>	<b>1 115</b>
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
<b>Reserveringar per den 31 december 2024</b>	<b>442</b>	<b>268</b>	<b>4 824</b>	<b>5 535</b>	<b>4 245</b>	<b>1 289</b>

## 21. Aktier och andelar

Koncernen och moderbolaget

	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Aktier	70	70	62	62
Bostadsrätt	5	5	5	5
Fondandelar	604	604	697	697
<b>Summa</b>	<b>679</b>	<b>679</b>	<b>764</b>	<b>764</b>

## 22. Aktier och andelar i koncernbolag

Moderbolaget

Dotterföretag	Org. nummer	Säte	Andel	Aktier	Redovisat värde, MSEK	
					31 dec 2025	31 dec 2024
Norion DB 1 AB	559397-0824	Göteborg	100%	25 000	0	0
Norion DB 2 AB	559551-2798	Göteborg	100%	25 000	0	-
Norion DB 3 AB	559551-2806	Göteborg	100%	25 000	0	-
<b>Summa</b>					<b>0</b>	<b>0</b>

## 23. Immateriella anläggningstillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>Andra immateriella anläggningstillgångar</b>				
<b>Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari</b>	<b>316</b>	<b>243</b>	<b>316</b>	<b>243</b>
Årets inköp	71	77	71	77
Årets försäljningar och utrangeringar	0	-3	0	-3
Valutaeffekt	-	-	-	-
Omklassificeringar anskaffningsvärde	-	-	-	-
<b>Utgående anskaffningsvärde per den 31 december</b>	<b>388</b>	<b>316</b>	<b>388</b>	<b>316</b>
<b>Ingående avskrivningar per den 1 januari</b>	<b>-176</b>	<b>-138</b>	<b>-176</b>	<b>-138</b>
Årets avskrivningar	-50	-41	-50	-41
Årets försäljningar och utrangeringar	0	3	0	3
Valutaeffekt	-	-	-	-
Omklassificeringar avskrivningar	-	-	-	-
<b>Utgående avskrivningar per den 31 december</b>	<b>-226</b>	<b>-176</b>	<b>-226</b>	<b>-176</b>
Nedskrivningar	-	-	-	-
<b>Utgående redovisat värde per den 31 december<sup>1)</sup></b>	<b>162</b>	<b>141</b>	<b>162</b>	<b>141</b>

<sup>1)</sup> De immateriella anläggningstillgångarna består huvudsakligen av intern utvecklad programvara.

## 24. Materiella anläggningstillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
Årets inköp	0	1	0	1
Årets försäljningar och utrangeringar	0	0	0	0
Valutaeffekt	0	0	0	0
<b>Utgående anskaffningsvärde per den 31 december</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
<b>Ingående avskrivningar per den 1 januari</b>	<b>-18</b>	<b>-17</b>	<b>-18</b>	<b>-17</b>
Årets avskrivningar	-1	-1	-1	-1
Årets försäljningar och utrangeringar	-	0	-	0
Valutaeffekt	0	0	0	0
<b>Utgående avskrivningar per den 31 december</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>	<b>-18</b>
<b>Redovisat värde nyttjanderätter</b>	<b>52</b>	<b>72</b>	<b>52</b>	<b>72</b>
<b>Utgående redovisat värde per den 31 december</b>	<b>54</b>	<b>75</b>	<b>54</b>	<b>75</b>

## 25. Derivatinstrument

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025		31 dec 2024	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Valutarelaterade	5	626	12	1 289
Övriga	-	-	-	-
<b>Med positiva marknadsvärden</b>	<b>5</b>	<b>626</b>	<b>12</b>	<b>1 289</b>
Valutarelaterade	-	-	-	-
Övriga	-	-	-	-
<b>Med negativa marknadsvärden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa</b>	<b>5</b>	<b>626</b>	<b>12</b>	<b>1 289</b>

## 26. Övriga tillgångar

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Kundfordringar	21	43
Skattefordringar	8	5
Depositioner	46	32
Övriga fordringar	62	80
<b>Summa</b>	<b>136</b>	<b>160</b>

## 27. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Upplupna ränteintäkter	37	49
Förutbetalda kostnader	150	72
<b>Summa</b>	<b>187</b>	<b>121</b>

## 28. In- och upplåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Hushåll	50 994	48 873
Icke-finansiella företag	2 127	4 143
Finansiellt institut	-	-
<b>Summa</b>	<b>53 121</b>	<b>53 017</b>

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
EUR	28 524	27 914
SEK	23 449	24 339
NOK	1 148	763
<b>Summa</b>	<b>53 121</b>	<b>53 017</b>

## 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](http://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/skuldinvesterare)).

### EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	ISIN	Räntesats %	Förfalldatum	31 dec 2025		31 dec 2024	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
COLLB 7, FRN 23/25 <sup>2)</sup>	SE0013105137	3m Stibor + 2,40%	2025-09-12	-	-	499	500
COLLB 8, FRN 24/26 <sup>2)</sup>	SE0013361557	3m Stibor + 2,35%	2026-05-06	600	600	601	600
COLLB 9, FRN 24/26 <sup>2)</sup>	SE0013106317	3m Stibor + 2,35%	2026-09-16	700	700	699	700
COLLB 10, FRN 24/27 <sup>2)</sup>	SE0013361953	3m Stibor + 2,25%	2027-11-01	500	500	500	500
Certifikat				-	-	20	20
<b>Summa emitterade värdepapper</b>				<b>1 800</b>	<b>1 800</b>	<b>2 319</b>	<b>2 320</b>

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

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

### EFTERSTÄLLDA SKULDER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	ISIN	Räntesats %	Förfalldatum	31 dec 2025		31 dec 2024	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
LÅN 201 24/34	SE0013361664	3m Stibor + 6,50%	2034-10-05	299	300	299	300
LÅN 202 24/35	SE0013361946	3m Stibor + 5,95%	2035-01-25	299	300	299	300
LÅN 203 25/35	SE0013362373	3m Stibor + 4,80%	2035-12-10	498	500	-	-
<b>Summa efterställda skulder</b>				<b>1 096</b>	<b>1 100</b>	<b>598</b>	<b>600</b>

## 30. Uppskjuten skatt

### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Förändring uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	2	1	2	1
<b>Summa</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Uppskjuten skatt temporära skillnader	2	1	2	1
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>4</b>

## 30. Uppskjuten skatt, forts.

## UPPSKJUTEN SKATTESKULD

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
Avsättning uppskjuten skatt obeskattade reserver	441	341	-	-
Avsättning uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>441</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>341</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Uppskjuten skatt obeskattade reserver	100	67	-	-
Uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>441</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 31. Övriga skulder

## Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Leverantörsskulder	45	43
Skulder till handelspartners	171	213
Leasingskulder	53	74
Momsskulder	14	12
Skatteskuld	-	25
Övriga skulder	36	26
<b>Summa</b>	<b>320</b>	<b>393</b>

## 32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

## Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Upplupna räntekostnader	311	384
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	461	1 103
<b>Summa</b>	<b>772</b>	<b>1 487</b>

## 33. Obeskattade reserver

Moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Periodiseringsfond avsättning 2020	105	105
Periodiseringsfond avsättning 2021	246	246
Periodiseringsfond avsättning 2022	392	392
Periodiseringsfond avsättning 2023	459	459
Periodiseringsfond avsättning 2024	449	449
Periodiseringsfond avsättning 2025	484	-
<b>Summa</b>	<b>2 135</b>	<b>1 651</b>
<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>1 651</b>	<b>1 320</b>
Årets upplösning	-	-118
Årets avsättning	484	449
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>2 135</b>	<b>1 651</b>

## 34. Eget kapital

### 34.1 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.

### 34.2 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.

### 34.3 Övrigt tillskjutet kapital

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

### 34.4 Omräkningsreserv

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

### 34.5 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.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2025.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2025			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Derivatinstrument	-	5	-	5
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 974	-	-	2 974
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 693	-	-	6 693
Aktier och andelar	8	5	666	679
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>9 676</b>	<b>10</b>	<b>666</b>	<b>10 351</b>
<b>Skulder</b>				
MSEK				
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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				
	MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>8 494</b>	<b>16</b>	<b>759</b>	<b>-</b>	<b>9 270</b>

Skulder	31 dec 2024				
	MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>					
Derivatinstrument	-	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### FINANSIELLA INSTRUMENT NIVÅ 3

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
	<b>INGÅENDE BALANS</b>	<b>759</b>
Förvärv	-	62
Avyttring	-61	-
Omvärdering	-32	38
<b>UTGÅENDE BALANS</b>	<b>666</b>	<b>759</b>

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 2025.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2025			
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>MSEK</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 974	1 094	4 068	4 065
Utlåning till kreditinstitut <sup>1)</sup>	-	4 704	4 704	4 704
Utlåning till allmänheten	-	49 675	49 675	49 675
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 693	1 164	7 857	7 857
Aktier och andelar	679	-	679	679
Derivat	5	-	5	5
Övriga tillgångar	-	84	84	84
<b>Summa</b>	<b>10 351</b>	<b>56 722</b>	<b>67 072</b>	<b>67 069</b>
Icke finansiella tillgångar <sup>2)</sup>	-	-	454	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 351</b>	<b>56 722</b>	<b>67 527</b>	<b>67 069</b>

Koncernen och moderbolaget

Skulder	31 dec 2025			
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>MSEK</b>				
In- och upplåning från allmänheten	-	53 121	53 017	53 017
Emitterade värdepapper	-	2 896	2 917	2 917
Övriga skulder	-	333	333	333
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>56 350</b>	<b>56 267</b>	<b>56 267</b>
Icke finansiella skulder <sup>2)</sup>	-	-	1 283	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>56 350</b>	<b>57 550</b>	<b>56 267</b>

<sup>1)</sup> Utlåning till kreditinstitut avseende moderbolaget uppgår till 4 703 MSEK per 31 december 2025.

<sup>2)</sup> Icke finansiella skulder avseende moderbolaget uppgår till 843 (1 496) MSEK per 31 december 2025.

36. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, 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			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>MSEK</b>				
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
<b>Summa</b>	<b>9 307</b>	<b>57 490</b>	<b>66 798</b>	<b>66 801</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	408	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 307</b>	<b>57 490</b>	<b>67 206</b>	<b>66 764</b>

Koncernen och moderbolaget

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

## 37. Leasing

Räntekostnader avseende leasingkulder 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 korttidsleasing och leasingkontrakt av lågt värde redovisas inom Övriga rörelsekostnader.

Samtliga nyttjanderättstillgångar redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingkulder inom posten Övriga skulder i balansräkningen.

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2025	2024
<b>Resultaträkning</b>		
Räntekostnader avseende leasingkulder	-2	-2
Resultateffekt hänförliga till hyresavtal för lokaler & övriga kostnadsposter	33	32
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-31	-30
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
<b>Balansräkning</b>		
Nyttjanderättstillgångar	52	72
Leasingkulder	53	74

## 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 NÄRSTÄENDE

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
	31 dec 2025	31 dec 2024	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK				
Utlåning till allmänheten, netto	1 880	2 330	0	0
<i>varav lånefordringar med underliggande säkerheter</i>	1 890	2 355	-	-
<i>varav reserveringar för förväntade ej konstaterade kreditförluster steg 1</i>	-10	-25	0	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 880</b>	<b>2 330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
In- och upplåning från allmänheten	2	5	0	0
Emitterade värdepapper	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

38. Upplysningar om närstående, forts.

#### NÄRSTÅENDE – INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
	2025	2024	2025	2024
MSEK				
Ränteutgifter från utlåning	124	221	0	0
Räntekostnader från in- och upplåning	0	0	0	0
Övriga intäkter	-	-	-	-
Övriga kostnader	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>124</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### ÅTAGANDEN

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
	2025	2024	2025	2024
MSEK				
Outnyttjade kreditlimiter	60	406	0	0
<b>Summa</b>	<b>60</b>	<b>406</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 39. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

#### STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen och moderbolaget	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK		
Företagsinteckningar <sup>1)</sup>	Inga	Inga
<b>Summa</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

<sup>1)</sup> Avser säkerheter för outnyttjade kreditfaciliteter.

#### EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen och moderbolaget	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK		
Eventalförpliktelser	Inga <sup>2)</sup>	Inga <sup>2)</sup>
<b>Summa</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

#### ÅTAGANDEN

Koncernen och moderbolaget	31 dec 2025	31 dec 2024
MSEK		
Outnyttjade kreditlimiter	13 328	5 974
Övriga åtaganden	154	163
<b>Summa</b>	<b>13 482</b>	<b>6 137</b>
varav Steg 1	13 165	6 064
varav Steg 2	162	73
varav Steg 3	-	-
<b>Summa</b>	<b>13 328</b>	<b>6 137</b>

Utestående åtaganden om 5 583 (2 517) MSEK har en löptid mindre än 12 månader och 7 745 (3 620) MSEK har en löptid över ett år.

#### AML-utredning<sup>2)</sup>

I januari 2025 begärde Finansinspektionen 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 och har där efter svarat på kompletterande frågor från Finansinspektionen den 12 juni 2025, den 27 oktober 2025 och den 22 januari 2026.

Det är vid tidpunkten för årsredovisningens slutförande fortfarande inte känt när den pågående undersökningen 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	6 421 626 475
Årets resultat	1 053 904 961
<b>Summa</b>	<b>7 475 531 436</b>

Styrelsen föreslår att årsstämman med fastställande av Norion Bank AB:s balansräkning för verksamhetsåret 2025 beslutar att disponibla medel fördelas på följande sätt:

	Kronor
Till ny räkning överförs	7 475 531 436
<b>Summa</b>	<b>7 475 531 436</b>

## 41. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Vid en extra bolagsstämma, den 13 februari 2026, beslutades om en minskning av aktiekapitalet genom indragning av de aktier som återköptes under 2025. Syftet med förslaget är att minska antalet aktier i eget innehav för att ge banken större flexibilitet vid inrättande av eventuella nya aktieåterköpsprogram under 2026.

Norion Bank har den 7 april 2026 förvärvat en majoritet av aktierna i Consensus Asset Management AB och äger nu 94,5% av det totala antalet utestående aktier. Köpeskillingen för dessa aktier uppgår till 162 MSEK. Det justerade egna kapitalet i Consensus Asset Management AB uppgick den 31 december 2025 till 84 MSEK. Norion Banks initiala bedömning är att majoriteten av övervärdet kommer att allokeras till goodwill.

# 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 8 april 2026. Årsredovisningen innehåller också koncernens och moderbolagets hållbarhetsrapportering i enlighet med ÅRL 6 kap 12§, i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024, på sidorna 120–126.

Göteborg den 8 april 2026

Erik Selin  
*Styrelseordförande*

Per Lindblad  
*Styrelseledamot*

Bengt Edholm  
*Styrelseledamot*

Marie Osberg  
*Styrelseledamot*

Arian Falck Raoof  
*Styrelseledamot*

Martin Nossman  
*Verkställande direktör*

Vår revisionsberättelse har avgivits den 9 april 2026  
Ernst & Young AB

Mona Alfredsson  
*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 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 106-117 respektive 120-126. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 41-100 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 2025 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 2025 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 106-117 respektive 120-126. 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.

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.

### Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 avsnitt Kreditrisk. Bankens redovisade kreditförluster specificeras i not 13 och redovisad förlustreserv specificeras i not 19 och not 20. Åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not 39. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 2 under rubriken 6.4 Nedskrivningar av finansiella tillgångar. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 2 under rubriken 18 Uppskattningar och väsentliga bedömningar.

### Beskrivning av området

Per den 31 december 2025 uppgår utlåning till allmänheten till 49 675 mkr i koncernen, vilket motsvarar 74% av totala tillgångar. Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 54 940 mkr. Åtaganden utanför balansräkningen består av outnyttjade krediter till ett belopp om 13 328 mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 5 265 mkr.

Norion Banks kreditreserveringsmodell bygger på IFRS 9 och innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektiva 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 reservering 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 stadiéallokering, vilket omfattar parametrar som fastställer en väsentlig ökning i kreditrisk på motparts nivå. Vidare har vi granskat indata från underliggande system som används i modellerna.

För krediter som är föremål för individuell bedömning av Norion har vi för ett stickprov granskat och bedömt enskilda krediters reservering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Vidare har vi bedömt Norions initiala och aktuella kreditrating för ett stickprov av företagskrediter samt utfört analys av riskrating för konsumentkrediter.

Vi har tagit del av de modellvalideringar som har utförts under året. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar av kreditreserveringsmodellen som utförts av Norion. I vår revision har vi använt interna specialister i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende förväntade kreditförluster.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-40 & 120-130. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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.

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

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 på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och en koncern 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.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

## 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 2025 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

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 revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsmed 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 överträdelse 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

Uttalande

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 2025.

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 uttalande

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 revisorssed 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 revisorssed 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 6 maj 2026 och har varit bolagets revisor sedan 24 april 2018.

Stockholm den 9 april 2026

Ernst & Young AB

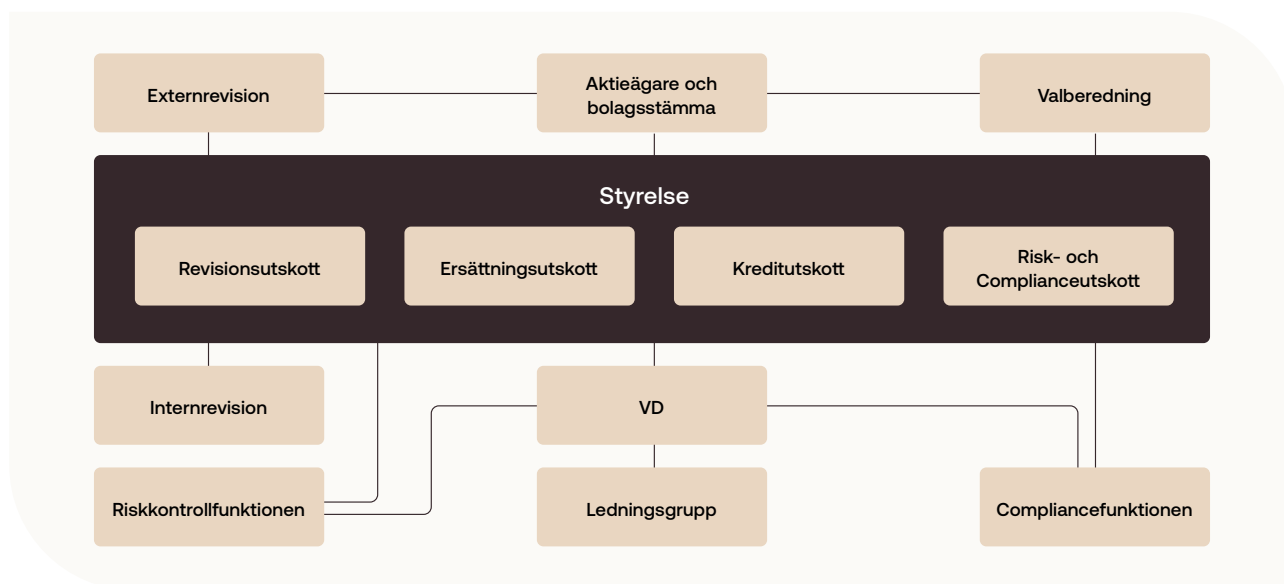
Mona Alfredsson  
Auktoriserad revisor

# 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. 30–39 och 120–126.

## 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. 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 2025 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 2025 hade Norion Bank cirka 8 700 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Norion Banks största aktieägare är Fastighets AB Balder som vid utgången av 2025 innehade cirka 44% av aktiekapitalet och rösterna. Norion Banks näst största aktieägare, Erik Selin, innehade vid utgången av 2025 cirka 20% av aktiekapitalet och rösterna. De tio största aktieägarna stod vid utgången av 2025 för motsvarande cirka 81% av aktiekapitalet och rösterna. Aktiekapitalet per den 31 december 2025 uppgick till 149 422 000 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 2025	%
Fastighets AB Balder	44,1
Erik Selin	20,0
State Street Bank and Trust Company	6,6
Provobis Holding AB	3,1
JME Invest AB	2,0
Helichrysum Gruppen AB	1,0
Brunnudden Kapital AS	1,0
The Bank Of New York Mellon SA/NV	0,9
JP Morgan Chase Bank	0,9
Avanza	0,9
Övriga aktieägare	19,5
<b>Totalt</b>	<b>100,0%</b>
– varav aktier som innehas av Norion Bank	7,6

### Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämman som är bankens högsta beslutande organ. Extra bolagsstämman 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 årsstämman 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,
- fastställande av arvode åt styrelsens ledamöter och revisorer,
- val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande, revisorer,
- liksom andra ärenden som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

### Årsstämma 2025

Vid Norion Banks årsstämma den 6 maj 2025 var 124 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 83,1% 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 fastställt balansräkning,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD,
- fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer,
- fastställande av styrelse- och revisorsarvodena,
- val av styrelse, styrelseordförande samt revisor,
- beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- godkännande av ersättningsrapport för 2024,
- 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 2026: 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 2025, % 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	17,8%
Christoffer Lundström	Provobis Holding AB	Ja	Ja	3,1%
Erik Selin <sup>1</sup>	Ordförande	Ja	Nej	41,7%

<sup>1</sup> 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 årsstämman 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 2026 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 2025 omvaldes styrelseledamöterna Erik Selin, Bengt Edholm, Marie Osberg, Ulf Croona och Arian Falck Raoof, och Per Lindblad valdes till ny ledamot. 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 stämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande 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. Ulf Croona lämnade bankens styrelse på egen begäran och med omedelbar verkan den 11 juni 2025.

## Styrelsens arbetsordning och arbete under 2025

Under året har det hållits 26 styrelsemöten varav sex ordinarie, ett konstituerande, och nitton per capsulam. Ledamöternas närvaro presenteras i tabell.

## STYRELSEN VALD VID STÄMMAN 2025

Ledamot	Befattning	Invald	Född	Mötesnärvaro 2025					Oberoende av	
				Styrelse-möten	Revisions-utskott	Ersättnings-utskott	Kredit-utskott	Risk- och compliance-utskott	Bolaget och bolagets större ledning	Bolagets större aktieägare
Erik Selin	Ledamot	2011	1967	22/26	7/7	2/2	35/40		Ja	Nej
Charlotte Hybinette*	Ledamot	2019	1973	8/9			12/15	2/2	Ja	Ja
Bengt Edholm	Ledamot	2020	1956	25/26				6/6	Ja	Ja
Marie Osberg	Ledamot	2020	1960	23/26	7/7			6/6	Ja	Ja
Ulf Croona**	Ledamot	2020	1958	12/14		2/2	19/19		Ja	Ja
Per Lindblad***	Ledamot	2025	1962	16/16			24/25		Ja	Ja
Arian Falck Raouf	Ledamot	2024	1992	26/26				4/4	Ja	Ja

\* Charlotte Hybinette utträdde ur styrelsen vid årsstämman 2025-05-06

\*\* Ulf Croona utträdde ur styrelsen 2025-06-11

\*\*\* Per Lindblad tillträdde i styrelsen vid årsstämman 2025-05-06

### 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 7 maj 2025. 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 styrelsens 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 revisorsarvodet.

Revisionsutskottet ska bestå av minst två medlemmar vilka utses bland bankens styrelseledamöter. Styrelsen ska utse en av ledamöterna till revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under 2025 bestått av Erik Selin (revisionsutskottets ordförande) och Marie Osberg. Revisionsutskottet har haft sju sammanträden under 2025.

### 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 i förekommande fall 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 2025 bestått av Erik Selin (ersättningsutskottets ordförande) och Ulf Croona fram till den 11 juni 2025, därefter Per Lindblad. Ersättningsutskottet har haft två sammanträden under 2025.

### 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 och 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 2025 bestått av Erik Selin (kreditutskottets ordförande), Per Lindblad och Ulf Croona fram till den 11 juni 2025, därefter enbart Erik Selin (kreditutskottets ordförande) och Per Lindblad.

## 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 2025 bestått av Bengt Edholm (utskottets ordförande), Marie Osberg och Arian Falck Raof. Risk- och complianceutskottet har haft sex sammanträden under 2025.

## 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 2025 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), Ken Wendelin (General Manager Real Estate), Erik Rombin (General Manager Corporate), Patrik Hankers (General Manager Consumer), David Lundqvist (General Manager Walley), Josefin Eriksson (Head of CEO Office) samt Anna-Klara Heldring (Head of Compliance).

## VD:s kommittéer

VD har till sin hjälp utsett kommittéer vars uppgift är att bereda och ge vägledning till VD. Dessa är riskkommittén, kommittén för ickefinansierade 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 sammanfattas på regelbunden basis.

## Ersättning

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2025 antogs riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare att gälla som längst till årsstämman 2029. 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 2025 beslutades att arvode till styrelsen, för perioden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 750 000 SEK till styrelseordföranden och 380 000 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 2025 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. visselblåsar-system 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 ska till 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 revisionsbyrån 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 2025 valdes revisionsfirman Ernst & Young AB till Norion Banks revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under 2026. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Mona Alfredsson.

Vid årsstämman 2025 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 2025 deltagit vid fem möten med styrelsens revisionsutskott.

### Styrdokument

Bankens styrdokument utgör bankens interna regler. Det interna regelverket består av styrdokument på tre nivåer, nivå 1-policyer (beslutats av styrelsen), nivå 2-VD-instruktioner (beslutats av VD) samt nivå 3-riktlinjer (beslutats 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 marknads 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. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till större ägare i bolaget.

### Född

1967, svensk medborgare.

### Utbildning

Gymnasieekonom.

### Övriga uppdrag i urval

Styrelseledamot och VD för Fastighets AB Balder (publ), styrelseledamot i Erik Selin Fastigheter Aktieföretag, styrelseledamot i K-fast Holding AB, Brinova Fastigheter AB (publ), 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: 41 003 160  
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.  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 85 559 213.



## Per Lindblad

Styrelseledamot sedan 2025. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

### Född

1962, svensk medborgare.

### Utbildning

Master of Science, Agriculture Economics, Sveriges Lantbruksuniversitet i Uppsala.

### Övriga uppdrag i urval

Styrelseledamot i Dina Försäkringar AB och Nyfosa AB.

### Relevant arbetslivserfarenhet

VD för Landshypotek Bank. Verksam i flera olika roller på SEB, däribland Head of Real Estate Finance, Large Corporates and Financial Institutions.

### Aktieinnehav i Norion Bank\*

Privat och genom helägda bolag: 9 000  
Närståendes innehav: -  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 9 000



## Bengt Edholm

Styrelseledamot sedan 2020. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

### Född

1956, svensk medborgare.

### Utbildning

Civilekonom, 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: -  
Närståendes innehav: -  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: -

\*Per den 31 december 2025



### Marie Osberg

Styrelseledamot sedan 2020. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Född  
1960, svensk medborgare.

Utbildning  
Civilekonom, 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 seniora positioner inom banksektorn.

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 10 000  
Närståendes innehav: 1 200  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 11 200



### Arian Falck Raof

Styrelseledamot sedan 2024. Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större ägare i bolaget.

Född  
1992, svensk medborgare.

Utbildning  
Magisterexamen företagsekonomi, Göteborgs Universitet.

Övriga uppdrag i urval  
Chief Investment Officer på Alektum Group.

Relevant arbetslivserfarenhet  
Managementkonsult inom finans på Deloitte och flertalet specialist- och ledaroller på Intrum och Alektum Group inom kredithantering och investeringar på den europeiska NPL-marknaden.

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 4 587  
Närståendes innehav: -  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 4 587

\*Per den 31 december 2025

# Ledande befattningshavare



## Martin Nossman

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

Utbildning  
Ekonomie Magisterexamen, 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: 868 666  
Närståendes innehav: JME Invest AB äger totalt 4 200 000 aktier i Norion Bank AB.  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 2 968 666



## Peter Olsson

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

Utbildning  
Civilekonomexamen, Handelshögskolan Stockholm.

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

Övriga uppdrag i urval  
-

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 150 000  
Närståendes innehav: -  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 150 000



## Alexandra Kaber

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

Utbildning  
Ekonomi Magisterexamen, 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: 1 400  
Närståendes innehav: -  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 1 400



## Tarek Omeirat

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

Utbildning  
Civilekonomexamen, Handelshögskolan Göteborg.

Tidigare uppdrag  
Kreditchef Företag och Fastigheter på Norion Bank. Tolv år på SEB i Göteborg med olika roller inom Retail och LC&F.

Övriga uppdrag i urval  
-

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



## Ken Wendelin

General Manager, Real Estate  
Anställd sedan 2025.  
Född 1975, svensk medborgare.

Utbildning  
Masterexamen i Science samt CEFA, Handelshögskolan Stockholm.

Tidigare uppdrag  
Flertalet roller inom Corporate Finance samt fastighets- och finansieringsverksamhet från SEB Corporate Finance, Cattella, Corem Property Group (publ), samt som CFO och Vice VD på Aros Bostad (Publ) samt Holmströmgruppen.

Övriga uppdrag i urval  
-

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



## Erik Rombin

General Manager, Corporate  
Anställd sedan 2024.  
Född 1982, svensk medborgare.

Utbildning  
Civilekonomexamen finansiering och redovisning, Uppsala universitet samt Real Estate Valuation & Analysis, Kungliga Tekniska Högskolan.

Tidigare uppdrag  
Flerårig erfarenhet från specialist- och ledarroller inom Corporate Banking på Swedbank, med fokus på medelstora och stora företag och fastighetsutlåning.

Övriga uppdrag i urval  
-

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 4 000  
Närståendes innehav: -  
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 4 000



## David Lundqvist

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

Utbildning  
-

Tidigare uppdrag  
Över 15 års erfarenhet inom e-handel och betallösningar på Instabox/Instabee, Qliro och Klarna m.fl.

Övriga uppdrag i urval  
-

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

\*Per den 31 december 2025



### Patrik Hankers

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

Utbildning  
Kandidatexamen Kommunikation från Jönköpings Universitet samt nationalekonomi vid Göteborgs Universitet.

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

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 45 000

Närståendes innehav: -

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 45 000



### Jonas Björkman

Chief Information Officer  
Anställd sedan 2019.  
Född 1965, svensk medborgare.

Utbildning  
Civilingenjör Industriell Ekonomi, Chalmers Tekniska Högskola.

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

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 22 486

Närståendes innehav: -

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 22 486



### Teresa Åkemar

Chief HR Officer  
Anställd sedan 2019.  
Född 1981, svensk medborgare.

Utbildning  
Fil. kandidatexamen i personalvetenskap, Göteborgs Universitet och legitimerad 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: -

Närståendes innehav: -

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



### Josefin Eriksson

Head of CEO Office  
Anställd sedan 2015.  
Född 1985, svensk medborgare.

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

Tidigare uppdrag  
Advokat på Advokatfirman Vinge, verksam inom M&A, allmän bolagsrätt, aktie- marknadsrätt och kommersiella avtal.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: 4 324

Närståendes innehav: -

Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 4 324



### Anna-Klara Heldring

Head of Compliance  
Anställd sedan 2023.  
Född 1975, svensk medborgare.

Utbildning  
Juris Kandidatexamen, Stockholms universitet och European Law, Université de Liège, Belgien.

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

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank\*  
Privat och genom helägda bolag: -

Närståendes innehav: -

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

\*Per den 31 december 2025

# Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

## Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2025 på sidorna 106–117 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

## Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 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. Upplýsningar 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 dag som framgår av digital signatur  
Ernst & Young AB

Mona Alfredsson  
Auktoriserad revisor





## Miljöinformation

### Klimat (E1)

#### Omställningsplan (E1-1)

Norion Banks klimatarbete fokuserar på att bidra till samhällets klimatomställning och begränsning av de globala utsläppen. Banken är därför, sedan 2021, undertecknare av Principles For Responsible Banking (PRB), ett branschinitiativ för banker som vägleder branschen och banken till att strategiskt bidra till ett mer hållbart samhälle. Banken har sedan 2024 ett grönt ramverk (Green Bond Framework) med riktlinjer för bankens utlåning till företag, projekt och fastigheter som bidrar till samhällets klimatomställning. Ramverket innefattar sex olika kategorier (Gröna byggnader, energieffektivitet, förnybar energi, hållbara transporter, klimatanpassning och cirkulär ekonomi) med tillhörande krav som krediter måste uppfylla för att kvalificera sig för inkludering i det så kallade gröna registret, där det säkerställs att medel från gröna obligationer endast allokeras till gröna lån. Bankens interna utsläpp i den egna verksamheten, inklusive bankens energikonsumtion och företagsbilar (scope 1 och 2), är idag mycket begränsade i förhållande till resterande utsläpp i värdekedjan (scope 3) och fokus ligger på hantering av utsläpp i värdekedjan - där kreditportföljen utgör majoriteten av bankens totala utsläpp. Banken har inte fastställt en fullständig omställningsplan för klimatområdet men fortsätter att utvärdera behovet av en omställningsplan för att stärka bankens resiliens.

#### Påverkan, risker och möjligheter (SBM-3, E1.SBM-3)

Utfallet från väsentlighetsanalysen av klimatrelaterad väsentlig påverkan, risker och möjligheter koncentreras till två fokusområden: (i) bankens möjlighet att styra kapital mot klimatomställning och klimatanpassning, samt (ii) bankens riskexponering kopplad till fysiska klimatrisker och omställningsrisker i kreditportföljen.

Den mest betydande klimatrelaterade negativa påverkan bedöms uppstå indirekt genom utlåningen, särskilt mot Företags- och Fastighetssegmentet, där bankens finansieringsbeslut kan bidra till både utsläppsminskningar och ökad resiliens eller vid otillräcklig styrning, till ökad klimatpåverkan. Fysiska risker som skyfall och översvämningar kan ha en påverkan på säkerhetens värde, försäkringskostnader och kunders återbetalningsförmåga, medan omställningsrisker kan uppstå när krav på energieffektivitet och utsläppsminskningar skärps och påverkar finansierade tillgångars lönsamhet. Ett centralt fokus är därför att integrera klimatrisker i kredit- och portföljprocesser samt i kunddialoger, så att banken både kan fortsätta stärka portföljens resiliens och minska sannolikheten för att klimatrelaterade risker materialiseras över tid. Väsentliga möjligheter och positiv påverkan relateras till bankens gröna finansiering där kapital styrs mot omställningsinvesteringar genom de sex kategorierna i vårt gröna ramverk; Gröna byggnader, energieffektivitet, förnybar energi, hållbara transporter, klimatanpassning och cirkulär ekonomi.

### Hantering av påverkan, risker och möjligheter Policys (E1-2, MDR-P)

De centrala dokument som reglerar och vägleder bankens klimatarbete är hållbarhetspolicyn, miljöpolicyn samt bankens ramverk för gröna obligationer (Green Bond Framework).

- (i) Hållbarhetspolicyn omfattar tillämpliga regelverk och gäller för samtliga parter som på något sätt företräder Norion Bank, direkt eller indirekt. Detta inkluderar styrelse, ledning, medarbetare samt externa konsulter. Policyn är ett övergripande ramverk för hållbarhetsarbetet som ska beaktas i samtliga affärsbeslut, inklusive kreditbeslut.
- (ii) Miljöpolicyn syftar till att vägleda banken i miljörelaterade frågor och säkerställa att miljöaspekter integreras i den löpande verksamheten och i relevanta beslutsprocesser.
- (iii) Ramverket för gröna obligationer (Green Bond Framework) har som mål att genom grön upplåning och relaterad öronmärkt utlåning bidra till samhällets omställning för ett mer hållbart samhälle.

#### Klimatrelaterade risker och möjligheter

Klimatförändringar som riskdrivare kan påverka banken genom att de förstärker och utlöser andra typer av finansiella och icke-finansiella risker, däribland kreditrisker, marknadsrisker och regulatoriska risker. Fysiska risker och omställningsrisker kopplade till klimatförändringar kan påverka både låntagares återbetalningsförmåga och värdet på underliggande tillgångar. Banken kan även påverka klimatet genom finansierade utsläpp i portföljen samt i viss utsträckning genom den operativa verksamheten. Samtidigt innebär klimatomställningen affärsmöjligheter. Genom att i ökad utsträckning allokera kapital till gröna lösningar och energieffektiva fastighetsprojekt kan banken stärka sin konkurrenskraft och bidra till en mer hållbar utveckling.

#### Åtgärder (E1-3, MDR-A)

Bankens hållbarhetspolicy fungerar som ett ramverk för att identifiera, hantera och följa upp på hållbarhetsrelaterade risker i verksamheten. Policyn tillämpas bland annat i kreditprocesserna för att minska ESG-relaterade risker, följa hållbarhetsfaktorer som är relevanta för enskilda kunders kreditvärdighet samt för att beakta hållbarhetsrelaterade marknadsrisker. Policyn utgör även ett stöd i arbetet med väsentlighetsanalysen och bidrar till en samlad uppföljning av hållbarhetsrisker inom bankens olika affärsområden.

#### Mål (E1-4, MDR-T)

Banken arbetar kontinuerligt för att bidra till samhällets omställning i linje med Parisavtalet. Detta görs främst med fokus på att integrera ESG-perspektiv i kreditprocesser, i syfte att minska utsläpp i utlåningsportföljen för företag och fastigheter, samt stödja en mer resiliens kreditportfölj. Banken strävar även efter att säkerställa ökad relevans och kvalitet i den klimatrelaterade data som ligger till grund för riskhantering och beslutsfattande. Banken arbetar kontinuerligt för att hålla de interna utsläppen i scope 1 och 2 på fortsatt låga nivåer.

## Mätetal (E1-5, E1-6, MDR-M)

## Energiförbrukning, kWh

Energiförbrukning, kWh	2025	2024
Ei	256 853	267 848
Fjärrvärme	281 953	272 392
Kyla	22 388	27 951
<b>Total energianvändning</b>	<b>561 195</b>	<b>568 191</b>

Totala utsläpp av växthusgaser i ton CO<sub>2</sub>e (scope 1, 2 och 3)

ton CO <sub>2</sub> e	2025	2024
Scope 1	0,44	0,51
Scope 2 (MB)	14,71	18,98
Scope 2 (LB)	11,37	15,19
Scope 3 (operationella utsläpp)	2 560,48	3 113,60
Scope 3 (finansierade utsläpp)	154 726,40	132 394,00
<b>Totala växthusgasutsläpp (MB)</b>	<b>157 302,03</b>	<b>135 727,09</b>
<b>Totala växthusgasutsläpp (LB)</b>	<b>157 298,69</b>	<b>135 723,30</b>

MB=market based, LB=location based

## Utsläppsintensitet per FTE

Utsläppsintensitet*	2025	2024
Total GHG (marked based) per FTE (tCO <sub>2</sub> e/FTE)	329,08	315,64
Total GHG (location based) per FTE (tCO <sub>2</sub> e/FTE)	329,08	315,64

Finansierade utsläpp inkluderades inte i 2024 års beräkning av utsläppsintensiteten. I denna årsredovisning inkluderas finansierade utsläpp för både 2024 och 2025.

## Social Information

## Personal/Egen arbetskraft (S1)

Påverkan, risker och möjligheter (SBM-3, S1.SBM-3)

Norion Banks väsentliga påverkan, risker och möjligheter kopplat till den egna personalen handlar framför allt om bankens förmåga att attrahera, behålla och utveckla kompetens i en kunskapsintensiv och konkurrensutsatt bransch. Därtill att säkerställa en hållbar arbetsmiljö och likabehandling. Huvudsakliga identifierade risker är kompetensbrist, kostnadstryck och arbetsbelastning/stress. Begreppet personal omfattar tillsvidare- och visstidsanställda samt inhyrd personal som arbetar för banken.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

## Policys (S1-1, MDR-P)

Banken har antagit 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. Norion arbetar aktivt med att identifiera, hantera och förebygga risker och negativa effekter på medarbetarna 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

Banken verkar aktivt för inkludering, mångfald, jämställdhet och en arbetsmiljö fri från diskriminering. Bankens verksamhet är baserad på respekt för mänskliga rättigheter och nolltolerans mot kränkningar, trakasserier och mobbing. Vidare råder nolltolerans mot barnarbete, tvångsarbete och människohandel, i såväl interna som externa affärsrelationer, och banken arbetar aktivt för att eliminera alla former av diskriminering. Banken respekterar medarbetarnas rätt till föreningsfrihet och arbetar för att säkerställa rättvisa arbetsvillkor. För att säkerställa att dessa värderingar genomsyrar hela organisationen har banken 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. 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 - tio globala principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion

## Hälsa och säkerhet

Bankens Arbetsmiljöpolicy syftar till att säkerställa en trygg och hälsosam arbetsmiljö genom att förebygga ohälsa och olycksfall orsakade av organisatoriska, sociala eller fysiska faktorer.

Bankens systematiska arbetsmiljöarbete 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 trivsamt arbetsmiljö
- 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

Banken har en nolltoleranspolicy mot diskriminering, trakasserier, kränkande särbehandling och mobbning, både inom organisationen och i externa affärsrelationer. För att motverka diskriminering arbetar banken med:

- En strukturerad och kompetensbaserad rekrytering, där individens samlade kompetens är avgörande vid anställningsbeslut
- 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

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 banken 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.

#### Process för intressentengagemang (S1-2, S1-3)

Medarbetarundersökningar genomförs regelbundet för att samla in medarbetarnas synpunkter och erfarenheter och resultaten används som underlag för att identifiera risker, förbättringsbehov och utvecklingsområden som har betydelse för bankens affärsmodell. Frågor som rör personalen beaktas löpande i beslutsfattande genom strukturerad uppföljning av centrala nyckeltal, såsom personalomsättning, kompetensutveckling, utbildningsinsatser och sjukfrånvaro. Under 2025 genomförde banken ett initiativ för en fördjupad analys av företagskulturen. Syftet med detta arbete var att identifiera styrkor och områden där ytterligare utveckling bedömdes nödvändig. Resultaten används som underlag för fortsatta åtgärder inom bland annat engagemang, arbetsmiljö och kompetensutveckling, i syfte att stärka organisationens långsiktiga stabilitet och motståndskraft. Om Norion Bank orsakar eller bidrar till negativa konsekvenser för den egna arbetskraften finns etablerade rutiner för att hantera och åtgärda dessa. De beskrivs i bankens uppförandekod och Whistleblowing-instruktion som finns tillgänglig på bankens intranät för alla anställda. Den primära kanalen där medarbetare kan framföra klagomål eller rapportera missförhållanden är bankens externa visselblåsarsystem, som tillhandahålls av en extern och oberoende aktör (2Secure). Systemet är tillgängligt för både anställda och externa och garanterar anonymitet för den som rapporterar. Utöver detta har bankens medarbetare alltid möjlighet att vända sig till sin närmaste chef, eller om nödvändigt, chefs chef. Vid behov kan även bankens HR- eller Compliance-funktion kontaktas direkt för att garantera att ärendet hanteras korrekt. Om ett klagomål bedömts som en visselblåsning sammankallas visselblåsarkommittén, ledd av Compliance-funktionen, för att utreda ärendet och besluta om nödvändiga åtgärder. Klagomål som inte klassificeras som en visselblåsning hanteras i enlighet med bankens interna processer, där HR-funktionen i de flesta fall spelar en central roll för att säkerställa en rättvis och effektiv hantering. Beroende på utredningens resultat kan korrigerande åtgärder, såsom interna utredningar, disciplinära åtgärder, stöd till berörda medarbetare och förbättring av interna rutiner vidtas.

Information om visselblåsning och klagomålshantering ingår i obligatoriska utbildningar och kommuniceras löpande via interna kanaler. Banken strävar efter en kultur där medarbetare känner sig trygga att rapportera missförhållanden och en organisation där ärenden hanteras konfidentiellt, rättvist och skyndsamt.

#### Åtgärder (S1-4, MDR-A)

Effekten av åtgärder relaterade till arbetsmiljö, arbetsbelastning och trivsel följs upp genom regelbundna medarbetarundersökningar, pulsmätningar samt analys av sjukfrånvaro och personalomsättning över tid. Resultaten analyseras av HR i samverkan med chefer och används som underlag för prioritering av fortsatta åtgärder. För att stärka engagemang och delaktighet uppmuntras dialog mellan medarbetare och chefer genom regelbundna utvecklingssamtal, one-to-one dialoger och återkommande uppföljningar. Bolaget erbjuder, där verksamheten tillåter, flexibla arbetsformer och arbetar för att skapa balans mellan arbete och privatliv, vilket bidrar till ökat välbefinnande och långsiktig hållbarhet i arbetslivet. Insatser för att stärka ledarskap och samarbete genomförs löpande, i syfte att skapa tydlighet, förtroende och goda förutsättningar för ett hållbart arbetsklimat.

#### Mål (S1-5, MDR-T)

Bankens mål för området egna anställda är att upprätthålla ett eNPS-resultat (Employer Net Promoter Score) som ligger högre än branschgenomsnittet för bank och finans. Från och med 2026 mäts eNPS genom pulsuundersökningar fyra gånger per år.

#### Mätetal (S1-6, S1-7, S1-8, S1-9, S1-10, S1-11, S1-12, S1-13, S1-14, S1-15, S1-16, S1-17, MDR-M)

##### Antal anställda mellan kön (headcount)

Kön	Antal anställda
Män	316
Kvinnor	203
Ej rapporterade	0
<b>Total</b>	<b>519</b>

##### Antal anställda per land (headcount)

Antal anställda (headcount)	2025
Sverige	469
Norge	18
Finland	32

##### Antal anställda under 2025 (headcount)

Anställningsform	Kvinnor	Män	Totalt
Antal anställda	203	316	519
Antal tillvidareanställda	184	295	479
Antal tillfälligt anställda	4	2	6
Antal behovsanställda	15	19	34
Antal heltidsanställda	176	292	468
Antal deltidsanställda	12	5	17

## Personalomsättning

	2025	2024
Personalomsättning (%)	7	11
Antal anställda som slutat	34	45

## Totalt antal som inte är anställda

	2025	2024
Totalt antal som inte är anställda	47	42

Banken anlitar konsulter främst inom IT, AML och Corporate Banking både för bemanning och olika projekt.

## Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare

	2025	2024
Kvinnor i ledande positioner	4 (33%)	5 (42%)
Män i ledande positioner	8 (67%)	7 (58%)

## Åldersfördelning anställda

	2025	2024
Anställda under 30 år	140 (27%)	128 (27%)
Anställda mellan 30–50 år	326 (62%)	289 (62%)
Anställda över 50 år	58 (11%)	52 (11%)

## Utbildningstimmar

	2025	2024
Genomsnittliga utbildningstimmar per kvinnlig medarbetare	5,64	5,64
Genomsnittliga utbildningstimmar per manlig medarbetare	5,53	5,53
Genomsnittliga utbildningstimmar per anställd	7,25	7,25

## Försäkring för anställda

	2025	2024
% av arbetskraften som täcks av arbetsmiljöledningssystemet	100%	100%
Dödsfall till följd av arbetsrelaterade olyckor	0	0
Dödsfall till följd av arbetsrelaterad ohälsa	0	0
Rapporteringspliktiga arbetsrelaterade olyckor	3	6
Frekvens av rapporteringspliktiga arbetsrelaterade olyckor	4	8
Rapporteringspliktiga fall av arbetsrelaterad ohälsa	7	6
Förlorade dagar på grund av arbetsrelaterade skador, ohälsa, olyckor och dödsfall	629	558

## Ledighet av familjeskäl

	2025	2024
Anställda med rätt till ledighet av familjeskäl (%)	100%	100%
Berättigade anställda som tog familjeledighet (%)	24%	26%
Varav andel kvinnor (%)	29%	32%
Varav andel män (%)	21%	22%

## Löneskillnader mellan kvinnor och män (ojusterade jämförelsetal)

	2025	2024
(Ojusterad) Löneskillnad mellan kön (%)	100%	100%
Ersättningskvot högsta lön/medianlön* (%)	24%	26%

\*Beräkning av årlig ersättningskvot: den högst avlönade personens totala årliga ersättning dividerad med median årlig total ersättning för samtliga anställda.

## Rapporterade incidenter

	2025	2024
Antal rapporterade incidenter av diskriminering och trakasserier via formella kanaler	0	3

## Redovisningsprinciper

Rapporteringen baseras på uppgifter vid slutet av rapporteringsperioden och använder headcount som beräkningsmetod. Vid rapportering av åldersfördelning inkluderas samtliga anställda i form av faktisk headcount. För löneuppgifter används marknadsdata från bankens systemleverantör för lönekartläggning i Sverige. Då majoriteten av bankens anställda har månadslön används detta som grund för rapporteringen. Sjukfrånvaro och arbetsolyckor rapporteras baserat på data från lönesystemet och incidentrapporteringsystemet. 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.

## Konsumenter och slutanvändare (S4)

## Påverkan, risker och möjligheter (SBM-3, S4.SBM-3)

Bankens väsentliga påverkan, risker och möjligheter kopplade till konsumenter och slutanvändare handlar främst om att säkerställa ansvarsfulla produkter och kundprocesser som skyddar kunders intressen och bygger långsiktigt förtroende. Som bank med digital kundgränssnitt samt kredit- och betallosningar är transparens, rättvis behandling och god informationsgivning centralt, liksom säker hantering av person- och kunddata. Banken hanterar påverkan och risker genom att erbjuda tillgängliga och tydligt kommunicerade finansiella tjänster som stärker kunders möjligheter att fatta informerade beslut och förbättra sin finansiella situation. Samtidigt är risker kopplade till eventuellt vilseledande eller otydlig information, bristande dataskydd/integritet samt oansvariga kundflöden (t.ex. som kan driva överkonsumtion eller överskuldssättning) väsentliga om de inte hanteras systematiskt.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter  
Policys (S4-1, MDR-P)

Bankens uppförandekod, kreditpolicy och relaterade instruktioner och riktlinjer lägger grunden för att säkerställa ett etiskt, ansvarsfullt och transparent affärsbeteende i relation till kunderna. Tillsammans syftar dessa till att främja rättvisa affärsmetoder, förebygga otillbörlig påverkan och säkerställa att bankens erbjudanden och interaktioner med kunder präglas av integritet och transparens. Styrdokumenten utgör ett ramverk för att identifiera och hantera risker relaterade till exempelvis otillbörlig försäljning, vilseledande information, oskäliga villkor samt annat oetiskt agerande som kan påverka bankens konsumenter negativt. Styrelsen beslutar om policyerna och har det yttersta ansvaret för att säkerställa att de är uppdaterade och efterlevs i hela organisationen.

## Process för intressentengagemang (S4-2, S4-3, S4-4)

Banken bedriver ett strukturerat arbete för att engagera kunder i syfte att skapa en så heltäckande och nyanserad bild som möjligt av kunders behov, förutsättningar och upplevelser. Genom välgrundade dialoger och återkommande kundinteraktioner samlar banken in insikter som bidrar till välunderbyggda beslut i relevanta processer. Insikter från kunddialoger sammanställs och delas i relevanta delar av organisationen och används som underlag för förbättringsåtgärder och prioriteringar, med ambitionen att stärka kundnytta, transparens och ansvarsfulla affärsmetoder över tid.

## Åtgärder (S4-4, MDR-A)

Banken har ett fokus på att driva ökad andel försäljning via egna kanaler. Detta har under en längre tid varit ett prioriterat fokus och medför fördelar såsom längre kundrelationer och över tid lägre kreditförluster vilket i förlängningen ger ökade möjligheter till att hjälpa våra kunder stärka den finansiella hälsan. Även inom segmentets sparverksamhet har volymerna i egen kanal ökat avsevärt.

**Mål (S4-5, MDR-T)**

Bankens mål är att arbeta aktivt för att bidra till ökad finansiell hälsa och motverka överskuldssättning hos våra kunder.

**Mått (MDR-M)**

Kundintegritet

	2025	2024
Antal fall av överträdelser rörande intrång i personintegritet	0	0
Antal rapporterade klagomål (incidenter av substantiellt värde)	3	6

## Bolagsstyrningsinformation

**Ansvarsfullt företagande (G1)**

Påverkan, risker och möjligheter (ESRS 2 SBM-3)

Bankens väsentliga påverkan, risker och möjligheter kopplade till ansvarsfullt företagande handlar främst om att upprätthålla regel efterlevnad, förtroende och integritet i en starkt reglerad bransch. Banken har en väsentlig möjlighet att skapa positiv påverkan genom en stark etik- och efterlevnadskultur, robust riskhantering och hållbar kreditgivning, vilket bidrar till att motverka finansiell brottslighet och skydda kunders och andra intressenters förtroende. Samtidigt är risker kopplade till brister i interna kontrollmekanismer, intressekonflikter samt penningtvätt och korruption en inneboende risk att hantera inom banksektorn.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter för ansvarsfullt företagande

**Policys (G1-1, MDR-P)**

För att säkerställa en etisk, ansvarsfull och transparent affärsverksamhet arbetar banken utifrån ett etablerat policyramverk med styrdokument i tre nivåer; policys, instruktioner och riktlinjer. Styrelsen beslutar om policyerna och har det yttersta ansvaret för att säkerställa att de är uppdaterade och efterlevs i hela organisationen. För mer information om bolagets styrning och policyramverk hänvisas till Bolagsstyrningsrapporten, s. 106-117.

**Företagskultur (G1-1, G1-2, G1-3, MDR-A)**

Bankens uppförandekod omfattar alla medarbetare och fastslår Norion Banks grundläggande principerna, hur banken fungerar som arbetsplats och nolltolerans mot kränkande särbehandling, trakasserier, mobbning och diskriminering.

För hantering av etiska frågor bankens VD inrättat en etisk kommitté (EK) med ansvar för att,

- Hantera och utvärdera inkomna rapporter i enlighet med bankens antikorrupsionspolicy
- Säkerställa att rapporterade incidenter följs upp och att nödvändiga åtgärder vidtas
- Granska efterlevnaden av bankens Uppförandekod och vid behov rekommendera förbättringar.

Etiska kommittén består av VD, Chief HR Officer, Chief Sustainability Officer, Head of CEO Office och Head of Compliance och ytterligare funktioner kan närvara beroende på ärendets natur. VD har möjlighet att hänskjuta ärenden till bankens styrelse när så är påkallat. General Counsel föredrar årligen bankens arbete mot mutor och korruption för styrelsen. General Counsel ansvarar därutöver för att omedelbart rapportera till VD om allvariga brister eller incidenter inträffar avseende bankens antikorrupsionsarbete.

**Skydd av visselblåsare**

För att säkerställa en öppen och transparent rapporteringskultur har Norion Bank etablerat en extern visselblåsarkanal som hanteras av 2Secure. Tredjepartshanteringen av visselblåsarsystemet säkerställer anonym rapportering och skydd för visselblåsare.

**Korruption och mutor**

Banken arbetar förebyggande med att motverka korruption i verksamheten. I Anti-korrupsionspolicyn anges de åtgärder som vidtas för att motverka korruption. Policyn är upprättad i enlighet med Kod mot korruption i näringslivet ("Näringslivskoden"), som kompletterar brottsbalkens (1962:700) straff bestämmelser om mutor i 10 kap. Bankens förebyggande arbete består bland annat av riskanalyser, utvärderingar av tredjepartsleverantörer, interna regleringar avseende förmåner och registrering samt utbildningsinsatser. Årligen genomförs en analys av korrupsionsrisker i syfte att identifiera risker samt åtgärder för att hantera identifierade risker. Banken har också inrättat ett register över givna, erbjudna eller ej accepterade förmåner. Anställda ska rapportera samtliga förmåner som de lämnar, tar emot eller nekar i nämnda register. Därutöver är samtliga anställda skyldiga att årligen genomgå en utbildning inom antikorrupsion.

**Mål (MDR-T)**

Banken har en nollvision för incidenter gällande kundintegritet, antikorrupsion och marknadsföring.

**Mätetal (G1-3, G1x-4, MDR-M)**

Marknadsföring och märkning

	2025	2024
Antal fall av bristande efterlevnad gällande produkt- och tjänsteinformation samt märkning	0	0
Antal fall av bristande efterlevnad gällande marknadskommunikation	0	0

## Appendix 2: ESRS Disclosures Requirements covered in Norion Bank's Sustainability Statement (IRO-2)

Lista över väsentliga upplysningskrav	Sidnummer
<b>ESRS 2 - Allmänna upplysningar</b>	
BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsförklaringarna	120
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	120
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	120
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	120
SBM-2 Intressenternas intressen och synpunkter	120
IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring	120
<b>E1 - Klimatförändringar</b>	
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	121
ESRS 2 SBM-3-E1 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter samt deras förhållande till strategi och affärsmodell	121
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	121
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringar	121
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	121
E1-5 Energianvändning och energimix	122
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala utsläpp av växthusgasutsläpp	122
<b>S1 - Den egna arbetskraften</b>	
ESRS 2 SBM-3-S1 - Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	122
S1-1 Policyer för den egna arbetskraften	122
S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående påverkan	123
S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka den egna arbetskraften kan uppmärksamma problem	123
S1-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	123
S1-5 Mål för hur väsentliga negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	123
S1-Uppgifter om relaterade mätetal: S1-6-S1-17	123
<b>S4- Konsumenter och slutanvändare</b>	
ESRS 2 SBM-3-S4 - Väsentlig påverkan, risker och möjligheter samt deras förhållande till strategi och affärsmodell	124
S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare	124
S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan	124
S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	124
S4-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	124
S4-5 Mål för hur väsentliga negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	125
<b>G1 - Ansvarsfullt företagande</b>	
ESRS 2 SBM-3-G1 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter samt deras förhållande till strategi och affärsmodell	125
G1-1 Policyer för affärsetik och företagskultur	125
G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer	125
G1-3 Förebyggande och upptäckt av korruption och mutor	125
G1-4 Incidenter av korruption och mutor	125

# 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 2025 på sidorna 120–126 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 dag som framgår av digital signatur  
Ernst & Young AB

Mona Alfredsson  
Auktoriserad 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.

## Avkastning på totala tillgångar (RoA)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittliga totala tillgångar 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 avkastning på totala tillgångar (RoA)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittliga totala tillgångar 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 genomsnittliga totala tillgångar 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 <sup>1)</sup>

Kärnprimärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 72–75.

## Medelantal heltidsanställda

Inkluderar visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

## Poster av engångskaraktär

Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet. Se Förvaltningsberättelse sidan 41.

## Primärkapitalrelation <sup>1)</sup>

Primärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 72–75.

## Resultat per aktie efter utspädning <sup>2)</sup>

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för konvertibelränta, delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning.

## Resultat per aktie före utspädning <sup>2)</sup>

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 <sup>1)</sup>

Kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 72–75.

<sup>1)</sup> Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR)

<sup>2)</sup> 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](https://www.norionbank.se)**  
**[norionbank.no](https://www.norionbank.no)**  
**[norionbank.fi](https://www.norionbank.fi)**



**Norion Bank**  
Group