

N

NOBA BANK GROUP AB (PUBL)

O

ÅRSREDOVISNING
2025

B

A

INNEHÅLL

INTRODUKTION

Detta är NOBA	3
Översikt	4
Året i sammanfattning	5
VD-ord	6
Investera i NOBA	8
Finansiella mål	9
Intervju - Chief Product Officer SME & Secured	10
Intervju - Chief People Officer	12
Vår verksamhet	14
Privatlån	15
Kreditkort	17
Hypotekslån	19
NOBAs aktie	21

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten	23
Risker och riskhantering	27
Flerårsöversikt	30
Förslag till vinstdisposition	31
Hållbarhetsredovisning	32

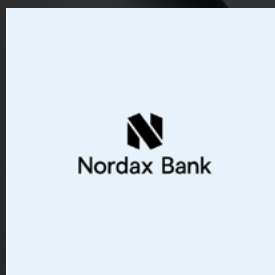
BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrningsrapport	137
------------------------	-----

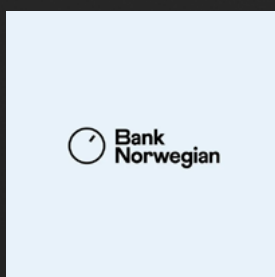
FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

Resultaträkning, koncernen	162
Övrigt totalresultat, koncernen	163
Balansräkning, koncernen	164
Förändringar i eget kapital, koncernen	165
Kassaflödesanalys, koncernen	166
Avstämning av nettoskuld, koncernen	167
Noter koncernen	168
Resultaträkning, moderbolaget	242
Övrigt totalresultat, moderbolaget	243
Balansräkning, moderbolaget	244
Förändringar i eget kapital, moderbolaget	245
Rapport över kassaflöden, moderbolaget	247
Avstämning av nettoskuld, moderbolaget	248
Noter moderbolaget	249
Styrelsens försäkran/underskrifter	286
Revisionsberättelse	287
Definitioner	292
Avstämning av alternativa nyckeltal	294
Kommande rapporteringstillfällen	295

DETTA ÄR NOBA



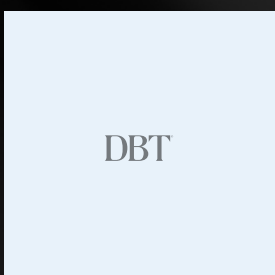
BANKEN FÖR DET NYA VANLIGA



DEN DIGITALA FÖREGÅGAREN



DEN LEDANDE LEVERANTÖREN AV KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER



FINANSIERING FÖR FLER FÖRETAG

Med ett diversifierat erbjudande via våra tre varumärken Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension och över 2 miljoner kunder, har vi storleken, kunskapen och skalbarheten för att bidra till ökad finansiell hälsa för fler. NOBA samlar specialiserade, kundcentrerade finansiella erbjudanden som är hållbara för individen, banken och samhället, idag och imorgon.

NOBA Bank Group AB (publ) ("NOBA") har ca 700 anställda. I slutet av december 2025 uppgick utlåningen till SEK 132md samtidigt som våra kunder anförtrött oss SEK 108md kronor i sparande. Vår affär växer organiskt med en stabilt hög intjäningsförmåga, vilket ger oss goda möjligheter att vara offensiva och expandera ytterligare – både organiskt, men potentiellt även genom framtida förvärv. Sedan 26 september 2025 är NOBAs aktie noterad på Nasdaq Stockholm.

Vår långa erfarenhet inom ansvarsfull kreditgivning har gett oss en unik förståelse för människors utmaningar och behov och tillsammans har vi både kunskap och kapacitet för att på riktigt kunna bidra till en förbättrad finansiell hälsa för fler.

I februari 2026 förvärvade NOBA DBT Capital AB, en aktör på den svenska marknaden för utlåning till små och medelstora företag. Detta ingår inte i årsredovisningen för 2025 utöver effekter relaterade till själva förvärvet.



ÖVERSIKT

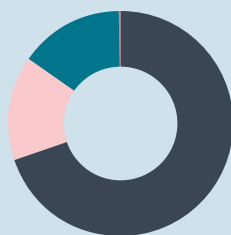
EN LEDANDE EUROPEISK SPECIALISTBANK
MED ETT ETABLERAT AVTRYCK

 <p>8 MARKNADER</p>	 <p>5 PRODUKTER</p>
 <p>3 VARUMÄRKEN</p>	 <p>GRUNDAT 2003</p>
 <p>KUNDER > 2m</p>	 <p>ANSTÄLLDA ~700</p>
 <p>CORE ROTE 26%</p>	 <p>LÅNEBOK SEK 132md</p>



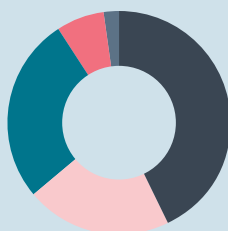
BRETT PRIVATKUNDSERBJUDANDE

LÅNEBOK PER SEGMENT



Privatlån
 Hypotekslån
 Kreditkort
 Övrigt

LÅNEBOK PER GEOGRAFI



Sverige
 Finland
 Norge
 Danmark
 Tyskland & Spanien



Privatlån	✓ ✓ ✓ ✓
Kreditkort	✓ ✓ ✓ ✓ ✓
Hypotekslån	✓ ✓
Sparande	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓

ÅRET I SAMMANFATTNING

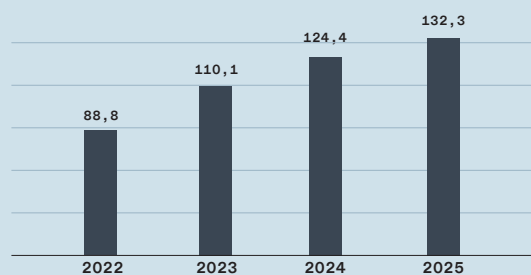
FINANSIELL UTVECKLING 2025

- Låneportföljen uppgick till SEK 132,3md (124,4)
- Rörelseresultatet uppgick till SEK 4 610m (2 878) och det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter¹ uppgick till SEK 4 978m (3 445)
- Justerat resultat för perioden från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare¹ uppgick till SEK 3 701m (2 435)
- Årets resultat uppgick till SEK 3 611m (2 202)
- Avkastningen på eget kapital exkl. immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument (ROTE) uppgick till 24,2 procent (17,5) och den justerade avkastningen från kärnverksamheter¹ (Core ROTE) uppgick till 26,5 procent (21,5)
- NOBAs styrelse föreslår, inför ordinarie bolagsstämma 2026, en ordinarie utdelning för verksamhetsperioden 1 juli–31 december 2025 om SEK 1,60 per aktie samt en extra utdelning om SEK 1,50 per aktie

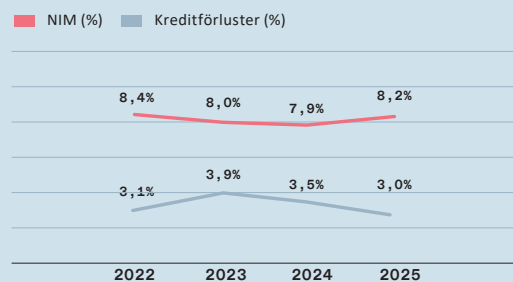
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER 2025

- NOBAs aktie noterades på Nasdaq Stockholm
- Ratinginstitutet Nordic Credit Rating bekräftade sin BBB rating (investment grade) för NOBA och förbättrade utsikterna från stabila till positiva
- NOBA slutförde värdepapperiseringar omfattande två portföljer med förfallna fordringar (SRT-transaktioner)
- NOBA emitterade en AT1-obligation till ett nominellt värde om SEK 750m
- NOBA ingick avtal om att förvärva samtliga aktier i DBT Capital AB, en aktör på den svenska marknaden för utlåning till små och medelstora företag
- Den sista migreringen till NOBAs nya kärnbanksplattform genomfördes
- NOBA lanserade och rullade ut sin externa AI chatbot i samtliga nordiska länder och Tyskland

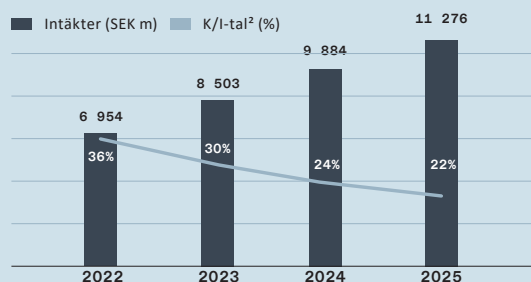
UTLÅNING (SEKmd)



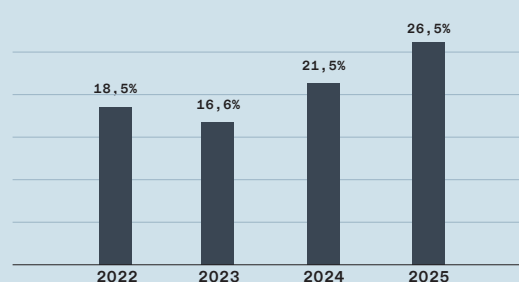
NIM OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



CORE ROTE¹



¹ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsövertiden samt rörelsesegmentet "Övrigt"

² Justerat för transformationskostnader

VD - ORD

EN LEDANDE EUROPEISK SPECIALISTBANK

I och med börsnoteringen i september 2025 befinner sig NOBA återigen i en mer publik miljö. Som många känner till så har mycket hänt sedan förra gången vi var på börsen (då i form av Nordax) och åren i privat ägo får beskrivas som ytterst transformativa. Under denna period har de framgångsrika integreringarna av Svensk Hypotekspension och Bank Norwegian, i kombination med egenutvecklade produktlanseringar, skapat Nordens ledande specialistbank inom privatlån, kreditkort, specialistbolån och kapitalfrigöringskrediter.

NOBAs storlek är en sak men den riktiga styrkan ligger i att vi kunnat visa att vår plattform är både skalbar och lönsam. Såväl vår tillväxt, K/I-tal som lönsamhet befinner sig i det absoluta toppskiktet bland europeiska banker och står som bevis för vår affärsmodells styrka. Den under året slutförda migrationen till bankens nya kärnbanksplattform är en nyckelfaktor för att säkerställa att skalbarheten bibehålls även framöver.

NOBA har även etablerat en solid kapitalposition, där bankens kärnprimärkapitalrelation vid utgången av 2025 hade en buffert motsvarande 3,5 procentenheter över det regulatoriska kravet. Som jag tidigare nämnt ser vi en hög lönsamhet som den bästa garanten för att behålla en stark kapitalisering även under konjunkturellt svaga perioder. Detta har resulterat i att NOBA, under 20 år, aldrig har redovisat en kvartalsmässig förlust. Från ett aktieägarperspektiv möjliggör NOBAs solida kapitalrelation och höga lönsamhet även en utdelningspolicy som står sig väl bland bankens noterade konkurrenter.

Listningen av NOBAs aktie innebär ingen ändring av bolagets strategiska kurs. Däremot möjliggör börsnoteringen av NOBA för privatpersoner och institutioner att investera i en unik tillgång – en ledande europeisk specialistbank.

NOBAS VÄG MOT SEK 250 MILJARDER ÅR 2030

Trots en turbulent omvärld och högt internt förändringsarbete har vi under året bibehållit ett starkt kommersiellt momentum inom våra tre affärsområden Privatlån, Kreditkort och Hypotekslån. Vi har under året aviserat vårt långsiktiga mål om att uppnå en lånebok om SEK 250 miljarder år 2030. Vi ser fortsatt stor tillväxtpotential inom våra befintliga marknader, men som ett komplement till dessa har vi även kommunicerat att vi har som mål att cirka SEK 10 miljarder av vår utlåning 2030 ska komma från nya tillväxtinitiativ. Som exempel ser vi en god potential i att lansera våra hypotekserbjudanden till nya marknader i Norden, vilket vi hoppas kunna berätta mer om under det kommande året.

Ett annat intressant expansområde är utlåning till små och medelstora företag (SME). Vi ser att SME-segmentet är ytterligare ett exempel på en stor nordisk marknad där kunderbjudandet blivit eftersatt då allt fler företag faller utanför ramen för storbankernas alltmer strömlinjeformade service-modeller och kreditbedömningsprocesser. I linje med denna strategi aviserade vi under det fjärde kvartalet förvärvet av DBT Capital AB (DBT). Vi har stora förhoppningar om att DBTs engagerade team och dynamiska plattform, i kombination med NOBAs starka finansieringskapacitet och erfarenhet från att skala upp utlåningsverksamheter, på sikt kommer att generera ett betydande tillskott till NOBAs utlåningsportfölj.

**"NOBAS BÖRSNOTERING MÖJLIGGÖR FÖR
PRIVATPERSONER OCH INSTITUTIONER
ATT INVESTERA I EN UNIK
TILLGÅNG – EN LEDANDE EUROPEISK
SPECIALISTBANK"**

HÅLLBARHET OCH INNOVATION FÖR FRAMTIDEN

Hållbarhet och innovation har varit återkommande teman under året. Vår övertygelse står fast att väsentlighet och resiliens är grunden för ett hållbarhetsarbete som gör skillnad och är affärsnära. I år rapporterar vi för första gången fullt ut i enlighet med Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), vilket också inneburit att vi satt nya och tydligare målsättningar, samt genomfört fördjupade analyser av risker och möjligheter. Sammantaget ger detta en stark grund för vårt fortsatta hållbarhetsarbete, som förblir en integrerad del av vår långsiktiga affärsutveckling.

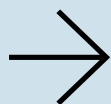
Innovation är en central del av vår strategi för att möta framtidens interna och externa behov. Vår satsning på AI har tagit fart under året, med lanseringen av vår första externa AI-baserade chatbot inom flera produkters kundservice. Lanseringarna har redan levererat lovande resultat, gällande såväl intern effektivitet som kundnöjdhet. Vi ser stora möjligheter att använda AI för att effektivisera våra interna processer, förbättra kundupplevelsen och skapa nya affärsmöjligheter.

Avslutningsvis vill jag rikta min tacksamhet till alla NOBAS medarbetare för era extraordinära insatser under detta händelserika år. Tack vare er lyckades vi fortsätta att utveckla banken samtidigt som kundnöjdheten uppnått nya "all time highs". Ett stort tack för detta!

JACOB LUNDBLAD
CEO



INVESTERA I NOBA



1 .

MARKNADSLEDANDE
MED TYDLIGA
SKALFÖRDELAR

Marknadsledande med skal fördelar
genom en digital och skalbar plattform

22% / 57%

K/I-tal NOBA / medelvärdet för de
nordiska konkurrenterna

2 .

LEDANDE PLATTFORM

En verkligt skalbar kärnbanksplatt-
form – över alla produkter och
marknader

> SEK 500M

investerat under de senaste 5 åren

3 .

STARKT ERBJUDANDE
MED HÖGT KUNDVÄRDE

Brett, ansvarsfullt och högt
uppskattat kunderbjudande

>93%

kundnöjdhet

4 .

AFFÄRSMODELL
MED LÅG RISK

Motståndskraftig modell
med stark kapital- och
finansieringssituation

3,0% / 13,7%

kreditförlustnivå samt
kärnprimärkapitalrelation

5 .

UNIK TILLVÄXT OCH
STARK LÖNSAMHETS-
UTVECKLING

Lång historik av lönsam tillväxt
och hög motståndskraft

10% / 26%

Tillväxt i låneboken och Core ROTE

6 .

ETT FLERTAL VERKTYG
FÖR YTTERLIGARE
VÄRDESKAPANDE

Stora tillväxtpotentialer inom
befintliga marknader samt ett
utökat scope

10%

NOBAs marknadsandel av
total adresserbar marknad

FINANSIELLA MÅL



MÅL	MÅLNIVÅ (MEDELLÅNG SIKT)	UTFALL 2025
TILLVÄXT Årlig organisk utlåningstillväxt, i lokala valutor, om minst 10 procent på medellång sikt. NOBAs totala utlåningsvolym skall uppgå till SEK 250md år 2030.	>10% lånebok - årlig organisk tillväxt (lokala valutor) SEK 250MD lånebok - nivå 2030	+10% / +6% lånebok - årlig tillväxt lokala valutor/ rapporterat SEK 132MD lånebok - rapporterat
SKALBARHET Justerat K/I-tal skall understiga 20 procent på medellång sikt.	<20% justerat K/I-tal	22,4% justerat K/I-tal
LÖNSAMHET Core ROTE skall uppgå till cirka 30 procent på medellång sikt.	~30% Core ROTE	26,5% Core ROTE
KAPITAL Kärnprimärkapitalrelationen skall vara 13-15 procent.	13 - 15% CET1-relation	13,7% CET1-relation
UTDELNING Utdelningspolicy: 1) Utdelning motsvarande 40 procent av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare. 2) För att säkerställa att NOBA bibehåller en CET1-relation inom målintervallet, är det NOBAs avsikt att överskottskapital distribueras till bolagets aktieägare.	40% Utdelningsratio	SEK1,60 Föreslagen ordinarie utdelning i linje med policyn SEK1,50 Föreslagen extra utdelning

CHIEF PRODUCT OFFICER SME & SECURED

JOHAN MAGNUSON HAR TAGIT STEGET FRÅN FINANSIELL RISKHANTERING TILL ATT BLI KONCERNLEDNINGENS TILLVÄXTMOTOR. MED ANSVAR FÖR NYA AFFÄRER, INTE MINST INOM SME-SEGMENTET, SKA HAN NU ACCELERERA NÄSTA FAS I NOBAS UTVECKLING, MED TYDLIGT AFFÄRSFOKUS OCH BIBEHÅLLEN LÅNGSIKTIG DISCIPLIN.

JOHAN MAGNUSON / CHIEF PRODUCT OFFICER SME & SECURED



VAD TAR DU MED DIG FRÅN DIN TIDIGARE ROLL PÅ NOBA OCH HUR HAR FÖRSTA TIDEN I DEN NYA ROLLEN VARIT?

Det har varit utmanande på ett bra sätt. I min tidigare roll jobbade jag brett över hela NOBA, vilket gjorde att jag var tvungen att förstå hur allt hänger ihop: affär, risk, tech, tillika vikten av ledarskap. Det är en rätt bra grund att stå på när man ska axla ett nytt ansvarsområde. Jag är dock ödmjuk inför min nya uppgift och dess komplexitet, men känner mig trygg i att jag kan ta del av den kunskap och stöd som finns hos mina kollegor i NOBA, och jag ser till att lära mig så mycket jag kan från alla våra experter.

För mig handlar tillväxt minst lika mycket om riktning som om tempo. Tillväxt handlar inte bara om att göra mer, utan om att göra rätt saker vid rätt tidpunkt. NOBA har investerat i en organisation och i en tech-plattform som verkligen har kapacitet att lansera nya produkter. Vi har lanserat nästan 20 nya produkter bara de senaste åren, och då räknar jag inte ens med alla vidareutvecklingar av befintliga produkter som gjorts. Detta innebär att vi som organisation har blivit extremt duktiga på att arbeta med produktutveckling. Personligen har den första tiden varit väldigt energigivande. Det finns ett starkt driv i organisationen och ett genuint intresse för att ta NOBA in i nästa fas. Att få hjälpa till och bidra till det arbetet är både inspirerande men också rätt krävande.

BÖRSNOTERINGEN VAR EN TYDLIG MILSTOLPE FÖR NOBA. VAD FÖRÄNDRADE DEN FÖR DIG I DITT ARBETE?

Noteringen stärker vårt varumärke och ger oss ett helt annat strategiskt handlingsutrymme. Vi får en ny typ av valuta och det hjälper oss i dialoger, partnerskap och när vi konkret arbetar med nya tillväxtinitiativ.

Men, noteringen förändrade inte vårt DNA. Ja, det skapar nya möjligheter för oss, men kärnan är kvar, långsiktighet, ansvarsfullhet och tydligt fokus på kundnytta. Så för mig var noteringen ett kvitto på att vårt fokus faktiskt skapar värde, för kunder, medarbetare och för vår affär.

NOBA HAR BLIVIT LEDANDE INOM UTLÅNING TILL PRIVATPERSONER. VAD TAR NI MED ER FRÅN DEN RESAN IN I NÄSTA FAS?

Väldigt mycket. Under över 20 år har vi förfinat hur vi arbetar med privatutlåning, från riskbedömning till kundupplevelse. Vi har tidigare också gjort två lyckade strategiska förvärv av Svensk Hypotekspension och Bank Norwegian, vilka givit oss möjligheten att vässa oss ytterligare över alla funktioner egentligen. Det är ingen slump att vi står starka i dag. Nu ser vi framför oss en liknande resa inom utlåning till små och medelstora företag (SME). Samma disciplin, samma långsiktighet, men anpassat till ett segment där vi kan göra verklig skillnad även för företagare.

SME ÄR ETT OMRÅDE DU OFTA ÅTERKOMMER TILL. VAD ÄR DET SOM GÖR DET SÅ SPÄNNANDE JUST NU?

Det är ett segment i förändring. Kundernas krav på snabbhet, flexibilitet och digitala lösningar ökar, och här passar vår modell väldigt väl in. Genom förvärvet av DBT, kommer vi steg för steg bygga upp en stark SME-vertikal. Kombinationen av NOBAs skala, riskdisciplin och expertis inom digitala finansieringserbudanden, tillsammans med DBTs tekniska plattform och specialistkompetens, skapar något som är större än delarna var för sig. Klart vi ser en stor potential här på medellång till lång sikt!

VAD ÄR DÅ TILLVÄXTSTRATEGIN I ETT NÖTSKAL?

Föresättningarna finns genom att vi investerat långsiktigt i en skalbar och väldigt agil tech-miljö som bygger på ett enda kärnbanksystem. Det gör att vi kan driva fler affärer effektivt, lansera nytt snabbt och hålla komplexiteten nere. Det ena benet som vår framtida tillväxt vilar på handlar därför om att fullt ut kapitalisera på det vi redan har byggt. Konkret innebär det också att vi ser över att bredda NOBAs säkerställda produkterbudanden omfattande bolån och kapitalfriköringskrediter inom Norden.

Sedan har vi det andra benet, den fortsatta breddningen inom företagsbanktjänster för små och medelstora företag där DBT är det första steget. Här kan man också tänka sig nya produkter där vi ser tydliga kundbehov, det vill säga olika bankprodukter som gör det möjligt att möta och hjälpa företagskunder.

Samtidigt fortsätter vi att vara väldigt väl positionerade för selektiva förvärv. Vi har en erfaren organisation som redan visat att den kan integrera bolag på ett framgångsrikt sätt. Det ger oss ytterligare flexibilitet – både för att stärka vårt befintliga konsumenterbjudande och för att, på lång sikt, ta vårt erbjudande till fler marknader i norra Europa.

HUR HÅLLER DU BALANSEN MELLAN HÖGA AMBITIONER OCH ANSVARSFULL TILLVÄXT?

Jag ser ingen motsättning där – snarare tvärtom. Tydliga mål skapar handlingskraft. Att växa låneportföljen till SEK 250 miljarder till 2030 och leverera runt 10 procents organisk tillväxt sätter en klar riktning för hela organisationen.

Samtidigt kompromissar vi aldrig med långsiktighet eller sund kreditgivning. Det är just den disciplinen som gör tillväxten möjlig. NOBA har gått från nischspelare till en av Europas ledande specialistbanker genom att bygga hållbara affärer steg för steg. Och ärligt talat – för mig känns det som att resan precis har börjat.

CHIEF PEOPLE OFFICER

DET HAR INTE SAKNATS VARE SIG
TILLVÄXT, UPPKAVLADE ÄRMAR
ELLER FÖRÄNDRING INOM NOBA
2025. VI SATTE OSS NER MED
VÅR CHIEF PEOPLE OFFICER,
MALIN FRICK, FÖR ATT PRATA OM
LEDARSKAP, KOMPETENSFÖRSÖRJNING
- OCH VAD SOM VERKLIGEN LIGGER
BAKOM VÅRA TOPPRESULTAT INOM
ENPS, MEDARBETARENGAGEMANG OCH
VÅR FÖRMÅGA ATT LEVERERA PÅ
HÖGT STÄLLDA BOLAGSMÅL.

MALIN FRICK / CPO



HUR SER DU PÅ ATT FÖRÄNDRING BLIR NÅGOT BOLAGET KAN VÄXA MED, SNARARE ÄN NÅGOT SOM BARA HÄNDER?

Vi vet att förändring är biologiskt krävande. Våra hjärnor är helt enkelt programmerade för stabilitet och förutsägbarhet. Just därför är det viktigt för oss att vara så tydliga som vi kan med vart vi som bolag är på väg och varför, och hur varje medarbetares uppdrag och förväntade bidrag hänger samman med den riktningen. Om det så är kopplat till tillväxt, lönsamhet eller effektivitet. Det kräver många delar, inte minst kontinuerlig kommunikation och ett närvarande ledarskap. Samtidigt är förändring en av våra starkaste drivkrafter för utveckling. Den finns i det dagliga arbetet, i hur vi växer i våra roller, men också i möjligheten att ta nya steg över tid. Vi vill skapa en kultur där människor kontinuerligt får utvecklas personligt och professionellt, i sitt uppdrag och genom intern rörlighet. Därför är vi noga med att utlysa alla tjänster internt. Under 2025 tillsattes över 20 procent av våra roller den vägen. För oss är det ett tydligt tecken på att våra medarbetare vill ta nya steg och är nyfikna på förändring. Men jag tror också att det är en bekräftelse på att vi faktiskt lyckas utveckla våra medarbetare så att de är redo för nya roller när tillfället uppstår.

VILKEN ROLL SPELAR LEDARSKAP OCH PSYKOLOGISK TRYGGHET I NOBAs ARBETE MED ATT MÖTA FÖRÄNDRING OCH UTVECKLA MEDARBETARE?

För att människor ska kunna växa och leverera i en vardag som ständigt förändras vet vi att ledarskap och psykologisk trygghet är helt avgörande. När vi känner oss trygga vågar vi ta ansvar, testa nytt och tänka annorlunda – även när roller och arbetsuppgifter förändras.

Med hjälp av data och analyser, både från vår egen organisation och externa insikter, har vi tittat noggrant på vilka kompetenser och förutsättningar som faktiskt krävs för att både ledare och medarbetare ska lyckas hos oss. Resultatet är "NOBA Competence Library" – 12 kärnkompetenser som speglar våra värderingar, vårt ledarskap och våra strategiska mål.

För att ramverket ska få verklig effekt behöver dessa 12 kärnkompetenser genomsyra allt från rekrytering och rollbeskrivningar till prestationsdialoger och karriärvägar. En av de viktigaste kompetenserna är förmågan att hantera och navigera i förändring. En egenskap som är helt avgörande för att våra medarbetare ska kunna fortsätta växa, utvecklas och leverera över tid.

VAD ÄR DU MEST STOLT ÖVER FRÅN DET GÅNGNA ÅRET?

Det jag är allra mest stolt över är hur vi som bolag gång på gång lyckas mobilisera vår kollektiva kraft och leverera på

högt ställda mål. Vi kommer samman, över funktioner och kompetenser, vilket visat sig extra tydligt under det intensiva arbetet med NOBAs börsintroduktion. Vare sig det rör affärskritiska förändringar eller att vända utmanande trender, till toppresultat inom engagemang, eNPS (medarbetarnöjdhet) och ledarskap, för att bara nämna några exempel. För mig säger det egentligen allt du behöver veta om vår kultur. Om hur vi, med ett opretentiöst förhållningssätt, kavlar upp ärmarna och får saker gjorda, utan att tappa bort människorna bakom prestationerna.

Inom People-funktionen har vi samtidigt anpassat vår organisation för att stå starka inför framtiden. Vi har fortsatt att utveckla vår rekryteringsstrategi och genomfört samtliga av årets 230 tillsättningar internt. Något jag är särskilt stolt över är hur vi tillsammans genomförde en mycket lyckad implementering av vårt HR-system. Det ger oss ovärderlig tillgång till data och möjliggör mer datadrivna och objektiva beslut, som i sin tur skapar bättre förutsättningar för proaktivt agerande och fortsatt tillväxt.

NU HAR DU CHANSEN ATT SPRIDA GOSPELN! VILKA TALANGER VILL NI ATTRAHERA OCH BEHÅLLA FRAMÅT?

Vi söker människor som vill vara där det händer. Engagerade, prestigelösa lagspelare som drivs av ständig utveckling. I vårt kompetensramverk värdesätter vi ansvarstagande och pålitlighet, förmågan att hålla huvudet kallt i förändring och att samarbeta, dela kunskap och kommunicera tydligt.

Vi vill ha kollegor som kopplar vardagens arbete till affärsvärde, tar egna initiativ och hela tiden förbättrar det som faktiskt gör skillnad. Samtidigt är det vårt ansvar som arbetsgivare att fortsätta vara attraktiva genom att utmana oss men också fortsätta vårda det vi redan gör bra: transparens kring jämställdhet, stark intern rörlighet och en kultur där nya idéer får ta plats.

VAD GER DIG STÖRST TILLFÖRSIKT INFÖR FRAMTIDEN?

Det är enkelt: våra medarbetare och den kultur vi byggt tillsammans. En kultur som gör att vi kan navigera förändring, samarbeta effektivt och fokusera på att leverera värde. Med det som grund, i en omvärld där förändring är konstant är jag övertygad om att vi kommer fortsätta att leverera på våra högt ställda mål och skapa förutsättningar att också skala vår affär på ett hållbart sätt.

VÅR VERKSAMHET

NOBA är en ledande specialistbank i Norden och en av de ledande i Europa. Banken arbetar under de tre varumärkena Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension. Produkterbjudandet riktar sig till privatkunder och består av inlåning, privatlån, kreditkort, bolån och kapitalfrigöringskrediter. NOBA erbjuder ett flertal in- och utlåningsprodukter i de nordiska länderna, kreditkort i Tyskland, samt inlåning i Tyskland, Spanien, Nederländerna och i Irland.

NOBA Bank Group AB (publ), tidigare verksamt under bolagsnamnen Nordax Bank AB (publ) och Nordax Finans AB (publ), bildades den 15 juli 2003 och registrerades hos Bolagsverket den 26 augusti 2003, i syfte att erbjuda lån till privatpersoner i Norden. Den 27 januari 2004 beviljades NOBA tillstånd av Finansinspektionen att bedriva finansieringsverksamhet som kreditmarknadsbolag enligt lagen (1992:1610) om finansieringsverksamhet (ersatt av BFBA den 1 juli 2004) och påbörjade i februari 2004 utlåning till svenska kunder.

Sedan start har NOBA uppvisat stark tillväxt, både organiskt och genom förvärv. NOBA, under varumärket Nordax Bank, inledde gränsöverskridande utlåningsverksamhet i Norge 2005, i Danmark 2006, i Finland 2007 och i Tyskland 2012. Med bankens specialiserade bolåneerbjudande, som introducerades i Sverige 2018 och i Norge 2019, började NOBA fokusera på privatpersoner som sökt bolån, men som blivit nekade av de traditionella bankerna på grund av icke-standardiserade anställningsformer, för kort kredithistorik eller andra skäl som, trots en generellt stark personlig finansiell profil, lett till att deras låneansökningar avslagits. 2019 förvärvade NOBA Svensk Hypotekspension, marknadsledaren inom kapitalfrigöringskrediter i Sverige. Dessa lån har säkerhet mot bostadsfastigheter och är tillgängliga för invånare i Sverige som är 60 år och äldre. Efter förvärvet verkar Svensk Hypotekspension som ett dotterbolag till NOBA.

2021 förvärvade NOBA Bank Norwegian ASA, en historiskt betydande konkurrent. Bank Norwegian-varumärket erbjuder konkurrenskraftiga, helt digitala produkter till privatkundsmarknaden, med ett starkt erbjudande inom privatlån, kreditkort och inlåning. Bank Norwegian ASA grundades ursprungligen, tillsammans med andra investerare och intressenter, av Norwegian Air Shuttle 2007, och noterades på Oslobörsen år 2016. Efter flera år av stark tillväxt i Norge, expanderade Bank Norwegian ASA till Sverige 2013, till Danmark och Finland 2015 och till Tyskland och Spanien 2021. Varumärket Bank Norwegian har historiskt varit, och fortsätter att vara, fokuserat på ett attraktivt kunderbjudande och en

kostnadseffektiv verksamhet. Förvärvet av Bank Norwegian ASA ökade NOBAs storlek avsevärt, då den totala låneboken ökade från cirka SEK 34md till cirka SEK 66md (per den 30 september 2021). Förvärvet utökade även NOBAs produktutbud till att omfatta kreditkort till kunder i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland. Kort före förvärvet utökade Bank Norwegian ASA sitt erbjudande till att omfatta privatlån i Tyskland samt privatlån och kreditkort i Spanien. Under det tredje kvartalet 2023 togs dock beslut om att upphöra med nyutlåning i Tyskland och nyutlåning och kortutgivning i Spanien för att istället fokusera på privatlån, kreditkort och hypotekslån i Norden samt kreditkort i Tyskland. Därmed kommer låneboken för privatlån i Tyskland och privatlån och kreditkort i Spanien gradvis att minska över tid. Sedan den gränsöverskridande fusionen mellan NOBA och Bank Norwegian ASA genomfördes i november 2022, har Bank Norwegian bedrivit sin affärsverksamhet som en filial till NOBA.

2023 bytte Nordax Bank AB (publ) namn till NOBA och etablerade ett nytt koncernnamn som samlar alla tre befintliga varumärken Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension, under ett gemensamt paraplynamn. Namnbytet var ett viktigt steg för att etablera en enhetlig identitet för alla NOBAs varumärken.

Under 2024 genomfördes en koncernintern fusion mellan NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Group AB (publ) och NOBA Holding AB (publ) där de två sistnämnda bolagen härmed upplöstes.

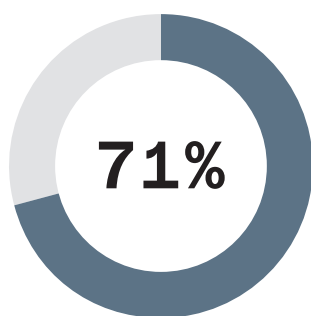
Den 26 september 2025 noterades NOBAs aktie på Nasdaq Stockholm.

NOBA erbjuder nyutlåning inom: (i) privatlån; genom varumärkena Nordax Bank och Bank Norwegian i Sverige, Norge och Finland (i Danmark erbjuds privatlån exklusivt genom varumärket Bank Norwegian); (ii) kreditkort; genom varumärket Bank Norwegian i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland; (iii) bolån; genom varumärket Nordax Bank i Sverige och Norge; och (iv) kapitalfrigöringskrediter; genom varumärket Svensk Hypotekspension i Sverige. NOBA erbjuder inlåningsprodukter genom Nordax Banks och Bank Norwegian varumärken samt genom tredjeparts-plattformar, i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Spanien, Nederländerna och Irland.

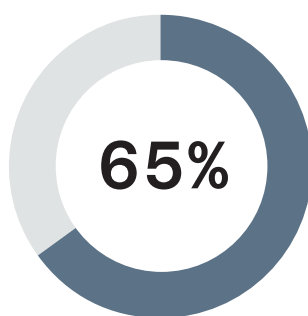
PRIVATLÅN

Privatlån är lån som tas av privatkunder, utan underliggande säkerhet eller pant. Privatlån kan användas för en mängd olika syften, såsom skuldkonsolidering, bostadsrenovering, bilfinansiering, resor eller annan typ av konsumtion. NOBA har en väl utvecklad kreditbedömningsprocess som baseras på kundens kreditvärdighet och återbetalningsförmåga. NOBA erbjuder privatlån i de fyra nordiska länderna, under varumärkena Nordax Bank och Bank Norwegian. Segmentet har totalt cirka en halv miljon nordiska produktkunder. Vid utgången av 2025 uppgick segmentets utlåningsvolym till SEK 93 miljarder. Den nordiska marknaden för privatlån väntas växa med cirka 5 procent per år 2023-2028 samtidigt som NOBA, och flera andra specialistbanker, väntas fortsätta ta marknadsandelar från storbankerna¹. NOBA är i dagsläget marknadsledande inom privatlån i Sverige, Norge och Finland, samt den näst största aktören i Danmark.

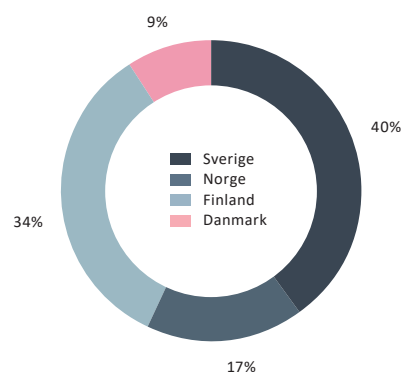
ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM KÄRNVERKSAMHETER²



ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSE-RESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER²



UTLÅNING PER LAND



SEGMENTETS KUNDER

NOBAs privatlånekunder är i genomsnitt 48 år gamla och har en genomsnittlig månadsinkomst om SEK 48k. Cirka 67% av kunderna äger sitt boende. NOBA erbjuder privatlån upp till SEK 800k. Snittkunden har ett utestående lån om cirka SEK 175k.

70%

Privatlånevolym
som används för att refinansiera befintliga lån, vilket leder till lägre kostnad

SEK 48K

Medelinkomst
per månad bland NOBAs privatlånekunder

48 ÅR

Genomsnittsålder
hos NOBAs privatlånekunder

67%

Bostadsägare
bland NOBAs privatlånekunder (ca.)

¹ Källa: Marknadsundersökning genomförd av ett ledande oberoende managementkonsultföretag.

² Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

LÅNEBOKENS UTVECKLING

(Jämfört med 2024 om inget annat anges)

Den totala låneportföljen för Privatlån uppgick till SEK 93,0md (87,4). I lokala valutor växte portföljen med 10 procent under det senaste året, medan negativa valutaeffekter minskade tillväxttakten med 4 procentenheter. Den ökade utlåningsvolymen härrör främst från nya kunder.

Privatlånen i Sverige uppgick till SEK 37,6md (32,6). I Finland uppgick lånestocken till EUR 2,9md (2,7). I Norge uppgick utlåningen till NOK 17,7md (17,7) medan den nådde DKK 5,5md (4,5) i Danmark.

FINANSIELLT RESULTAT

(Jämfört med 2024 om inget annat anges)

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 8 001m (7 064), vilket motsvarar en ökning om 13 procent jämfört med samma period föregående år. Intäktsökningen drevs främst av högre utlåningsvolym och högre provisionsintäkter. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 8,6 procent (8,4).

Rörelsekostnaderna uppgick till SEK -1 670m (-1 499), vilket motsvarar en kostnadsökning om 11 procent. Kostnadsökningen drevs främst av högre personalkostnader och övriga administrativa kostnader. K/I-talet uppgick till 21 procent (21).

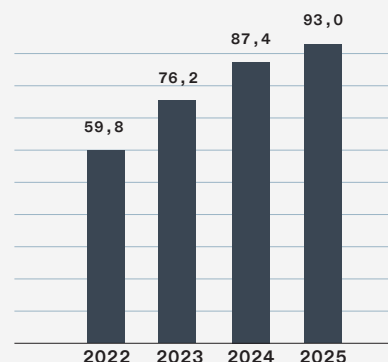
Kreditförlusterna uppgick till SEK -3 099m (-3 475), vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 3,4 procent (4,3). Den minskade kreditförlustnivån drevs främst av lägre avsättningar för lån i steg 2 och 3.

Det justerade rörelseresultatet¹ i segmentet ökade med 55 procent och uppgick till SEK 3 232m (2 091).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 6)

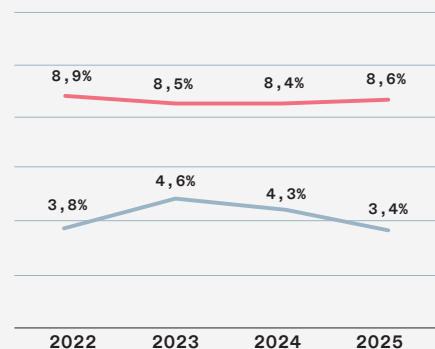
¹ Justerat för avskrivningar av transaktionsövervärden

UTLÅNING (SEKmd)



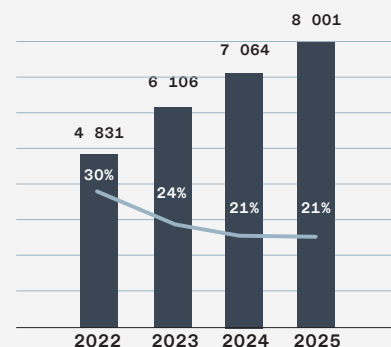
NIM OCH KREDITFÖRLUSTER

■ NIM (%) ■ Kreditförluster (%)



INTÄKTER OCH K/I-TAL

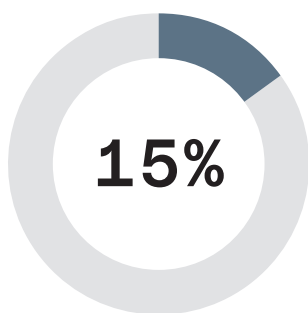
■ Intäkter (SEKm) ■ K/I-tal (%)



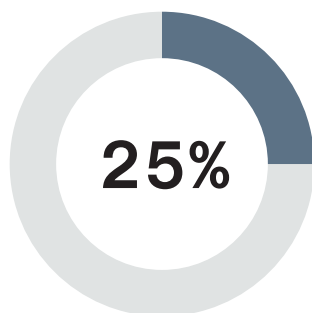
KREDITKORT

Kreditkort är en alltmer populär betalningsmetod, eftersom de möjliggör för konsumenter att hantera tillfälliga likviditetsbehov samtidigt som transaktioner med kortet ofta belönar kunden med förmåner eller bonusar. Kunden slipper betala ränta på den del av krediten som betalats på förfallodagen. NOBA erbjuder kreditkort i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland genom varumärket Bank Norwegian och har i dagsläget cirka 1,5 miljon produktkunder. Den nordiska marknaden för kreditkort väntas växa med cirka 2 procent per år 2023-2028 medan tillväxten väntas vara högre i Tyskland¹. NOBA har investerat i såväl produkt erbjudandet som marknadsföringen av Bank Norwegian's kreditkort, och har på så sätt lyckats etablera sig som Nordens största kreditkortsprogram utanför storbankerna.

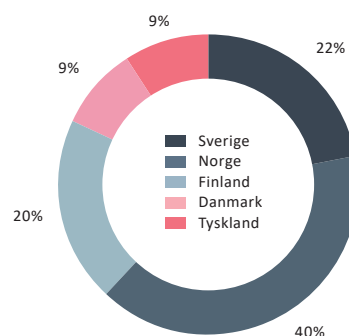
ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING
INOM KÄRNVERKSAMHETER²



ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSE-
RESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER²



UTLÅNING PER LAND



SEGMENTETS KUNDER

Segmentet har totalt cirka 1,5m produktkunder. Nya kunder erbjuds kredit upp till cirka SEK 150k. Våra kunder uppskattar vår digitala anslutningsprocess, möjligheten till räntefrihet i upp till 45 dagar, intjäning av CashPoints och cashback samt att inga årliga avgifter tas ut.

CA . 1,5M

Antal kunder
i segmentet

0%

Avgifter
på uttag

SEK150K

Erbjuden kredit
(maximal) till nya kunder

**45
DAGAR**

Räntefri period
på nyttjad kredit

¹ Källa: Marknadsundersökning genomförd av ett ledande oberoende managementkonsultföretag.

² Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

LÅNEBOKENS UTVECKLING

(Jämfört med 2024 om inget annat anges)

Den totala låneportföljen för Kreditkort uppgick till SEK 19,6md (18,2). I lokala valutor växte portföljen med 12 procent under det senaste året, medan valutaeffekter påverkade utlåningstillväxten negativt med 5 procentenheter. Den ökade utlåningsvolymen härrör både från nytillkomna kunder och högre utlåning till befintliga kunder.

Kreditkortsutlåningen i Norge uppgick till NOK 8,5md (7,7). I Sverige uppgick lånestocken till SEK 4,3md (3,9), medan den uppgick till EUR 0,36md (0,33) i Finland.

FINANSIELLT RESULTAT

(Jämfört med 2024 om inget annat anges)

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 2 509m (2 070), vilket motsvarar en ökning om 21 procent jämfört med föregående år. Intäktsökningen drevs av en kombination av högre utlåningsvolym, högre räntenettomarginal (NIM) samt högre provisionsnetto. NIM uppgick till 10,6 procent för helåret (9,9).

Rörelsekostnaderna uppgick till SEK -647m (-677), vilket motsvarar en kostnadsminskning om 4 procent. K/I-talet förbättrades till 26 procent (33).

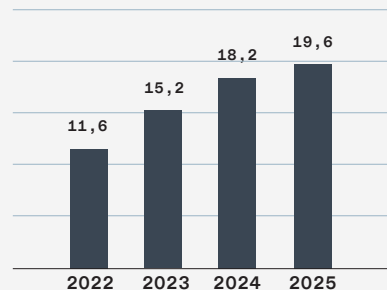
Kreditförlusterna uppgick till SEK -595m (-527). Kreditförlustnivån uppgick till 3,2 procent (3,1).

Det justerade rörelseresultatet¹ uppgick till SEK 1 267m (866), en ökning med 46 procent.

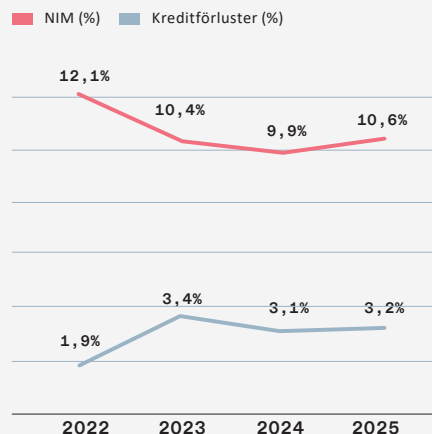
(För ytterligare segmentsinformation, se not 6)

¹ Justerat för avskrivningar av transaktionsövervärden

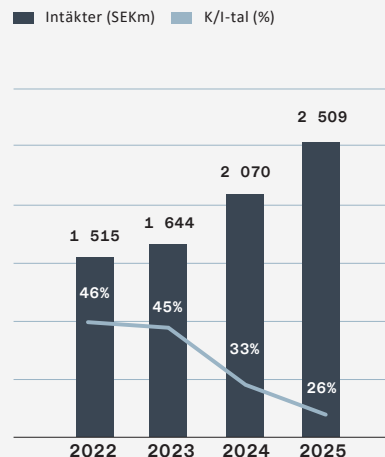
UTLÅNING (SEKmd)



NIM OCH KREDITFÖRLUSTER



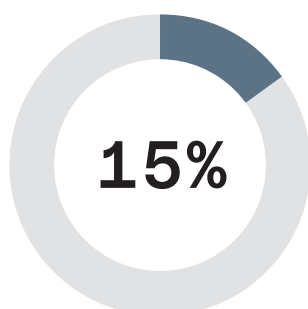
INTÄKTER OCH K/I-TAL



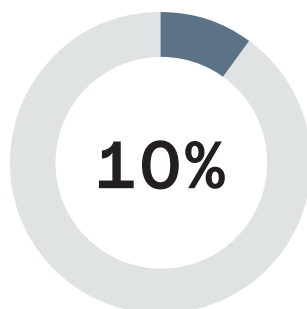
HYPOTEKSLÅN

Segmentet hypotekslån utgörs av specialistbolån och kapitalfrigöringskrediter. Specialistbolån är avsedda för bolånekunder med en allmänt sund privatekonomisk profil, men vilka avvisas av traditionella banker på grund av skäl såsom att kunden är egenföretagare, har begränsad kredithistorik, är i behov av skuldkonsolidering eller har en ordnad privatekonomi men med kreditanmärkningar. NOBA erbjuder specialistbolån i Sverige och Norge, genom varumärket Nordax Bank. Då storbankerna som regel inte servar denna del av bolånemarknaden dominerar marknaden för specialistbolån av specialistbanker, varav NOBA har den näst högsta marknadsandelen på den nordiska marknaden. Kapitalfrigöringskrediter riktar sig till kunder som är äldre än 60 år och som vill frigöra kapital som är bundet i deras bostad. Produkten ger kunden möjlighet att frigöra kapital från sin bostad utan att behöva byta boende. NOBA tillhandahåller för närvarande kapitalfrigöringskrediter i Sverige genom varumärket Svensk Hypotekspension, och är marknadsledande på den svenska marknaden. NOBAs bedömning är att marknadspenetrationen av den totala adresserbara marknaden för såväl specialistbolån som kapitalfrigöringskrediter är låg. En ökad kännedom och förståelse för produkterna väntas öka marknadspenetrationen på sikt, och därmed resultera i att utlåningstillväxten för dessa produkter överstiger tillväxttakten för den totala bolånemarknaden.

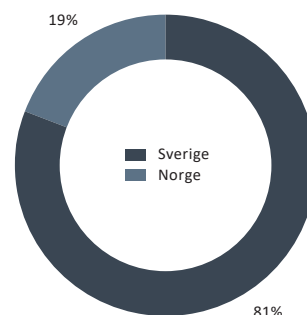
ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING
INOM KÄRNVERKSAMHETER¹



ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSE-
RESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER¹



UTLÅNING PER LAND



SEGMENTETS KUNDER

Segmentet har totalt cirka 20k kunder i Sverige och Norge. Den genomsnittliga belåningsgraden uppgår för bolån till cirka 74% och för kapitalfrigöringskrediter till cirka 41%. I snitt betalar bolåne- samt kapitalfrigöringskreditkunderna tillbaka sina lån inom cirka 3 respektive 10 år.

SEK 1,3M

Genomsnittligt bolån
bland NOBAs bolånekunder

CA .3 ÅR

Genomsnittlig duration
bland NOBAs bolånekunder

79 ÅR

Genomsnittsålder
bland NOBAs kunder för
kapitalfrigöringskrediter

41 %

Belåningsgrad
(genomsnittlig) bland
NOBAs kunder för
kapitalfrigöringskrediter

¹ Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

LÅNEBOKENS UTVECKLING

(Jämfört med 2024 om inget annat anges)

Den totala låneportföljen för Hypotekslån uppgick till SEK 19,2md (18,0). I lokala valutor växte portföljen med 8 procent under det senaste året, medan valutaeffekter påverkade utlåningstillväxten negativt med 1 procentenhet.

Den totala utlåningsvolymen uppgick till SEK 8,7md (7,7) för bolån, samt till SEK 10,5md (10,2) för kapitalfrigöringskrediter.

FINANSIELLT RESULTAT

(Jämfört med 2024 om inget annat anges)

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 707m (675) vilket motsvarar en ökning med 5 procent jämfört mot föregående år. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 3,8 procent i året (3,8).

Rörelsekostnaderna uppgick till SEK -165m (-163), vilket är en ökning med 1 procent jämfört mot föregående år. K/I-talet uppgick till 23 procent (24).

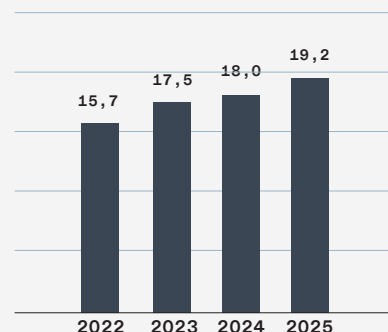
Kreditförlusterna uppgick till SEK -64m (-23). Kreditförlustnivån uppgick därmed till 0,3 procent (-0,1).

Det justerade rörelseresultatet¹ minskade med 2 procent och uppgick under året till SEK 479m (488).

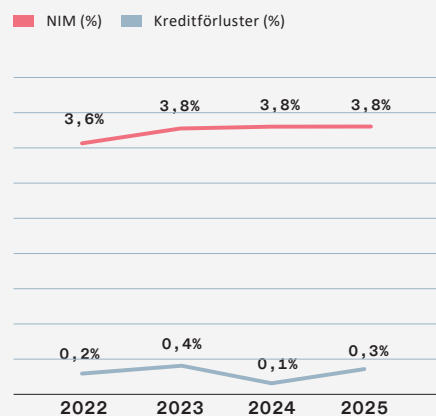
(För ytterligare segmentsinformation, se not 6)

¹ Justerat för avskrivningar av transaktionsövervärden

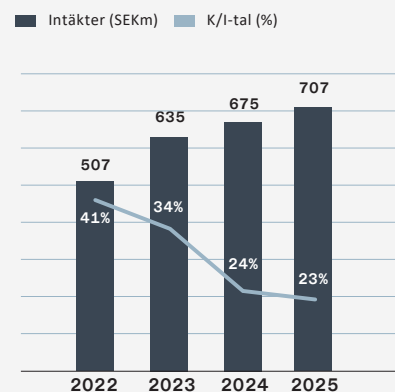
UTLÅNING (SEKmd)



NIM OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



NOBAS AKTIE

OM AKTIEN

NOBAS aktie börsnoterades den 26 september 2025 på Nasdaq Stockholm. Teckningskursen vid börsintroduktionen var SEK 70,00 per aktie. Stängningskursen vid årets sista handelsdag var SEK 117,80 och NOBAS börsvärde uppgick därmed till SEK 58,9 miljarder. Den sammanlagda utdelningen från börsintroduktionen fram till årets utgång var SEK 0 per aktie. Aktien handlas under kortnamnet NOBA och har ISIN-kod SE0023135298.

OMSÄTTNING OCH HANDEL UNDER ÅRET

Aktiens stängningskurs under årets sista handelsdag var SEK 117,80, vilket motsvarar en uppgång om 68 procent jämfört med teckningskursen vid NOBAS börsintroduktion i september 2025. Under året var högsta stängningskurs SEK 120,40 och lägsta stängningskurs SEK 87,90. Under 2025 omsattes 95,7 miljoner aktier¹.

AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Vid utgången av 2025 uppgick NOBAS aktiekapital till SEK 72,7 miljoner och antal aktier till 500 miljoner. NOBA har en aktieserie och varje aktie har en röst vid bolagsstämman.

UTDELNINGSPOLICY

NOBAS utdelningspolicy stipulerar: 1) Utdelning motsvarande 40 procent av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare². 2) För att säkerställa att NOBA bibehåller en CET1-relation inom målintervall, är det

NOBAS avsikt att överskottskapital distribueras till bolagets aktieägare.

BOLAG SOM BEVAKAR NOBAS AKTIE

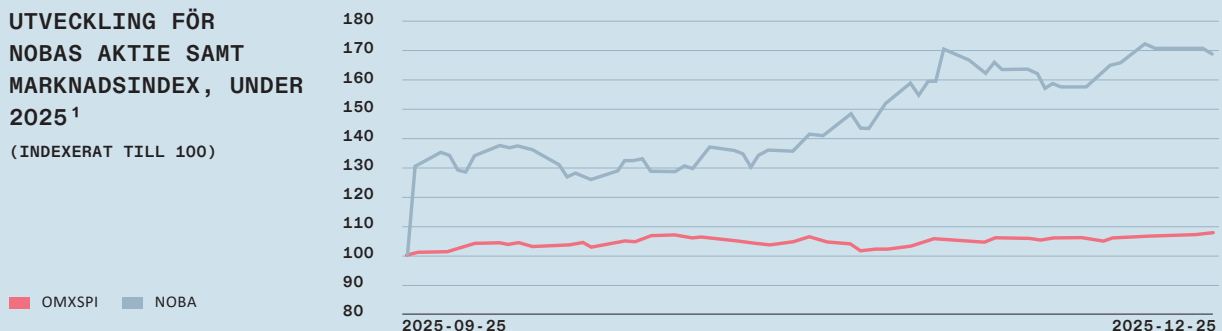
Följande bolag bevakar kontinuerligt NOBAS aktie: ABG Sundal Collier, BNP Paribas, DNB Carnegie, Citi, Danske Bank, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Nordea, SEB och UBS.

NOBAS STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 2025-12-31¹

ÄGARE	AKTIER	KAPITAL	RÖSTER
Nordic Capital (genom bolag)	297 892 968	59,58%	59,58%
Sampo Oyj	74 757 565	14,95%	14,95%
OP Cooperative	37 500 000	7,50%	7,50%
Handelsbanken Fonder	6 878 782	1,38%	1,38%
Geveran Trading Co. Ltd. (John Fredriksen)	6 300 000	1,26%	1,26%
Swedbank Robur Fonder	5 880 000	1,18%	1,18%
Wellington Management	5 627 170	1,13%	1,13%
SEB Funds	4 924 982	0,98%	0,98%
BlackRock	4 683 286	0,94%	0,94%
Fidelity Investments (FMR)	4 577 500	0,92%	0,92%
Summa topp 10	449 022 253	89,80%	89,80%
Övriga	50 977 747	10,20%	10,20%
Totalt	500 000 000	100,00%	100,00%

UTVECKLING FÖR NOBAS AKTIE SAMT MARKNADSINDEX, UNDER 2025¹

(INDEXERAT TILL 100)



¹ Källa: Modular Finance AB

² Utdelningen som delas ut under det fjärde kvartalet baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare som genererats under de första nio månaderna av räkenskapsåret, och beslutas vid en extra bolagsstämma. Utdelningen som delas ut under det andra kvartalet baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare som genererats under det sista kvartalet av föregående år, och beslutas vid den ordinarie bolagsstämman. Den första utdelningen föreslås vid den ordinarie bolagsstämman 2026, och baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare för den sexmånadersperiod som avslutas den 31 december 2025.

N

O

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 2025

B

A

VERKSAMHETEN

OM KONCERNEN

NOBA är en av Europas ledande specialistbanker och banken erbjuder privatpersoner privatlån, kreditkort, bolån, kapitalfrigöringskrediter och sparkonton under tre varumärken: Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension. NOBA har ett brett utbud i fyra nordiska länder och erbjuder kreditkort och sparande i Tyskland samt sparprodukter i Spanien, Nederländerna och Irland.

I NOBA-koncernen ingår, utöver NOBA Bank Group AB (publ), även NOBA Finland 1 AB (publ), NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), NOBA Nordic 1 AB, Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd (under avveckling).

NOBA-koncernen innefattar även en norsk filial vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ).

VERKSAMHETSINRIKTNING

NOBA auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll NOBA tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm och Oslo, bedriver NOBA gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna, Irland och Spanien i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag.

AFFÄRSVOLYMERS UTVECKLING UNDER ÅRET

Jämfört med föregående år uppvisade utlåningen en god tillväxt där samtliga segment med aktiv nyförsäljning ökade. Den totala utlåningen uppgick till SEK 132,3md (124,4). Den rapporterade tillväxten uppgick till 6 procent medan tillväxten i lokala valutor uppgick till 10 procent. Utlåningen inom segmentet Privatlån uppgick till SEK 93,0md (87,4). Utlåningen inom segmentet Kreditkort uppgick till SEK 19,6md (18,2). Utlåningen inom segmentet Hypotekslån uppgick till SEK

19,2md (18,0). Antalet aktiva och semiaktiva kreditkort i Norden och Tyskland uppgick till cirka 1,3m (cirka 1,2)¹.

KONCERNENS RESULTAT

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelseintäkterna uppgick till SEK 11 276m (9 884) vilket motsvarar en ökning om 14 procent jämfört med föregående år. Räntenettot ökade till SEK 10 533m (9 295) drivet av en ökande portföljvolym samt en ökad räntenettomarginal. Provisionsnettot uppgick till SEK 840m (645) där ökningen såväl drevs av ökade korttransaktionsvolymerna som ökade intäkter relaterade till försäkringsförmedling.

RÖRELSENS KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick till SEK -2 757m (-2 723) under perioden, motsvarande en ökning om 1 procent jämfört med föregående år. Exklusive transformationskostnader uppgick kostnaderna till SEK -2 520m (-2 374) där ökningen förklaras av högre administrativa kostnader däribland transaktionskostnader om SEK -15m hänförliga till förvärvet av DBT Capital AB under det fjärde kvartalet. Transformationskostnader uppgick till SEK -237m (-349), främst kopplade till den strategiska översynen av bolaget. Det justerade K/I-talet uppgick till 22 procent (24).

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna uppgick till SEK -3 780m (-4 149), motsvarande 3,0 procent (3,5) av genomsnittlig utlåning. Minskningen i kreditförlustnivå drevs främst av lägre avsättningar relaterade till lån i Steg 2-3, bland annat drivet av lägre räntor och förbättrade makroekonomiska utsikter.

AVSKRIVNINGAR AV TRANSAKTIONSÖVERVÄRDEN

Avskrivningar av immateriella transaktionsövervärden uppgick planenligt till SEK -128m (-134). Detta relaterar i allt väsentligt till allokering av immateriella transaktionsövervärden vid förvärvet av Bank Norwegian, och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till SEK 4 610m (2 878) vilket motsvarar en ökning om 60 procent jämfört med föregående år. Ökningen drevs till största del av intäkstillväxten.

¹ Avser kort som varit aktiva de senaste 6 månaderna eller har en reglerad balans.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER

Då bankens resultat för närvarande påverkas av transformationskostnader, resultat rörande segmentet "Övrigt" där ingen nyförsäljning sker samt avskrivningar av immateriella transaktionsöverbärden främst hänförliga till Bank Norwegian, redovisas även verksamheten utifrån ett justerat rörelseresultat från kärnverksamheter där effekterna av dessa poster exkluderas. Sedan det andra kvartalet 2025 utgörs transformationskostnaderna enbart av kostnader relaterade till den strategiska översynen, vilken avslutades genom börsnoteringen under det tredje kvartalet 2025. De sista transformationskostnaderna togs under det fjärde kvartalet 2025. Under tidigare perioder innefattades även kostnader rörande integrationen av Bank Norwegian samt bytet av banksystem. Det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter uppgick till SEK 4 978m (3 445)¹, motsvarande en ökning på 45 procent.

FINANSIERING, LIKVIDITET OCH KAPITAL

FINANSIERING

NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknad och inlåning från allmänheten. Inlåning från allmänheten utgör den största finansieringskällan och uppgick till SEK 107 870m (113 439), där minskningen främst drevs av förändringar i valutakurser.

I januari meddelade Avanza, som en följd av Finansinspektionens ställningstagande kring inlåning via inlåningsplattformar, att de under ordnade former skulle sluta erbjuda inlåningskonton via samarbetspartners däribland NOBA. Under april sade Avanza sedermera formellt upp avtalet med 12 månaders uppsägningstid. Upphörandet av samarbetet bedöms inte ha någon påverkan på NOBAs övergripande finansieringsstrategi eller finansieringskostnad. NOBA har en stark och väl diversifierad finansieringsplattform och inlåning från Avanza utgjorde vid beslutet endast ca 8 procent av NOBAs totala skulder. Vidare har NOBA under året tekniskt migrerat kunderna vid samarbetets upphörande med en ambition att bibehålla en god andel av kunderna också efter migrering.

Under året har NOBA genomfört ett antal transaktioner avseende upplåning vilka, tillsammans med inlåningen, visar på NOBAs diversifierade finansieringsplattform.

NOBA emitterade såväl en AT1-obligation till ett nominellt värde om SEK 750m som seniora icke-säkerställda obligationer om totalt SEK 2,1md samt totalt NOK 800m.

Under året utökade NOBA inledningsvis två bilaterala säkerställda finansieringar med internationella banker. Dessa omfattade SEK 1md och SEK 500m där de totala finansieringarna därefter uppgår till SEK 6md samt SEK 6,5md. Därefter

utökade NOBA ytterligare två liknande finansieringar vilka omfattade SEK 400m och EUR 40m där de totala finansieringarna efter genomförandet uppgår till SEK 2,7md samt EUR 320m. Vidare avtalades det om en förlängning av den sistnämnda finansieringen om 2 år.

PORTFÖLJHÄNDELSE

Under året slutförde NOBA värdepapperiseringar omfattande två portföljer med förfallna fordringar i Sverige och Finland (SRT-transaktioner). Portföljerna omfattade en bruttovolym om SEK 600m respektive EUR 47m. Transaktionen hade en neutral effekt på resultat och kapitalbas.

Under det andra kvartalet genomförde NOBA ett antal portföljtransaktioner med förfallna fordringar bestående av portföljer i Norge och Danmark. Dessa omfattade en total bruttovolym om ca SEK 900m, med en sammantaget neutral resultateffekt. Under det fjärde kvartalet genomförde NOBA ett antal portföljförsäljningar innefattande förfallna fordringar bestående av portföljer i Finland, Tyskland och Spanien. Dessa omfattade en total bruttovolym om cirka SEK 1,1md, med en positiv resultateffekt om cirka SEK 70m.

RATING

Den 31 mars erhöll NOBA en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB (investment grade), stabila utsikter.

Den 16 december bekräftade Nordic Credit Rating åter sin BBB rating för NOBA och förbättrade utsikterna från stabila till positiva.

KAPITAL OCH LIKVIDITET

Den 1 januari trädde de nya reglerna i tillsyns förordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD i kraft även om flera förändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder.

Den 29 april meddelade Finansinspektionen utfallet av sin översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP) och sitt beslut att NOBA, för den konsoliderade situationen, omfattas av 0 procent i riskbaserad pelare 2-vägledning (P2G) samt 1 procent i pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditet. Finansinspektionen fastställde också ett riskbaserat pelare 2-krav (P2R) om 1,40 procent.

Kärnprimärkapitalet ökade och uppgick till SEK 14 246m (13 109). Kärnprimärkapitalet stärktes av det upparbetade resultatet under perioden. Ökningen reducerades av den föreslagna utdelningen om totalt SEK 1 550m samt utfasningen av övergångsregler för återläggning av kreditreserveringar.

Det totala riskexponeringsbeloppet ökade till SEK 104 237m (99 296) drivet av tillväxt i utlåningen. Ökningen reducerades genom de ändringar i kapitaltäckningsförordningen

¹ Rapporterat rörelseresultat om SEK 4 610m (2 878) justerat med transformationskostnader om SEK -237m (-349), planenlig avskrivning av immateriella transaktionsöverbärden om SEK -128m (-134) samt justerat rörelseresultat från segment "Övrigt" om SEK -2m (-84).

som trädde i kraft den 1 januari 2025. Ändringarna minskade riskeexponeringsbeloppet för Svensk Hypotekspensions kapitalfrigöringskrediter och för kreditkortsexponeringar. Riskeexponeringsbeloppet reducerades ytterligare av att den svenska kronan under perioden stärktes i förhållande till övriga utlåningsvalutor.

Per den 31 december 2025 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,7 procent (13,2), primärkapitalrelationen till 15,8 procent (15,4) och den totala kapitalrelationen till 17,5 procent (17,2). Kapitalkraven uppgick, vid samma tidpunkt, till en kärnprimärkapitalrelation om 10,2 procent (10,2), en primärkapitalrelation om 12,0 procent (12,0) och en total kapitalrelation om 14,3 procent (14,3). Se not 5 för ytterligare information kring bankens kapitaltäckning.

De kontracykliska buffertvärdena i länder där NOBA har verksamhet var oförändrade under perioden. NOBAs kontracykliska buffertkrav uppgick till 1,5 procent.

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 10,2 procent (9,7).

Likviditetsreserven uppgick till SEK 19 485m (25 070) och bestod främst av säkerställda obligationer samt tillgodohavanden hos centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 151 procent (145). Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgick till 111 procent (110).

BÖRSNOTERING

Den 25 september beslutade en extra bolagsstämma att, inför första handelsdagen på Nasdaq Stockholm, emittera teckningsoptioner för NOBAs ledningsgrupp, nyckelpersoner samt vissa styrelseledamöter. Detta i syfte att tydligt sammankoppla bolagets och dessa gruppers långsiktiga intressen.

Den 26 september noterades NOBAs aktie på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet övertecknades flera gånger och ledde till att NOBA tillfördes tusentals nya aktieägare. Börsnoteringen markerade slutpunkten på den strategiska översyn som pågått sedan andra halvåret 2023.

PLATTFORMSINVESTERINGAR

Under februari månad genomfördes den sista migreringen till NOBA Banks nya kärnbanksplattform, vilket markerar slutpunkten för bankens IT-transformation och möjliggör fortsatt skalbarhet och lönsam tillväxt.

I juni lanserade NOBA den första externa versionen av bolagets AI chatbot, vilken är tillgänglig dygnet runt för kunderna i en säker och inloggad miljö. Senare under året rullades denna ut till samtliga nordiska länder och Tyskland.

Under året avyttrade NOBA sin andel om drygt 9 procent i bostadskreditinstitutet Stabelo i samband med Swedbanks förvärv av bolaget. Avyttringen omfattade en initial köpeskilling om SEK 32,8m samt en framtida möjlig tilläggsköpeskilling, vilken är avhängig Stabelos utveckling fram till och med 2028.

I slutet av året ingick NOBA avtal om att förvärva samtliga aktier i DBT Capital AB, en aktör på den svenska marknaden för utlåning till små och medelstora företag.

OMVÄRLD OCH PÅVERKAN

NOBAs verksamhet påverkas av det makroekonomiska läget, särskilt i de nordiska länderna samt Tyskland. Hushållens efterfrågan på lån samt återbetalningsförmåga av dessa beror på utvecklingen i BNP parallellt med faktorer relaterat till denna så som arbetslöshet, räntenivåer samt huspriser. Under kommande år väntas europeiska styrräntor fortsätta att sjunka, vilket över tid ökar hushållens disponibla inkomst och därmed har en positiv inverkan på NOBAs kreditkvalitet. Under året präglades världen även av en stor oro relaterad till införandet av handelstullar, till följd av den amerikanska handelspolitiken, likväl som oro relaterad till andra internationella konflikter. NOBA såg inte någon väsentlig påverkan på verksamheten från dessa händelser.

SÄSONGSVARIATIONER

Efterfrågan på privatlån uppvisar en viss säsongsvariation med en ökad efterfrågan i samband med semesterperioder såsom sommar och inför julhelger. Användandet av kreditkort är också normalt högre under sommarmånaderna givet ett ökat resande. Det finns även en viss säsongsvariation rörande kreditförluster där skatteåterbäringen under våren har en positiv påverkan.

STYRELSE

Under det tredje kvartalet sade arbetstagarrepresentanten Daniella Bertlin upp sin anställning och lämnade därmed sitt uppdrag som arbetstagarrepresentant i NOBAs styrelse. Den 14 oktober utsågs Leslie Restovic Lopez till arbetstagarrepresentant i NOBAs styrelse.

NOBA Bank Group AB (publ):s styrelse består därmed av styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen med styrelseledamöter Birgitta Hagenfeldt, Martin Tivéus, Christopher Ekdahl, Ricard Wennerklint, Ragnhild Wiborg samt arbetstagarrepresentanten Leslie Restovic Lopez.

LEDNING

Den 1 april tillträdde Johan Magnuson tjänsten som Chief Growth Officer och tog även plats i bankens ledningsgrupp.

Johan kom senast från rollen som Group Head of Financial Risk Management på NOBA. Efter balansdagens utgång skedde ytterligare ledningsgruppsförändringar efter vilka NOBA Bank Group AB (publ):s koncernledning består av: Chief Executive Officer Jacob Lundblad, Chief Financial Officer Patrick MacArthur, Chief Operating Officer Malin Jönsson, Chief Product Officer Private Loans Per Alinder, Chief Technology Officer Adam Wiman, Chief Legal Officer Matthias Frost, Chief Credit & Analytics Officer Markus Kirsten, Chief Risk Officer Olof Mankert (adjungerad), Chief Marketing Officer & Chief Product Officer Credit Cards Fredrik Mundal, Branch Manager and Branch CFO Mats Benserud, Chief Compliance Officer Elin Öberg Shaya (adjungerad), Chief People Officer Malin Frick samt Chief Product Officer SME & Secured Johan Magnuson.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda (FTE) i koncernen under perioden 1 januari - 31 december 2025 uppgick till 675 (636). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda (FTE) till 698.

ÖVRIGA VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER ÅRET

I början av året tilldelades varumärket Nordax Bank Brilliant Awards pris som näst bästa kundtjänst inom kategorin "Bank". Detta är tredje året i rad som Nordax Bank uppnår en topp tre-placering. I juni tog NOBA även en förstaplacering i Brilliant Futures månadsvisa kundnöjdhetsmätning bland nordiska banker.

Under året prisades Bank Norwegians kreditkort som vinnare av Freddieawards inom kategorin "Bästa lojalitetskreditkort i regionen Europa och Afrika".

Den 11 juli meddelade Finansinspektionen att de ska genomföra en fördjupad analys som syftar till att utvärdera hur kreditinstitut mäter tillgängskvalitet och tillämpar IFRS9. NOBA är en av bankerna som omfattas av denna undersökning.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 2 februari 2026, förvärvades samtliga aktier i DBT Capital AB för en kontant köpeskilling om SEK 397m. Förvärvet bidrar till NOBAs tidigare kommunicerade tillväxtagenda och genom förvärvet etableras en SME-vertikal. Förvärvet har inte konsoliderats i denna rapport, då transaktionen genomfördes efter rapportperiodens utgång. NOBA kommer att inkludera DBT Capital AB från och med nästa rapportperiod. Förvärvsanalysen baseras på förhållandena på transaktionsdagen och presenteras i not 42 på sidan 240.

Efter balansdagen skedde ett antal förändringar i NOBAs

koncernledning. Chief Product Officer Private Loans Per Alinder inträdde i ledningsgruppen samtidigt som Chief Marketing Officer Hanna Belander lämnade densamma. Utöver detta tillträdde Matthias Frost som Chief Legal Officer och inträdde därmed i ledningsgruppen. Detta i samband med att Chief Legal Counsel Kristina Tham Nordlind lämnade NOBA och därmed även ledningsgruppen. För den fulla ledningsgruppen se tidigare stycke "Ledning".

Efter balansdagens utgång genomförde NOBA en portföljför-säljning innefattande förfallna fordringar i Sverige omfattande en bruttovolym om cirka SEK 700m med en något positiv resultateffekt.

Efter balansdagens utgång tilldelades varumärket Nordax Bank för andra året i rad Brilliant Awards pris som näst bästa kundtjänst inom kategorin "Bank". Detta är fjärde året i rad som Nordax Bank uppnår en topp tre-placering.

Efter balansdagens utgång löpte Avanza-avtalet ut. Existerande kunder har migrerats över och samarbetet har därmed upphört.

Efter balansdagen lanserade NOBA ett bankcertifikatsprogram samt genomförde den första emissionen.

FINANSIELLA MÅL

I maj fastställde NOBAs styrelse bolagets finansiella mål på medellång sikt, vilka är i linje med NOBAs tidigare kommunicerade finansiella ambitioner gällande tillväxt, kostnadseffektivitet, lönsamhet och kapitalnivå.

- Årlig organisk utlåningstillväxt, i lokala valutor, om minst 10 procent på medellång sikt. NOBAs totala utlåningsvolym skall uppgå till SEK 250md år 2030.
- Justerat K/I-tal skall understiga 20 procent på medellång sikt.
- Core ROTe skall uppgå till cirka 30 procent på medellång sikt.
- CET1-relationen skall vara 13-15 procent.
- Utdelningspolicy: 1) Utdelning motsvarande 40 procent av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare¹. 2) För att säkerställa att NOBA bibehåller en CET1-relation inom målintervallet, är det NOBAs avsikt att överskottskapital distribueras till bolagets aktieägare.

UTDELNING

NOBAs styrelse föreslår, inför ordinarie bolagsstämma 2026, en ordinarie utdelning för verksamhetsperioden 1 juli – 31 december 2025 om SEK 1,60 per aktie samt en extra utdelning om SEK 1,50 per aktie. Den föreslagna utdelningen motsvarar totalt SEK 1 550m. Den föreslagna avstämningsdagen för utdelning är den 25 maj 2026 och utdelning beräknas betalas ut den 28 maj 2026. Aktien handlas utan rätt till utdelning den 22 maj 2026.

¹ Utdelningen som delas ut under det fjärde kvartalet baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare som genererats under de första nio månaderna av räkenskapsåret, och beslutas vid en extra bolagsstämma. Utdelningen som delas ut under det andra kvartalet baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare som genererats under det sista kvartalet av föregående år, och beslutas vid den ordinarie bolagsstämman. Den första utdelningen föreslås vid den ordinarie bolagsstämman 2026, och baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare för den sexmånadersperiod som avslutas den 31 december 2025.

RISKER OCH RISKHANTERING

RAMVERK FÖR RISKHANTERING

NOBA har ett väletablerat och integrerat riskramverk för banken och koncernen som säkerställer en sund, heltäckande och effektiv hantering av risker och kontroll över verksamheten.

VÄRDESKAPANDE RISKHANTERING

Det övergripande syftet med NOBAs Riskhanteringsramverk är att skapa värde för bankens och koncernens verksamhet genom att tillförsäkra effektiv intern styrning, kontroll och rapportering av bankens och koncernens risker.

Effektiv hantering och kontroll av risk inom NOBA bygger på en sund och stark riskkultur, effektiv kontrollmiljö och ett harmoniserat arbetssätt. En väl förankrad och etablerad riskkultur är även centralt för att banken och koncernen ska kunna exekvera fastställda affärsplaner och strategier.

NOBAs riskkultur omfattar respekt mellan medarbetare och gentemot kunder, investerare och andra externa intressenter. En viktig del av NOBAs riskkultur avser hög nivå av riskmedvetenhet bland anställda, men även ett ansvar för värdeskapande. NOBA och koncernen har ett tydligt ägarskap för risker och likaså ett tydligt ansvar för att risker hanteras på ett effektivt, ändamålsenligt och ansvarsfullt sätt.

NOBAs Riskhanteringsramverk regleras i bankens och koncernens interna styrdokument. Det omfattar strategisk målsättning, riskaptit, riskstrategi, riskkultur, interna risklimiter, väsentliga processer, övergripande styrmodell samt NOBAs övergripande Riskhanteringsprocess. NOBAs Riskhanteringsprocess består av följande komponenter;

- identifiering och bedömning av risker,
- hantering och/eller mitigering av risker,
- övervakning och kontroll av risker,
- rapportering av risker.

NOBA har etablerat en effektiv styrmodell för bankens och koncernens riskhantering vilken baseras på tre försvarslinjer. Styrmodellen skapar en tydlig ansvarsfördelning inom verksamheten i relation till vilken funktion som;

- äger risk, ansvarar för den dagliga riskhanteringen och utför det dagliga arbetet (första försvarslinjen),
- övervakar, kontrollerar och stödjer första linjen i arbetet runt riskhantering (andra försvarslinjen – Compliance och Riskkontroll)
- genomför oberoende granskning av första och andra försvarslinjen (tredje försvarslinjen - Internrevision).

NOBAs styrmodell utgör även ett effektivt sätt att hantera regulatoriska krav, säkerställa att interna regler följs och att eventuella avvikelser och brister snabbt identifieras och hanteras på ett effektivt sätt.

RISKAPTIT OCH RISKLIMITER

NOBAs riskaptiter definieras i ett ramverk bestående av kvalitativa riskaptitsformuleringar vilka konkretiseras genom kvantitativa risklimiter på både styrelse- och ledningsnivå (Styrelselimitier och VD-limitier). Riskaptitramverket omfattar även roller, ansvar, rapporteringsrutiner och eskaleringsprocedurer i händelse av överträdelser av limitier. Vid överträdelser av limitier eskaleras dessa till Riskkontroll, VD och, för styrelselimitier, omgående till styrelsen.

Ansvar för att löpande övervaka exponeringsnivåerna i relation till risklimiter ligger hos identifierade riskägare i första försvarslinjen. NOBAs oberoende Riskkontrollfunktion övervakar och rapporterar exponeringsnivåer på månadsvis och kvartalsvis basis för samtliga risklimiter för banken och koncernen till VD och ledning. Resultatet från Riskkontrollfunktionens övervakning ingår även i funktionens rapportering till NOBAs styrelse på minst kvartalsvis basis.

NOBAs RISKTAXONOMI

NOBAs risktaxonomi omfattar:

- Aggregerad risk
- Kreditrisk
- Marknadsrisk
- Likviditetsrisk
- Operativ risk, vilket även omfattar ICT-risk
- Finansiell brottslighet
- Compliance-risk
- Affärs- och Strategisk risk

NOBA hanterar även risker som är relaterade till miljö, socialt ansvar (ESG) och bolagsstyrning utifrån de risker som definieras inom koncernens risktaxonomi. Detta beskrivs i mer detalj inom ramen för NOBAs Hållbarhetsredovisning.

UTVECKLING AV RISKHANTERINGEN

År 2025 fortsatte den makroekonomiska utvecklingen i Norden och Europa att forma riskmiljön. Inflationen låg nära centralbankernas mål, vilket möjliggjorde ytterligare lättnader i penningpolitiken i flera jurisdiktioner. I Sverige sänkte Riksbanken styrräntan från 2,5 procent i början av året till 1,75 procent vid årets slut. I Norge inledde Norges Bank sina första räntesänkningar och sänkte styrräntan från 4,5 procent till 4,0 procent, samtidigt som banken signalerade att ytterligare gradvisa sänkningar kan genomföras beroende på inflationen och den ekonomiska utvecklingen. I Danmark och Finland följde penningpolitiken Europeiska centralbankens (ECB) linje, där ECB sänkte sin inlåningsränta från 3,0 procent till 2,0 procent vid årets slut. Trots lättare finansiella villkor präglades den makroekonomiska miljön fortsatt av osäkerhet kopplad till arbetsmarknadsutveckling, geopolitiska risker och eftersläpande effekter av tidigare åtstramningar i penningpolitiken.

I takt med att NOBA och dess verksamhetsmiljö blir alltmer komplex har kontinuerlig riskhantering fått ökad betydelse. Som svar på detta har Group Risk Control ökat sitt fokus på affärs- och strategisk risk, inklusive närmare uppföljning av affärsplanens genomförande, mer frekventa riskbedömningar och mer riktad rapportering till styrelsen.

NOBA fortsatte också att utveckla sina ESG-initiativ, i linje med interna mål, intressenters förväntningar och förväntade regulatoriska krav för att stödja utvecklingen av innovativa produkter och lösningar. Ytterligare information om dessa insatser finns i NOBAs hållbarhetsredovisning.

AGGREGERAD RISK

Inom Aggregerad risk säkerställer banken och koncernen efterlevnad av centrala kapital- och likviditetskrav. Kapital- och likviditetspositionerna ska stödja de strategiska och finansiella målen på medellång sikt och balansräkningen ska vara motståndskraftig under perioder av svår stress. Banken och koncernen har etablerat ett flertal riskhanteringsprocesser, analyser och kontroller för att säkerställa att interna och externa krav efterlevs i den löpande affärsverksamheten.

KREDITRISK

NOBAs kreditrisk avser att kunder, motparter och emittenter ibland inte har möjlighet att möta sina betalningsförpliktelser och åtaganden. Bankens och koncernens huvudsakliga kreditriskexponering kommer från privatlån, kreditkort, bostadskrediter, kapitalfrigöringskrediter, investeringar och ingångna derivatavtal.

NOBAs kreditriskexponering är diversifierad över flera marknader och segment i syfte att balansera risk och förväntad

avkastning, vilket ger en långsiktigt hållbar riskjusterad avkastning. Den icke säkerställda utlåningen stöds av robusta och effektiva kreditprocesser, varför NOBA till en lägre risk kan verka i ett segment med högre risk. NOBA övervakar kontinuerligt kreditrisker och kreditriskutvecklingen i portföljerna genom statistisk analys samt regelbunden kontroll av kreditriskmodeller. Löpande analys och övervakning genomförs för att förbättra noggrannheten och tillförlitligheten i kreditriskbedömningarna. Kreditriskmodeller granskas och uppdateras regelbundet för att säkerställa dessas effektivitet och anpassning till föränderliga marknadsförhållanden.

NOBAs kreditriskexponering från bostadslån bedöms som medelhög risk, eftersom sådana lån erbjuds till kunder oavsett deras anställningsform och anpassas efter kundens behov. Risker kopplad till bostadslån hanteras genom robusta och precisa kreditprocesser och individuella bedömningar samt genom NOBAs policy att kräva högkvalitativ säkerhet.

Banken och koncernen har en låg riskaptit för likviditetsinvesteringar. Medel placeras främst hos institutioner med höga kreditbetyg och i säkrade tillgångar, såsom statskund och säkerställda obligationer. Investeringarna diversifieras för att minska NOBAs exponering mot motpartsrisk.

MARKNADSRISK

Exponeringar mot marknadsriskerna uppstår som en naturlig del av NOBAs affärsmodell och verksamhet, och består i huvudsak av ränterisk, valutakursrisk, kreditspreadrisk och aktieprisrisk. NOBA hanterar sin marknadsrisk genom effektiv styrning och matchning av valutor, räntor och löptider på bankens och koncernens tillgångar och skulder. Derivat används för att säkra mot negativ utveckling av valutakurser och marknadsräntor, och på så sätt minimera bankens och koncernens exponering mot residuala marknadsrisker.

NOBA accepterar även marknadspositioner till följd av strategiska investeringar. NOBAs aptit för marknadsrisk är låg, och marknadsriskhanteringen ska vara kapitaleffektiv.

LIKVIDITETSRISK

Banken och koncernen har en låg riskaptit avseende likviditetsrisk. Likviditetsrisken hanteras genom att NOBA väljer en sammansättning av tillgångar och skulder fördelade på önskade löptider och valutor. Genom att NOBA placerar likviditetsreserven i tillgångar med låg motpartsrisk och hög kreditkvalitet, så förväntas dessa kunna avyttras och omvandlas till pengar inom 30 dagar även i en stressad situation. NOBA övervakar och prognosticerar bankens och koncernens regulatoriska krav avseende likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) samt långsiktig stabil nettofinansieringsgrad (Net Stable Funding Ratio, NSFR) för

att säkerställa att NOBA bibehåller en tillräcklig likviditet och finansiering både utifrån ett kortsiktigt såväl som ett långsiktigt perspektiv.

OPERATIV RISK

NOBA har en låg riskaptit för operativ risk. Trots detta är alla delar av bankens och koncernens verksamhet naturligt exponerade för sådana risker, vilka kan uppstå från mänskliga misstag, bristfälliga processer, utmaningar inom informationshantering, hot mot cybersäkerheten, juridiska frågor och externa händelser. För att effektivt hantera och minimera dessa risker har koncernen implementerat ett omfattande verktygs- och procedurpaket. Detta inkluderar regelbunden självbedömning av operativa risker, robusta kontrollmekanismer, rutiner för incidenthantering, planer för kontinuitet och krishantering, övervakning av riskindikatorer inom första försvarslinjen samt oberoende utvärdering av kontrollernas effektivitet. Dessutom finns en strukturerad godkännandeprocess för nya produkter, tjänster och procedurer. Ramverket för operativ riskhantering omfattar även åtgärder för att säkerställa IT-plattformens höga stabilitet och tillgänglighet, samt starka informations- och cybersäkerhetsåtgärder.

FINANSIELL BROTTSLIGHET

NOBA har en mycket låg riskaptit för finansiell brottslighet och är medveten om att sådana aktiviteter kan orsaka betydande skada för banken, koncernen och det bredare finansiella systemet. Finansiell brottslighet omfattar penningtvätt, finansiering av terrorism, överträdelse av internationella sanktioner, bedrägeri, mutor och korruption. NOBA är engagerat i att kontinuerligt identifiera och hantera dessa risker genom att noggrant analysera verksamheten för inneboende sårbarheter och implementera effektiva kontroller. Detta inkluderar löpande övervakning av transaktioner, upptäckt av misstänkta utlåningsmönster samt upprätthållande av rigorösa processer för kundanalys och godkännande innan affärsrelationer etableras.

COMPLIANCE RISK

NOBA har en mycket låg riskaptit för regelefterlevnadsrisk. Regelefterlevnadsrisk uppstår när företaget inte följer tillämpliga interna och externa regler och föreskrifter, eller när interna styrningsprocedurer är ineffektiva eller otillräckliga. För att hantera denna risk har NOBA etablerat robusta rutiner för regulatorisk övervakning, utformade för att identifiera, utvärdera och implementera nya eller ändrade lagstadgade och regulatoriska krav. Dessutom har NOBA infört processer för att regelbundet verifiera efterlevnaden av både interna och externa regler i den dagliga verksamheten, vilket säkerställer att styrningsstandarder konsekvent upprätthålls inom banken och koncernen.

AFFÄRSRISK OCH STRATEGISK RISK

NOBA säkerställer den långsiktiga hållbarheten i sin affärsmodell genom konkurrenskraftiga produkter och tjänster, stödda av stark anpassningsförmåga till teknologiska, kundrelaterade och marknadsmässiga förändringar. Denna anpassningsförmåga gör det möjligt för banken och koncernen att ha en högre riskaptit för affärsrisker, vilket stödjer tillväxt och innovation samtidigt som stabiliteten bevaras.

Affärs- och strategiska risker uppstår från makroekonomiska förändringar, teknologiska framsteg, externa faktorer samt förändringar på de marknader och segment där NOBA verkar, liksom risker som är specifika för bankens och koncernens affärsmodell och strategi. I takt med att NOBA fortsätter sin tillväxtfas är koncernens strategi utformad för att ta tillvara möjligheter på en snabbt föränderlig finansmarknad, präglad av teknologi, regulatoriska utvecklingar och kundförväntningar.

Banken har etablerat robusta processer för att hantera affärs- och strategiska risker, inklusive identifiering, fångande och begränsning av externa marknadsförändringar samt säkerställande av att koncernens finansiella och strategiska mål uppnås. Regelbundna granskningar, övervakning och rapportering stödjer en snabb upptäckt av avvikelser från godkända strategier och planer, vilket gör det möjligt för NOBA att hantera framväxande risker samtidigt som motståndskraft, hållbar tillväxt och effektiv styrning upprätthålls.

ÖVRIGT

HÅLLBARHETSREDOVISNING

Som en integrerad del av förvaltningsberättelsen återfinns den lagstadgade hållbarhetsredovisningen på sidorna 32-136.

IMMATERIELLA NYCKELRESURSER

För mer information rörande immateriella nyckelresurser hänvisas det till ovan nämnda hållbarhetsredovisning där information om styrelsens kompetens återfinns i ESRS 2 (sida 38), medan information om medarbetarnas centrala roll för NOBA, inklusive kompetens och engagemang, återfinns i ESRS S1 (sida 73).

FLERÅRSÖVERSIKT

KONCERNEN	2025	2024	2023	2022	2021
Sammandrag av resultaträkningar (SEKm)					
Räntenetto	10 533	9 295	7 993	6 668	2 498
Provisionsnetto	840	645	501	414	166
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-97	-56	9	-128	-34
Summa rörelseintäkter	11 276	9 884	8 503	6 954	2 630
Summa rörelsekostnader	-2 757	-2 723	-2 945	-3 057	-1 626
Kreditförluster exkl. initial effekt vid förvärv	-3 780	-4 149	-3 907	-2 425	-476
Kreditförluster initial effekt vid förvärv	0	0	0	0	-537
Rörelseresultat	4 610	2 878	1 515	1 329	-33
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter ¹	4 978	3 445	2 249	2 267	1 205
Skatt på årets resultat	-999	-676	-328	-356	10
Årets resultat	3 611	2 202	1 187	973	-23
varav hänförligt till innehavare av primärkapital	198	203	120	91	17
Justerat resultat för året från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare ¹	3 701	2 435	1 634	1 570	830
Resultat per aktie ² (SEK)	6,82	4,00	2,13	1,76	-0,08
Sammandrag av balansräkningar (SEKm)					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	9 309	1 173	3 723	1 924
Belåningsbara statsskuldssambindelser	1 698	1 643	1 200	0	0
Utlåning till kreditinstitut	5 339	2 768	3 165	3 332	2 770
Utlåning till allmänheten	132 341	124 448	110 121	88 756	70 681
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 557	12 190	13 172	13 608	23 318
Övriga tillgångar	8 828	8 785	9 234	9 906	9 887
Summa tillgångar	162 909	159 143	138 065	119 325	108 580
Skulder till kreditinstitut	19 351	16 501	10 995	9 739	6 609
Inlåning från allmänheten	107 870	113 439	96 788	77 104	67 424
Emitterade värdepapper	4 375	1 945	5 581	8 416	10 866
Övriga skulder	5 060	4 581	4 710	4 312	4 728
Eget kapital	26 253	22 678	19 991	19 754	18 953
Summa skulder och eget kapital	162 909	159 143	138 065	119 325	108 580
Nyckeltal (%)					
Kärnprimärkapitalrelation	13,7%	13,2%	13,5%	15,1%	16,2%
Total kapitalrelation	17,5%	17,2%	16,5%	18,9%	20,8%
Räntenettomarginal	8,2%	7,9%	8,0%	8,4%	6,6%
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)	24,5%	27,5%	34,6%	44,0%	61,8%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ³ (justerat K/I-tal)	22,4%	24,0%	29,7%	36,4%	35,7%
Kreditförlustnivå	3,0%	3,5%	3,9%	3,1%	1,3%
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE)	24,2%	17,5%	10,7%	10,2%	-1,1%
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁴ (Core ROTE)	26,5%	21,5%	16,6%	18,5%	22,9%
Avkastning på totala tillgångar	2,2%	1,5%	0,9%	0,9%	0,0%
Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter ⁵ (SEK)	7,40	4,87	3,27	3,14	0,99
Medelantalet heltidsanställda (FTE)	675	636	587	522	330

¹ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbörden samt rörelsesegmentet "Övrigt"

² Justerat för aktiesplit i Q3 2024

³ Justerat för transformationskostnader

⁴ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbörden samt rörelsesegmentet "Övrigt"

⁵ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbörden samt rörelsesegmentet "Övrigt" samt justerat för aktiesplit

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

SEK	
Balanserad vinst	14 793 196 667
Fri överkursfond	4 468 932 840
Andra fria fonder	-1 387 524 376
Årets resultat	3 151 091 955
Innehavare av övrigt primärkapital	2 928 403 700
Summa	23 954 100 786

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande fritt eget kapital disponeras på följande sätt:

SEK	
Utdelning till aktieägare, om SEK 1,60 per aktie samt extra utdelning om SEK 1,50 per aktie	1 550 000 000
Till ny räkning överföres	22 404 100 786
Summa	23 954 100 786

Koncernbidrag har mottagits från Svensk Hypotekspension AB om SEK 200m samt från Nordax Sverige 5 AB, Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ) och NOBA Finland 1 AB (publ) om SEK 50 000 per bolag.

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto SEK 81m.

N

O

HÅLLBARHETSREDOVISNING 2025

B

A

VD HAR ORDET

När jag ser tillbaka på vårt hållbarhetsarbete under 2025 gör jag det med både stolthet och eftertanke. Jag ser att hållbarhetsfrågor fortsatt får en alltmer integrerad betydelse för banksektorn och för hur vi utvecklar vår verksamhet framåt. Klimatrelaterade risker uppmärksammas i ökande grad inom riskhantering och rapportering, samtidigt som hållbarhet successivt vävs in i de strategiska övervägandena. Året har som bekant präglats av fortsatt regulatorisk osäkerhet inom EU, samtidigt som hållbarhet som begrepp och praktik delvis har omvärderats i både marknad och samhällsdebatt. I ett sådant landskap har vi på NOBA valt att hålla kursen – med ett tydligt fokus på det som är långsiktigt relevant för vår verksamhet, i synnerhet ansvarsfull kreditgivning och finansiell hälsa.

En särskilt viktig del av året har utgjorts av arbetet med att formulera och förankra en NOBA-specifik strategisk ambition för hållbarhetsarbetet. För mig har det varit centralt att denna ambition inte ska vara beroende av enskilda regelverks utveckling, utan tydligt visa vilken riktning vi vill ta och vilka vägval vi gör över tid. Vår övertygelse om att väsentlighet och resiliens är grundläggande för ett hållbarhetsarbete som både är trovärdigt och affärsnära har varit vägledande. I detta arbete har ESG-kommittén tagit tydliga kliv framåt, med fördjupade samtal, ökat kunskapsutbyte och successiva steg mot att integrera ESG-perspektivet ännu tydligare i affären.

I år är också det första året då vi fullt ut rapporterar i enlighet med Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), ett regelverk som vi låtit inspirera vår rapportering under de senaste två åren. Implementeringen har varit omfattande och

stundtals krävande, inte minst när det gäller datainsamling, processutveckling och dokumentation. Samtidigt har arbetet varit värdefullt för NOBA. Det har bland annat lett till att vi satt än tydligare och mer specifika mål inom våra materiella områden, samt genomfört scenario- och resiliensanalyser som gett oss en bättre förståelse för både risker och möjligheter framåt. Det är insikter jag ser stor nytta i att bygga vidare på, oavsett hur regelverken utvecklas. Vi har också behållit vår rating C- från ISS ESG, i nivå med flera ledande europeiska banker.

Hållbarhetsarbetets betydelse blev även tydligt i samband med den noteringsprocess som genomfördes under året och som kulminerade i att NOBA noterades på Nasdaq Stockholm i slutet av september. Som publikt bolag och en av Europas ledande specialistbanker är transparens och ansvarstagande runt hur vi bedriver vår affär inte bara en förväntan, det är en förutsättning för att förtjäna och behålla förtroendet hos marknaden, våra kunder och andra intressenter.

Sammantaget gör detta att jag ser med tillförsikt på det fortsatta hållbarhetsarbetet under 2026, där det förblir en viktig utgångspunkt i vårt långsiktiga arbete med affärsutveckling och värdeskapande, med fokus på områden där vi har påverkan och kan göra verklig skillnad.

JACOB LUNDBLAD
NOBA CEO



70%

Privatlånevolym
Används för att refinansiera befintliga lån, vilket leder till lägre kostnad

>93%

Kundnöjdhet
En lojal kundbas baserat på ett högt kundfokus och personligt bemötande

52

eNPS
Vittnar om förtroende, trivsel och engagemang bland medarbetarna



Frivillig rapportering
I enlighet med UN Global Compact och Principles for Responsible Banking



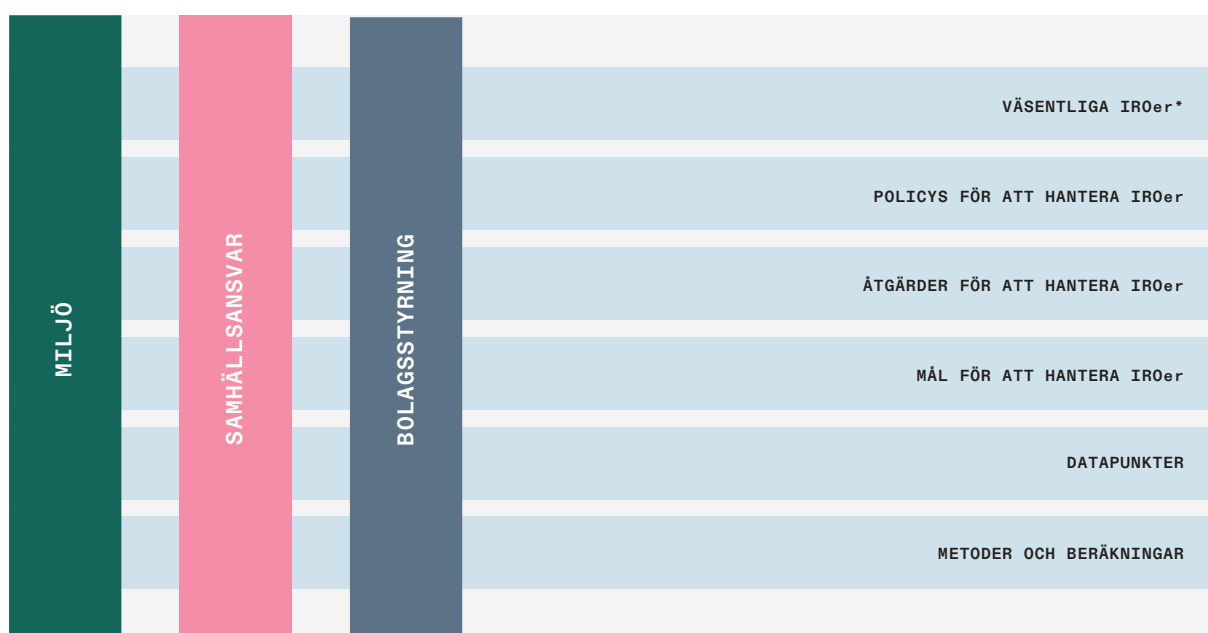
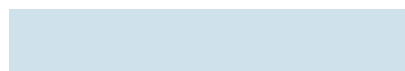
ESG Rating (ISS)
Betyg C- vilket placerar NOBA i toppen bland europeiska specialistbanker



Enhetsspecifika områden
Ökar transparens och väsentlighet i rapporteringen

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

ESRS 2



* IROer står för *inverkan, risker och möjligheter*.

Hållbarhetsredovisningen är uppbyggd genom att varje avsnitt är markerad med "etiketter" som hänvisar till upplysningskraven i European Sustainability Reporting Standards ("ESRS"), till exempel ESRS 2 BP-1 eller ESRS 2 GOV-5. För att hjälpa läsaren att navigera finns även ett länkat ESRS-index inkluderat i slutet av hållbarhetsredovisningen på sida 110.

Hållbarhetsredovisningen är strukturerad i fyra delar i enlighet med ESRS: (1) Allmänna upplysningar, (2) Miljöinformation, (3) Samhällsansvarsinformation och (4) Bolagsstyrningsinformation, där de enhetsspecifika områdena för NOBA: Finansiell hälsa och Ansvarsfull kreditgivning, ingår i delen Bolagsstyrningsinformation. Allmänna

upplysningar redovisar information om bankens affärsmodell, strategi, styrning, policyer och processer för hållbarhetsarbetet, samt hur NOBA identifierar och hanterar väsentliga hållbarhetsfrågor.

Resterande avsnitt inleds med en kort beskrivning av de väsentliga inverkan, risker och möjligheter som har identifierats genom NOBAs dubbla väsentlighetsanalys. Därefter beskrivs det hur banken hanterar dessa samt vilka policyer och åtgärder som finns på plats, såväl som relevanta mål och datapunkter som adresserar dessa.

I avsnittet Miljöinformation redovisas även bankens rapportering enligt Taxonomiförordningen, som återfinns på sidorna 70-71.

GRUND FÖR UTARBETANDE

ALLMÄN GRUND FÖR UTARBETANDET AV HÅLLBARHETSREDOVISNINGEN

ESRS 2 BP-1

NOBAs hållbarhetsredovisning för perioden 1 januari 2025 till 31 december 2025 har upprättats i enlighet med kraven i EU:s direktiv Corporate Sustainability Reporting Directive ("CSRD")¹ och kraven i ESRS-standarden. Hållbarhetsredovisningen har upprättats enligt den nya versionen (från 1 juli 2024) av Årsredovisningslagen (ÅRL) och i enlighet med Taxonomiförordningen.

Hållbarhetsredovisningen har upprättats på koncernnivå och har samma omfattning som den finansiella rapporteringen. Den inbegriper NOBA Bank Group AB (publ) ("NOBA" och/eller "banken"), inklusive varumärket Nordax Bank, varumärket och den norska filialen Bank Norwegian², samt varumärket och dotterbolaget Svensk Hypotekspension³ (läs mer om detta på sida 23). Alla yttranden om strategier, policyer, åtgärder, mått och mål gäller NOBA och, om de inte redovisas separat, även filialen och dotterbolagen. Hållbarhetsredovisningen omfattar vidare hela NOBAs värdekedja, och information ges även om uppströms och/eller nedströms verksamheter och aktiviteter.

Efter utgången av 2025 förvärvades samtliga aktier i DBT Capital AB. Förvärvet har inte konsoliderats i denna rapport, då transaktionen slutfördes efter rapportperiodens utgång. NOBA kommer att inkludera DBT Capital AB från och med nästkommande rapportperiod.

Hållbarhetsredovisningen baseras på identifierade väsentliga områden utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen, som ursprungligen genomfördes 2023 och uppdaterades både 2024 och 2025 i enlighet med ESRS 1, punkt 34. En mer detaljerad beskrivning av processen presenteras i avsnittet ESRS 2 IRO-1 på sidorna 52-57 och utfallet av den dubbla väsentlighetsanalysen presenteras i avsnittet ESRS 2 SBM-3 på sidorna 49-51.

NOBA har inte utelämnat information avseende immateriella rättigheter, know-how eller resultat av innovation i hållbarhetsredovisningen.

UPPLYSNINGAR MED AVSEENDE PÅ SÄRSKILDA OMSTÄNDIGHETER

ESRS 2 BP-2

TIDSHORISONTER

NOBA har i hållbarhetsredovisningen valt att applicera tidshorisonter som är i enlighet med ESRS-definitionerna, som enligt ESRS 1 (§77) definieras utifrån företagets finansiella rapporteringsperiod, för att identifiera väsentliga inverkan, risker och möjligheter. Tidshorisonterna som används är kort sikt (0–1 år), medellång sikt (1–5 år), samt lång sikt (över 5 år).

För scenarioanalysen specifikt, har NOBA använt tidshorisonterna kort sikt (inom 1 år), medellång sikt (1-5 år), samt lång sikt (fram till år 2050), i linje med 2030- och 2050-scenarier. Detta är även i linje med kraven i ESRS, som efterfrågar huruvida scenarioanalysen har baserats på etablerade klimatscenarier i linje med Parisavtalet, till exempel IEA:s Net Zero 2050 eller NGFS-scenarier. Anledningen till att NOBA har använt sig av 2030- och 2050-scenarier är för att klimatrelaterade risker och möjligheter ofta sträcker sig över längre tid än de finansiella planeringscyklerna. Dessa tidshorisonter kan även bättre appliceras på banken produktbjudande och dess aktiviteter, såsom privatlån, bolån och kreditkort.

ÄNDRINGAR AV HUR

HÅLLBARHETSINFORMATION UTARBETAS ELLER PRESENTERAS

En förändring jämfört med tidigare år är att hållbarhetsredovisningen för 2025 har upprättats för att fullt ut uppfylla kraven i CSRD-regelverket och medföljande ESRS-standarder som har implementerats i svensk lag (Årsredovisningslagen, ÅRL). Detta har inneburit att hållbarhetsredovisningens utseende, omfattning och upplysningsnivå har förändrats markant jämfört med föregående år. De omfattande förändringarna som har skett i NOBAs hållbarhetsredovisning till följd av de nya rapporteringsreglerna medför utmaningar vid jämförelse med tidigare års rapportering. Eventuella väsentliga fel i tidigare hållbarhetsredovisningar har korrigerats om möjligt, där arten av det väsentliga felet beskrivs liksom hur korrigeringen gjorts. I det fall det väsentliga felet inte går att korrigera, beskrivs anledningen till varför detta inte är praktiskt möjligt. Detta redovisas tillsammans med gällande datapunkt inom varje avsnitt. Utarbetandet av hållbarhetsredovisningen har även för första gången varit föremål för översiktlig granskning av NOBAs externa revisorer i enlighet med ÅRL (se Revisors granskningsberättelse på sida 135-136).

¹ Directive (EU) 2022/2464 of the European Parliament and of the Council of 14 December 2022 amending Regulation (EU) No 537/2014, Directive 2004/109/EC, Directive 2006/43/EC and Directive 2013/34/EU, as regards corporate sustainability reporting.

² Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ) NUF.

³ Svensk Hypotekspension AB.

MÅTT OCH OSÄKERHET I ESTIMAT

Om datapunkter har rapporterats tidigare kommer jämförelser att tillhandahållas, men inga jämförelser kommer att presenteras för nya datapunkter. Hållbarhetsredovisningen innehåller uppskattningar och antaganden för vissa kvantitativa upplysningar där tillgång till direkt data inte funnits och/eller varit bristfällig, i dessa fall har indirekta källor använts som exempelvis branschdata. Banken har identifierat att redovisningen av de indirekta utsläppen av växthusgaser nedströms och uppströms i värdekedjan (scope 3) som redovisas i avsnittet Miljöinformation är föremål för en hög grad av mätosäkerhet. De antaganden och uppskattningar som ligger till grund för beräkningen, samt graden av noggrannhet, för dessa datapunkter beskrivs i Bilaga 1 Redovisningsprinciper. Dessa antaganden och uppskattningar kan utvecklas när mer data blir tillgänglig eller när uppskattningsmetoderna förfinas över tid.

NOBA har inte identifierat väsentliga drifts- eller kapitalutgifter specifikt kopplade till åtgärder inom hållbarhetsområdet. Då dessa utgifter är en integrerad del av NOBAs löpande kostnader.

FRAMÅTBlickande INFORMATION

Vid rapportering av framåtblickande information tas utgångspunkt i antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter på NOBA. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar helt enligt antagandet.

INFASNING

NOBA har valt att fasa in viss information över tid, i tabellen nedan visas de infasningslättnader som tillämpats för 2025.

För S4 – Konsumenter och slutanvändare, rapporteras övergripande information om bankens sätt att hantera sin väsentliga inverkan, risker och möjligheter relaterat till konsumenter och slutanvändare enligt ESRS minimum disclosure requirements (MDR) om policys, åtgärder, mål och mått.

UPPLYSNINGAR SOM HÄRRÖR FRÅN ANNAN LAGSTIFTNING

Den här hållbarhetsredovisningen innehåller upplysningar enligt Taxonomiförordningen på sidorna 70-71.

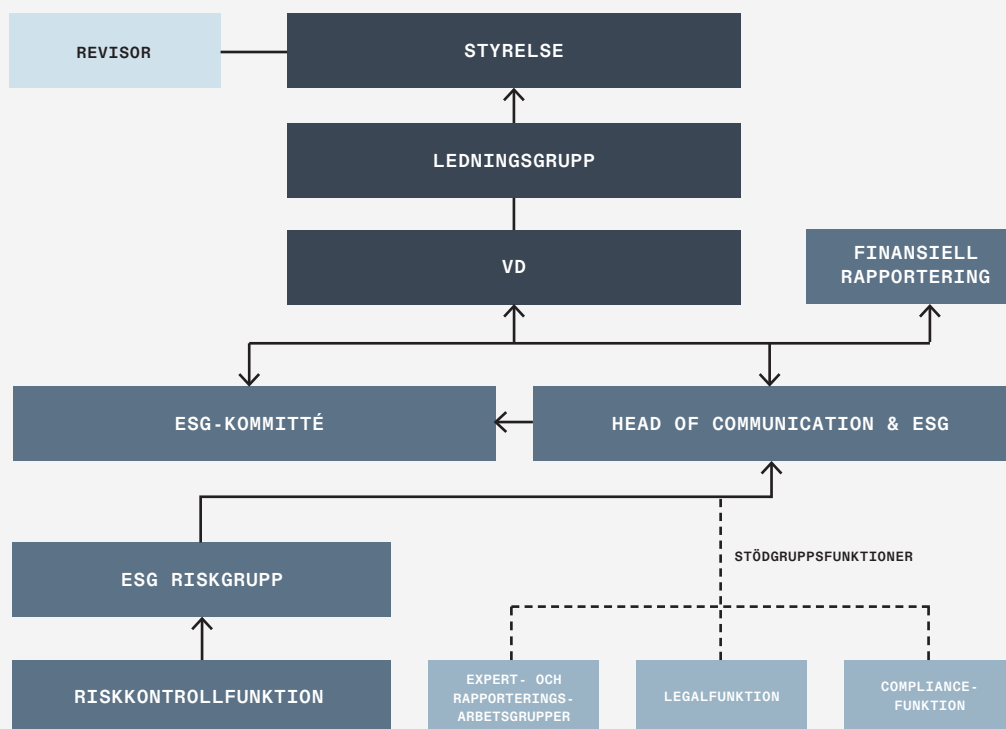
LISTA ÖVER UPPLYSNINGSKRAV INKORPORERADE GENOM HÄNVISNING

Uttalande om tillbörlig aktsamhet	ESRS 2 GOV-4	Bilaga 2, sida 109
Upplysningskrav i ESRS som omfattas av NOBAs hållbarhetsförklaring	ESRS 2 IRO-2	Bilaga 3, sida 110
Datapunkter från annan EU-lagstiftning	ESRS 2 IRO-2	Bilaga 4, sida 111

ESRS	UPPLYSNINGSKRAV	INFASNING
Allmänna upplysningar		
ESRS 2	SBM-3	Information som föreskrivs i ESRS 2 SBM-3 punkt 48e (förväntade finansiella effekter)
Miljöinformation		
ESRS E1	E1-9	Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter
Samhällsansvarsinformation		
ESRS S1	S1-7	Uppgifter om icke-anställda i den egna arbetskraften
ESRS S1	S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog
ESRS S1	S1-13	Utbildning och kompetensutveckling
ESRS S1	S1-15	Balans mellan arbete och fritid
ESRS S4	S4	Konsumenter och slutanvändare

HÅLLBARHETSSTYRNING

STYRNING AV HÅLLBARHETSARBETET



FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS OCH TILLSYNSORGANENS ROLL

ESRS 2 GOV-1

Hållbarhetspolicyn är det huvudsakliga styrdokumentet för Bankens hållbarhetsstyrning. Hållbarhetspolicyn innehåller alla NOBAs väsentliga hållbarhetsfrågor, samt där det är relevant, hänvisar till andra policys och/eller instruktioner som styr specifika frågor, och säkerställer kvalitet på hållbarhetsarbetet i hela organisationen. Hållbarhetspolicyn ska ses över årligen, eller när det bedöms nödvändigt, av Head of Communication & ESG. Policyn antas av styrelsen och det är sedan VD, med stöd av Head of Communication & ESG, som ansvarar för att denna policy implementeras och efterlevs. Hållbarhetspolicyn finns tillgänglig för alla medarbetare på NOBA via intranätet, samt på hemsidan för övriga intressenter.

STYRELSEN

NOBAs styrelse är det högst beslutande organet efter bolagsstämman. Styrelsen ansvarar för att fastställa strategin och godkänner styrdokument och hållbarhetsmål, samt övervakar genomförandet av strategiskt viktiga projekt och initiativ. Hållbarhetsstyrningen blir gradvis en integrerad del av bankens övriga interna kontrollfunktioner, såsom riskhantering, regelefterlevnad och internrevision, vilket säkerställer en helhetsbedömning av både finansiella och icke-finansiella risker. Styrelsen ansvarar för att styra banken och säkerställa dess långsiktiga framgång och stabilitet. Tillsammans säkerställer styrelsen att banken bedriver sin verksamhet i enlighet med gällande regelverk och upprätthåller en hög standard för bolagsstyrning. Styrelsen ansvarar även för att följa upp och säkerställa efterlevnad av uppförandekod och affärsetiska riktlinjer. Styrelsen får årligen, eller oftare vid behov, rapportering om väsentliga hållbarhetsrisker och incidenter från ansvariga funktioner, för att säkerställa att åtgärder

vidtas vid behov. Styrelsen ansvarar även för att övervaka det ekonomiska resultatet, hantera risker samt utvärdera prestationen hos den högsta ledningen, inklusive VD. Genom att utöva tillsyn och ge strategisk vägledning verkar styrelsen för att tillvarata aktieägares, kunders och andra intressenters intressen, samtidigt som bankens långsiktiga tillväxt och hållbarhet ska främjas.

NOBAs styrelse har under 2025 bestått av sju (sju⁴) styrelseledamöter, sex (sex) av dessa är stämموvalda ledamöter och en (en) är arbetstagarrepresentant som representerar arbetstagarerna. Arbetstagarrepresentanten röstas fram genom ett direktval av anställda. De som önskar bli en arbetstagarrepresentant gör en anmälan till Finansförbundet eller Akavia. Samtliga ledamöter är icke verkställande och av de styrelseledamöter som har utsetts av bolagsstämman arbetar ingen operativt på NOBA. Styrelsens könsfördelning, det vill säga det genomsnittliga förhållandet mellan antalet kvinnor och män i NOBAs styrelsen, var under räkenskapsåret 2025 43 (31) procent kvinnor och 57 (69) procent män. Andelen oberoende ledamöter uppgick till 86 (87,5) procent.

Styrelsen besitter en bred och djup kompetens som säkerställer ett effektivt och ansvarsfullt styrelsearbete. Flera ledamöter har lång erfarenhet från ledande befattningar inom finanssektorn, inklusive roller som VD, CFO, vice VD, samt styrelseledamöter och styrelseordförande i såväl börsnoterade bolag som internationella koncerner. Styrelsens sammansättning omfattar expertis inom kapitalmarknader, investeringar, riskhantering och bolagsstyrning, vilket ger en solid grund för att hantera bolagets strategiska och operativa frågor. Styrelseledamöternas erfarenhet ger dem goda förutsättningar att styra och stödja NOBAs fortsatta utveckling inom bankens fokusområden; finansiell hälsa och ansvarsfull kreditgivning. Flera ledamöter har varit verksamma i olika europeiska länder samt i USA, vilket även bidrar till en god förståelse för globala marknader och dess inverkan på NOBAs verksamhet, idag och över tid. Styrelsen har tillgång till relevant hållbarhetsexpertis genom de specialister som är anställda i bankens ESG-team, samt via ESG-kommittén där bankens VD är ordförande. Head of Communication & ESG rapporterar årligen framstegen och utvecklingen inom hållbarhet till styrelsen. Det ger styrelsen förståelse för affärsverksamhetens strategiska hållbarhetsfrågor, vilket skapar förutsättningar för att kunna fatta informerade beslut. Kompetensen och expertisen som finns tillgänglig i styrelsen för att hantera hållbarhetsfrågor är direkt relaterad till bankens verksamhet och väsentliga risker och möjligheter inom hållbarhetsområdet. För mer djupgående information om vilken expertis och kompetens som finns hos NOBAs styrelse, vänligen se avsnittet Bolagsstyrningsrapport, med start på sida 138.

Styrelsen ska godkänna utfallet av den dubbla väsentlighetsanalysen och säkerställa att den speglar NOBAs verksamhet

korrekt, vilket sedan ligger till grund för NOBAs hållbarhetsredovisning. CFO, VD eller annan relevant representant ska före det sista styrelsemötet innan hållbarhetsredovisningen publiceras, presentera hållbarhetsredovisningen för styrelsen. Styrelsen ansvarar sedan för att godkänna den slutgiltiga hållbarhetsredovisningen. Styrelsen ansvarar även för att fastställa och godkänna NOBAs hållbarhetsmål, följa upp utvecklingen mot dessa mål och säkerställa att hållbarhetsarbetet mot dessa mål integrerats i affärsstrategin.

Styrelsen, tillsammans med ledningen, har det yttersta ansvaret för att säkerställa att NOBA motverkar finansiell brottslighet, såsom penningtvätt, bedrägerier och terroristfinansiering och att dessa risker hanteras på ett effektivt och ansvarsfullt sätt. Det är en affärskritisk fråga för NOBA och har en direkt koppling till förtroendet från kunder, samt har en tydlig koppling till bankens strategi och affärsmodell. Styrelsen fastställer relevanta policyer, följer regelbundet upp rapportering om risker och incidenter inom området, samt utvärderar effektiviteten i de åtgärder som vidtas för att motverka finansiell brottslighet. På så sätt säkerställs att detta arbete är integrerat i bankens övergripande styrning och strategi.

STYRELSENS UTSKOTT

För att stödja styrelsen inom specifika områden har styrelsen inrättat två utskott, (1) Revisions- och riskutskottet och (2) Ersättningsutskottet. I dessa utskott bereds och utvärderas frågor inom dessa områden som ska beslutas av styrelsen. Dessa utskott ansvarar för att säkerställa efterlevnaden av tillämpliga regelverk och utövar tillsyn för att förbättra styrningen inom organisationen.

Revisions- och riskutskottet ska bestå av minst tre stämموvalda styrelseledamöter, som inte är anställda hos NOBA och majoriteten ska vara oberoende gentemot NOBA och ledningsgruppen. Ledamöterna ska ha lämplig kunskap, färdighet och expertis för att fullt ut förstå och övervaka NOBAs riskstrategi och riskaptit. Minst en av de ledamöter som är oberoende gentemot NOBA och dess ledningsgrupp ska även vara oberoende gentemot större aktieägare och ha redovisnings- eller revisionsexpertis. För räkenskapsåret 2025 bestod revisions- och riskutskottet av fem (fem) ledamöter. Utskottets ledamöter rapporterar sina ansvarsområden och skyldigheter till styrelsen enligt Styrelsens arbetsordning och Policy för revisions- och riskutskottet.

Ersättningsutskottet ska bestå av minst två stämموvalda styrelseledamöter, med möjlighet för styrelseordföranden att leda utskottet. Återstående ledamöter måste vara oberoende till NOBA och dess ledningsgrupp. För räkenskapsåret 2025 bestod ersättningsutskottet av tre (tre) ledamöter. Ledamöterna ska ha lämplig kunskap och erfarenhet av frågor rörande ersättning till ledande befattningshavare samt kompetens och expertis för att fullt ut förstå och övervaka

⁴ I hållbarhetsredovisningen för 2024 gjordes ett beräkningsfel, det rapporterades åtta styrelseledamöter när det skulle vara sju.

de risker som är förknippade med NOBAs ersättningsssystem. Utskottet ska utarbeta förslag till ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för VD och ledande befattningshavare. Utskottets ledamöter rapporterar sina ansvarsområden och skyldigheter till styrelsen enligt Styrelsens arbetsordning och Policy för ersättningsutskottet.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

Styrelsen delegerar övervakningen av hållbarhetsarbetet till VD, som är ansvarig för att besluta om utvecklingen och genomförande i linje med den strategi som styrelsen fastställt. Ledningsgruppen på NOBA är det högst verkställande organet för dess verksamhet. VD delegerar operativt ansvar till Head of Communication & ESG. Legal- och Compliance-funktionerna på NOBA ansvarar för att säkerställa att hållbarhetsarbetet bedrivs enligt interna och externa regler och övervakar regelutvecklingen. Head of Communication & ESG ska kvartalsvis rapportera om utvecklingen av bankens strategiska och operativa hållbarhetsarbete till ledningsgruppen. CFO är ansvarig för att granska och godkänna taxonomirapporteringen innan den inkluderas i hållbarhetsredovisningen. NOBA har upprättat Instruktion för hållbarhetsredovisning, som VD godkänner, för att säkerställa att hållbarhetsredovisningen sker i enlighet med gällande krav och beskriver ansvarsområden kopplat till hållbarhetsredovisningen.

Ledningsgruppen på NOBA bestod under 2025 av 13 (12) medlemmar som alla arbetar operativt i banken; VD, CFO, Branch Manager and Branch CFO, Chief Operating Officer, Chief Technology Officer, Chief People Officer, Chief Credit & Analytics Director, Chief Commercial Officer, Chief Marketing Officer, Chief Legal Counsel, Chief Growth Officer, Chief Compliance Officer (adjungerad medlem) och Chief Risk Officer (adjungerad medlem). Ledningsgruppens medlemmar har lång bankerfarenhet och ett genuint engagemang för företagets uppdrag och framtid. Medlemmarna tilldelas funktionella ansvarsområden för att utföra verksamheten inom respektive medlems expertområde. De samordnar sedan arbetet i sina respektiva team och tvärfunktionellt så att affärsverksamheten överensstämmer med övergripande mål, affärsstrategi, kontroller, styrning och styrdokument, samt övergripande riskaptit fastställd av styrelsen.

ESG-KOMMITTÉN

NOBA etablerade en ESG-kommitté 2023 för att ytterligare stärka hållbarhetsstyrningen inom banken. ESG-kommitténs roll är att vara ett rådgivande och stödjande organ för strategisk inriktning och operativa initiativ inom hållbarhet, som består VD och ledningsgrupp, samt styrelse, med information och beslutsunderlag. Det är VD som är ordförande och har det övergripande ansvaret för ledningen av ESG-kommittén och för de beslut som fattas. VD kan delegera ansvar och beslutsfattande till Head of Communication & ESG. Dessutom består kommittén VD i att övervaka genomförandet av hållbarhetsstrategin. ESG-kommittén ska även stödja VD i att

granska hållbarhetsredovisningen innan den presenteras för styrelsen. ESG-kommittén består av nio medlemmar och består utöver VD (som är ordförande) av, Chief Financial Officer (CFO), Head of Communication & ESG, Chief People Officer, Chief Marketing Officer, Head of Financial Strategy and Planning, Chief Growth Officer, Chief Compliance Officer samt Chief Risk Officer. De två sistnämnda deltar i en rådgivande roll för att inte påverka kontrollfunktionernas oberoende. ESG-kommittén regleras av Instruktion till ESG-kommittén. Denna instruktion har upprättats för att beskriva och dokumentera ansvarsområden och mandat för ESG-kommittén inom NOBA. Instruktionen inkluderar även rapporteringslinjer till styrelsen och dess kommittéer. ESG-kommittén sammanträder kvartalsvis eller oftare vid behov och sammanträdena protokollförs för att säkerställa spårbarheten för de beslut som tas.

INFORMATION SOM LÄMNAS TILL OCH HÅLLBARHETSFRÅGOR SOM BEHANDLAS AV FÖRETAGETS STYRELSE OCH VD

ESRS 2 GOV-2

Styrelsen och ledningsgruppen erhåller kontinuerliga uppdateringar som är relevanta för NOBAs hållbarhetsarbete, i enlighet med de processer som beskrivs i ESRS 2 GOV-1 på sidorna 37-39. Såväl styrelse som VD informeras om processen för att identifiera och bedöma väsentliga inverkan, risker och möjligheter och om genomförandet av tillbörlig aktsamhet. De informeras också om resultaten och ändamålsenligheten hos de policyer, åtgärder, mått och mål som antagits för att hantera NOBAs väsentliga hållbarhetsfrågor. Resultaten har presenterats för och godkänts av styrelsen. Vidare beskrivning av hur styrelsen och VD behandlar väsentliga inverkan, risker och möjligheter finns i avsnitt ESRS 2 IRO-1 på sidorna 52-57. Bankens överordnade policydokument godkänns av styrelsen och instruktioner godkänns av VD.

Under 2025 har NOBA tagit fram hållbarhetsmål enligt CSRD som har godkänts av styrelsen. Rapportering om framsteg mot hållbarhetsmålen sker kvartalsvis av Head of Communication & ESG till ESG-kommittén och ledningsgruppen, som sedan i sin tur rapporterar detta vidare till styrelsen. Styrelsen och VD mottar regelbundna uppdateringar om status kring bland annat intressekonflikter och korruption och följer upp detta som en del av sitt övergripande riskansvar.

Head of Communication & ESG presenterar hållbarhetsarbetets utveckling årligen till styrelsen, med fokusområden såsom regulatorisk utveckling, strategisk ambition, rapporteringsfrågor och nya initiativ. Särskilt fokus har lagts på att informera och utbilda inom det utökade ansvaret som styrelsen får för hållbarhetsredovisningen i samband med CSRD. Under 2025 genomgick styrelsen utbildning inom finansiell brottslighet med inriktning på bedrägerier och en utbildning med inriktning på internationella sanktioner.

VD får information om bankens hållbarhetsarbete genom deltagande på styrelsemöten, löpande möten med Head of Communication & ESG gällande strategiska och operationella

frågor, kvartalsvis rapportering för ledningsgruppen och sammankomsterna med ESG-kommittén.

ÖVERSIKT AV NOBAS ÅRSHJUL FÖR HÅLLBARHETSARBETET



INCITAMENTSSYSTEM

ESRS 2 GOV-3, GOV-3 E1

I nuläget finns ingen direkt koppling mellan kriterier för tilldelning av rörlig ersättning och NOBAs hållbarhetsmål. Det ingår därmed inga klimatrelaterade överväganden i den rörliga ersättningen. NOBA har som ambition att utvärdera detta framöver. Läs mer om NOBAs ersättningssystem i rapporten Riskhantering och kapitaltäckningsrapport, pelare 3 upplysningar, samt sidan Ersättningar⁵, båda tillgängliga på NOBAs hemsida

FÖRKLARING OM TILLBÖRLIG AKTSAMHET

ESRS 2 GOV-4

Rapporteringen av NOBAs arbete med tillbörlig aktsamhet är integrerat i hållbarhetsredovisningen och presenteras på sida 109. Tabellen refererar till de upplysningskrav och sida 36 där det framgår vilka processer för tillbörlig aktsamhet som finns integrerade i NOBAs verksamhet.

RISKHANTERING OCH INTERN KONTROLL

ESRS 2 GOV-5

ANSVAR FÖR HÅLLBARHETSRAPPORTERINGEN

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att NOBAs hållbarhetsredovisning uppfyller gällande lagstiftning. Internt samordnas arbetet av Head of Communication & ESG, som ingår i gruppfunktionen CFO Office, för att samla in och konsolidera informationen till hållbarhetsredovisningen, samt för att säkerställa att den dubbla väsentlighetsanalysen genomförs i enlighet med de krav som ställs enligt CSRD.

SYSTEMSTÖD FÖR HÅLLBARHETSRAPPORTERING

NOBA har gjort ett omfattande arbete för att utveckla en datastruktur för hållbarhetsrapportering genom att, sedan 2024, använda en dedikerad rapporteringsplattform för hållbarhetsdata. Detta säkerställer inte bara att relevant hållbarhetsdata görs tillgänglig, utan bidrar också till att minimera risker, samt öka kvaliteten och spårbarheten i bankens hållbarhetsrapportering. Det stärker även den interna kontrollen. Ansvarsområdena har klargjorts för interna intressenter som bidrar med information, och striktare spårbarhetskrav har införts för datakällor med dokumenterade bevis i plattformen för hållbarhetsrapportering. Systemstödet för hållbarhetsrapportering är integrerat med bankens interna kontrollramverk. Det innebär att separata funktioner ansvarar för datainsamling, kvalitetsgranskning och godkännande, vilket säkerställer oberoende kontroller

i processen. Kontrollpunkter är inbyggda i plattformen för att minimera risken för felaktigheter i rapporteringen. Den interna kontrollmiljön inkluderar även regelbunden granskning av datakvalitet samt dokumentation av alla datakällor och bedömningar.

INTERNA KONTROLLER

2025 etablerade NOBA interna kontroller för hållbarhetsrapportering. Dessa interna kontroller syftar till att förbättra och kvalitetssäkra rapporteringen. Interna kontroller minskar den inneboende risken för väsentliga felaktigheter som uppstår på grund av potentiella mänskliga fel eller ofullständig information och data. Processen bygger på en tydligt definierad ansvarsfördelning, där beslutsvägar, befogenheter och ansvar inom hållbarhet definieras och kommuniceras tydligt. Kontrollerna kommer övervakas och förbättras genom en årlig riskbedömning för att identifiera potentiella fel baserat på väsentlighet, komplexitet och sannolikhet för misstag. Kontrollerna kommer utvärderas en gång per år, där en omvärdering av befintliga kontroller och identifiering av ytterligare åtgärder görs.

RISKHANTERINGSRAMVERK

NOBA tillämpar ett processororienterat tillvägagångssätt för att hantera risker i sitt arbete, vilket baseras på NOBAs produkterbjudande. NOBA anser att det är det mest effektiva tillvägagångssättet i syfte att ta sig an de krav och förväntningar som banken möter från marknaden, kunderna och övriga intressenter. Ett processororienterat tillvägagångssätt gör det möjligt för NOBA att få överblick över hela arbetsflödet, tvärs över organisatoriska gränser, för att identifiera hur olika delar påverkar varandra. Det ger också klarhet i hur specifika medarbetares arbetsuppgifter bidrar till helheten och hjälper till att skapa värde för NOBAs medarbetare, och därmed i slutändan för NOBAs kunder. Denna process och NOBAs angreppssätt att ha ESG som en drivare för samtliga av bolagets risker, ger förutsättningar för att riskhanteringen ska vara en integrerad del av NOBAs övergripande riskhanteringsramverk. NOBA uppdaterar och testar årligen existerande affärsplaner för kontinuitet och återhämtning vid störningar eller avbrott, i alla signifikanta processer. Dessutom genomför NOBA en årlig riskanalys för varje signifikant process för att identifiera och hantera processrelaterade risker. NOBAs dubbla väsentlighetsanalys identifierar flertalet konkreta potentiella risker däribland kopplat till underlåtenhet att minska klimatförändringarna och informationsrelaterade risker kopplat till datasäkerhet. Konkreta åtgärder kopplade till dessa områden har kartlagts mer utförligt i resiliensanalysen i avsnitt ESRS 2 SBM-3. NOBAs etablerade riskramverk syftar till att säkerställa att alla finansiella, operativa och strategiska risker i banken hanteras enhetligt, och att den gemensamma riskstrategin genomsyrar hela organisationen. NOBAs

⁵ <https://www.noba.bank/sv/investor-relations/corporate-governance/ersattningar>

hållbarhetsrisker är en integrerad del av det ramverket och den dubbla väsentlighetsanalysen som innehåller de väsentliga identifierade riskerna som godkänns av ESG Kommitén, där bland annat VD ingår, tillsammans med representanter för de interna tillsynsorganen riskkontroll respektive compliance. Den dubbla väsentlighetsanalysen i sin helhet godkänns slutligen av styrelsen. Head of Communication & ESG är också en del av riskkontrollfunktionens arbete löpande, som i sin tur har löpande rapportering till relevanta tillsynsorgan.

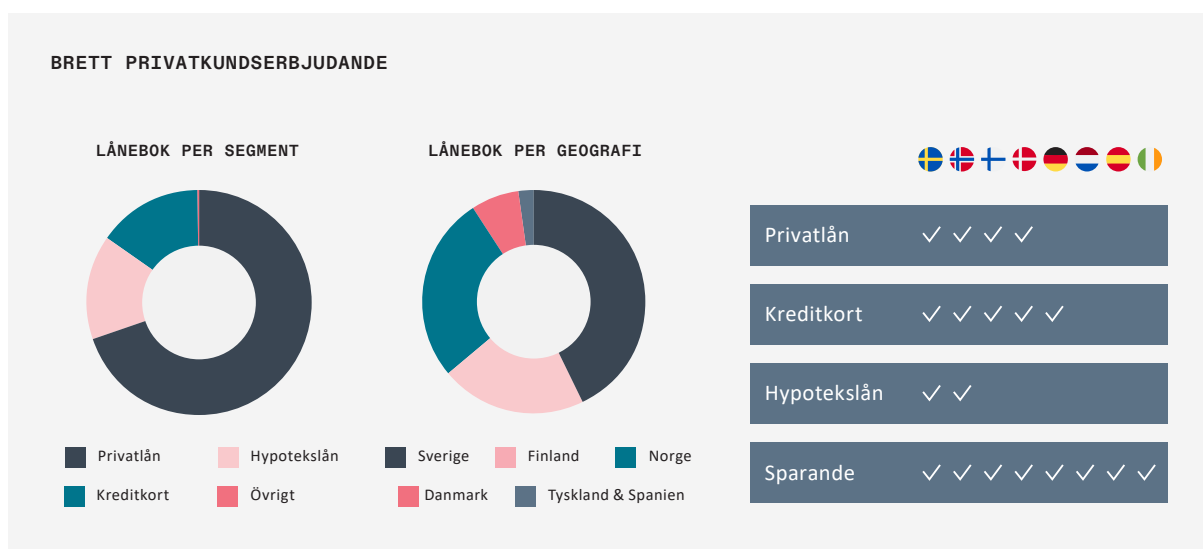
I tillägg är NOBAs övergripande målsättning med hållbarhetsarbetet att skapa transparens, spårbarhet och jämförbarhet. Även om NOBA redan betraktar klimatfrågor som en integrerad del av den långsiktiga affärsplanen och strategin, utvecklas detta arbete kontinuerligt mot att även omfatta hela utlåningsportföljen, samt att bedöma om exempelvis en potentiell nedskrivning kan bli nödvändig på grund av klimatrisker. NOBA uppdaterar löpande sitt riskramverk i linje med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för kreditgivning och övervakning. Under året har analyser genomförts av klimatrelaterade risker samt nya rutiner och policys införts för att stärka hanteringen av ESG-risker. Arbetet fortsätter som en del av NOBAs kontinuerliga utveckling och regelefterlevnad.

STRATEGI, AFFÄRSMODELL OCH VÄRDEKEDJAN

ESRS 2 SBM-1

PRODUKTER OCH TJÄNSTER

NOBA verkar under tre varumärken: Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension, och är den ledande specialistbanken i Norden och en av de ledande specialistbankerna i Europa. NOBA erbjuder privatpersoner privatlån, kreditkort, bolån, kapitalfrigöringskrediter och sparkonton. NOBA har ett brett produktutbud i fyra nordiska länder, erbjuder kreditkort i Tyskland, samt sparkonton i Tyskland, Spanien, Nederländerna och Irland.



År 2019 förvärvade NOBA Svensk Hypotekspension, som är marknadsledare inom kapitalfrigöringskrediter i Sverige. Dessa lån har säkerhet i bostadsfastigheter och är tillgängliga för personer i åldern 60 år och uppåt. Efter förvärvet verkar Svensk Hypotekspension som ett dotterbolag till NOBA. År 2021 förvärvade NOBA även Bank Norwegian ASA. År 2022 genomfördes en fusion mellan NOBA och Bank Norwegian ASA och Bank Norwegian verksamhet bedrivs sedan dess i form av en filial till NOBA. Under varumärket Bank Norwegian erbjuder NOBA konkurrenskraftiga, helt digitala produkter till privatpersoner inom privatlån, kreditkort och sparande. I och med förvärvet av Bank Norwegian ökade NOBAs totala antal unika kunder till över två miljoner. Förvärvet utökade också NOBAs produktutbud till att omfatta kreditkort till kunder i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland. Totalt sett, tillhandhåller NOBA idag ett brett produktutbud inom: (i) privatlån, genom varumärkena Nordax Bank och Bank

Norwegian, i Sverige, Norge och Finland (i Danmark erbjuds privatlån exklusivt genom varumärket Bank Norwegian); (ii) kreditkort, genom varumärket Bank Norwegian, i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland; (iii) bolån, genom varumärket Nordax Bank, i Sverige och Norge; och (iv) kapitalfrigöringskrediter, genom varumärket Svensk Hypotekspension, i Sverige samt (v) sparkonton, genom Nordax Bank och Bank Norwegian och genom tredjepartsplattformar, i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Spanien, Nederländerna och Irland.

NOBAs intäktsströmmar vilar i huvudsak på ränteintäkter, som stod för en absolut majoritet av NOBAs totala intäkter under räkenskapsåret 2025, följt av kommissionsintäkter som härstammar från kreditkort- och försäkringserbjudandet (läs mer om detta på sidorna 15-20 i avsnittet *Vår verksamhet* i Förvaltningsberättelsen).

STRATEGI OCH HÅLLBARHET

NOBA arbetar kontinuerligt med att integrera hållbarhetspekter i så många aspekter av affärsmodellen och strategin som möjligt, i syfte att skapa långsiktigt värde för alla intressenter. NOBAs vision är att bidra till ökad finansiell hälsa för fler. Det utgör kärnan i NOBAs affär, och därmed också i NOBAs hållbarhetsstrategi. Det exemplifieras genom produkterna NOBA erbjuder, hur verksamheten bedrivs och sättet banken kommunicerar med kunder och andra intressenter.

NOBAs övergripande kvalitativa hållbarhetsmål som godkänts av styrelsen är:

- att vara en integrerad del av NOBAs affärsplan,
- att följa gällande regelverk och agera proaktivt inför kommande, samt
- att vara ett viktigt verktyg för att skapa ytterligare engagemang bland nuvarande och framtida medarbetare.

KLIMATPÅVERKAN

NOBA är medveten om den viktiga roll banker har i omställningen till ett mer hållbart samhälle, och dess möjlighet att påverka utvecklingen mot ett mer hållbart finansiellt system. Klimatförändringarna kan även komma att påverka finanssektorn framöver, vilket kommer leda till nya risker och möjligheter som banker kommer behöva ta hänsyn till. För NOBA handlar det främst om den inverkan som banken kan ha på begränsningar av klimatförändringar, som NOBAs utlåning ger upphov till. I avsnittet Miljöinformation redovisas bankens klimatberäkningar, resultatet av genomförd scenarionanalys ingår i avsnittet ESRs 2 E1 IRO-1 och resultatet av genomförd resiliensanalys ingår i avsnittet E1, SBM-3. Utöver detta redovisar NOBA sin verksamhet enligt EU:s taxonomiförordning i avsnittet Miljöinformation, där bankens

aktiviteter bedöms utifrån deras miljömässiga hållbarhet. Taxonomirapporteringen omfattar bland annat andelen av bankens utlåning som är förenlig med taxonomins kriterier. NOBA är inte verksam inom sektorn för fossila bränslen och har därmed inte heller några intäkter relaterat till fossil-relaterade verksamheter. Alla dessa delar är viktiga komponenter för att kunna kartlägga och analysera NOBAs klimatpåverkan för att kunna sätta konkreta mål och handlingar för att minska bankens klimatpåverkan. NOBAs gröna låneprodukter beskrivs även under avsnittet Miljöinformation.

Som komplement till NOBAs hållbarhetspolicy har banken även en Klimatinstruktion. Den fastställer såväl nyckelåtgärder som mekanismer för bevakning och uppföljning av intern efterlevnad. I klimatinstruktionen beskrivs NOBAs arbete mot klimatförändringar, och är fokuserat på två områden:

- NOBAs egen verksamhet, och
- NOBAs finansierade utsläpp.

ENGAGERANDE MEDARBETARE

NOBA är en arbetsplats som bygger på engagerade, kompetenta och motiverade medarbetare. Banken prioriterar en god arbetsmiljö, balans mellan arbete och privatliv samt möjligheter till kompetensutveckling, vilket bidrar till att attrahera och behålla talanger. NOBA verkar för en arbetsplats fri från diskriminering och med lika möjligheter för alla. Genom att främja en inkluderande kultur och erbjuda flexibla arbetsformer stärker NOBA både medarbetarnas välmående och verksamhetens långsiktiga framgång.

Antalet anställda per geografiskt område presenteras i tabellen nedan.

ANTAL ANSTÄLLDA PER LAND⁶

	2025	2024
Sverige	562	550
Norge	219	205
Totalt	782	755

⁶ Antalet anställda (headcount) beräknas som ett årligt snitt där headcount för varje månad under rapporteringsperioden summeras och divideras med tolv.

ANSVARFULLT FÖRETAGANDE

NOBA har etablerat mekanismer för att identifiera, utreda och rapportera frågor relaterade till exempelvis handlingar som strider mot NOBAs uppförandekod, policyn för etiska standarder och relaterade instruktioner som exempelvis visseblåsarinstruktionen. Frågor identifieras genom kanaler som NOBAs visseblåsarssystem, med övervakning löpande och vars process granskas årligen. NOBAs uppförandekod är relevant för samtliga av ämnesstandarderna. För hållbarhetsrelaterade frågor kopplat till ansvarsfullt företagande främjar NOBAs uppförandekod en kultur där medarbetare kan känna sig trygga med att ta upp potentiella frågor med sina närmaste chefer utan rädsla för repressalier. Genom tydliga styrdokument, effektiva arbetsprocesser, samt en robust bolagsstyrning, säkerställer banken att verksamheten bedrivs i enlighet med det omfattande regelverk som är gällande. I NOBAs resiliensanalys framkommer att NOBA uppvisar hög kortsiktig resiliens genom stark intern styrning och aktiv styrelsetillsyn med regelbunden utvärdering av riskhantering och uppföljning av regelefterlevnad, samt säkerställande av att åtgärder mot finansiell brottslighet implementeras effektivt. På medellång och lång sikt bidrar investeringar i etisk styrning, daglig efterlevnad och förstärkt tredjepartsarbete till att NOBA står väl rustat att möta ökade regulatoriska krav, tillika höjda förväntningar från kunder och investerare.

FINANSIELL HÄLSA OCH ANSVARSFULL KREDITGIVNING

NOBA har identifierat två enhets specifika områden som är väsentliga: Finansiell hälsa och Ansvarsfull kreditgivning. Dessa områden har lagts till eftersom NOBA bedömt att ESRS i sin nuvarande utformning inte fullt ut och på ett relevant sätt täcker in hela bankens verksamhet. Genom att inkludera de enhets specifika områdena kan NOBA på ett mer relevant och transparent sätt redovisa identifierade väsentliga inverkan, risker och möjligheter. Finansiell hälsa är grunden för NOBAs verksamhet och omfattar samtliga av bankens affärsområden och segment. NOBAs produktportfölj erbjuder specifika och personligt anpassade finansiella lösningar med grund i ansvarsfull kreditgivning. Att låna ut pengar på ett ansvarsfullt sätt är NOBAs viktigaste process, förankrad i den antagna hållbarhetsstrategin, och en förutsättning för att NOBA fortsatt ska kunna åtnjuta ett högt förtroende bland samtliga intressenter.

KUNDER OCH SLUTKONSUMENTER

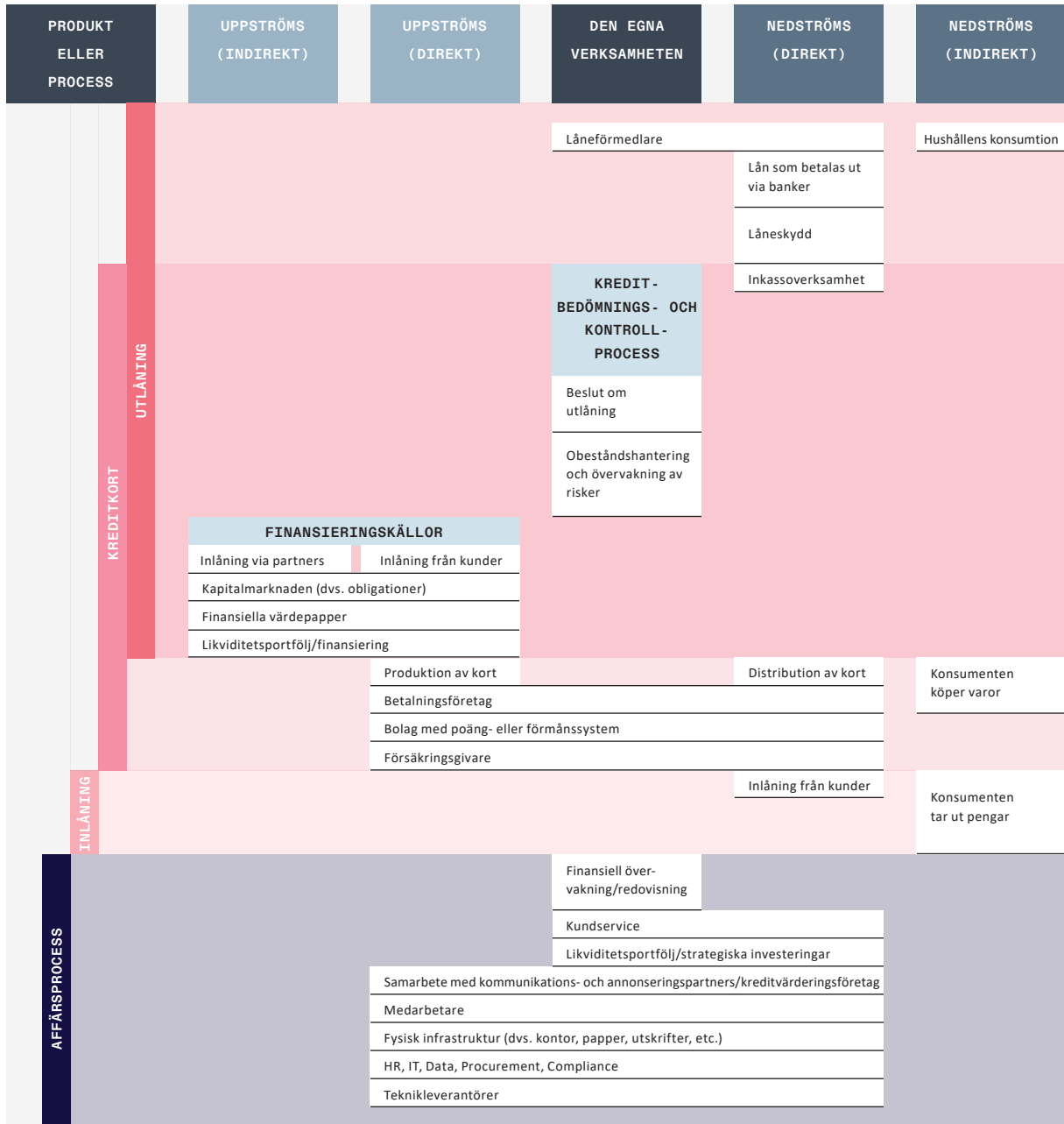
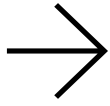
Sättet NOBA möter kunder varje dag via kundtjänstmedarbetarna, är ett av de allra viktigaste verktygen för att fortsätta stärka förtroendet för NOBAs varumärken och bibehålla den höga kundnöjdheten. NOBA arbetar systematiskt och metodiskt för att säkerställa att högsta kvalitet upprätthålls

i dialogen med kunderna. Kundrådgivarna utbildas i enlighet med en utvecklad dialogstrategi som säkerställer en grundlig analys av kundernas behov och situation, så att de hittar rätt lösning för varje enskild kund. Kundsamtalen medlyssnas regelbundet av säljcoacher och kvalitetschefer för att säkerställa en hög kvalitet, och interaktionen med kunderna utvärderas och följs upp. Bland annat baserat på kundens egen utvärdering av kundrådgivarens engagemang, kunskap och förmåga att hjälpa. Dialogstrategin utvecklas ständigt och kundrådgivarna får regelbunden utbildning om kunddialogen. NOBA sätter upp kundnöjdhetsmål för varje varumärke, team samt för den enskilde kundrådgivaren.

VÄRDEKEDJAN OCH DESS KOPPLING TILL AFFÄRSMODELLEN

NOBA har identifierat aktiviteter, resurser och relationer genom hela värdekedjan – från direkt och indirekt uppströms, via den egna verksamheten, till direkt och indirekt nedströms. Uppströms omfattar exempelvis finansieringskällor såsom finansiella värdepapper och inlåning via partnerplattformar, eller via inlåning från allmänheten. Givet NOBAs affärsmodell är omfattningen av uppströmsaktiviteter relativt begränsad, då verksamheten är inriktad på bank- och finansieringstjänster snarare än produktion eller omfattande inköp av varor och tjänster. Den egna verksamheten innefattar kreditbedömnings- och kontrollprocessen, kundservice, medarbetare samt stödjande funktioner såsom people, inköp och regelefterlevnad. Nedströms avser främst kunder som använder bankens låneprodukter, men inkluderar även låneförmedlare som distribuerar produkterna vidare. Genom att kartlägga värdekedjan kan NOBA identifiera och hantera väsentliga hållbarhetsrisker och möjligheter i hela verksamheten. Se bild över bankens värdekedja i figuren på sida 46.

VÄRDEKEDJA



För att säkra tillgången till nödvändiga resurser arbetar NOBA med en diversifierad finansieringsstrategi som kombinerar flera källor, däribland obligationsmarknaden, inlåning från allmänheten och samarbeten med partnerplattformar. Detta minskar beroendet av enskilda finansiella aktörer och stärker långsiktig stabilitet. Kompetensförsörjningen säkras genom kontinuerlig rekrytering, kompetensutveckling och satsningar på att behålla medarbetare med specialistkunskap inom bland annat kreditgivning, riskhantering och digital utveckling. På så sätt kan banken både utveckla och skydda de uppströms aktiviteter som verksamheten bygger på.

NOBA nedströms aktiviteter består främst av finansiella produkter och tjänster, såsom privatlån och bolån. Dessa skapar direkta fördelar för kunder genom att erbjuda trygghet och tillgänglig finansiering, anpassad efter individuella behov. För investerare innebär verksamheten stabila intäkter och ett riskjusterat kassaflöde som möjliggör långsiktig avkastning. För samhället i stort bidrar verksamheten till ökad finansiell inkludering, men kan även medföra risker såsom överskuldssättning. NOBA arbetar därför aktivt med ansvarsfull kreditgivning och transparens för att minimera negativa konsekvenser. På längre sikt väntas digitalisering, teknologiska innovationer och ökat fokus på hållbarhet påverka både produktutbud och det värde som genereras för kunder, investerare och andra intressenter.

INTRESSENTERS INTRESSEN OCH SYNPKUNKTER

ESRS 2 SBM-2

I samband med den dubbla väsentlighetsanalysen genomfördes en intressentanalys för att kartlägga NOBAs intressenter. Intressentanalysen dokumenteras i enlighet med en fördefinierad mall. De mest relevanta intressenterna identifierades utifrån NOBAs faktiska och potentiella inverkan, beroenden samt väsentliga risker och möjligheter, i dialog med den interna arbetsgruppen. Den slutliga listan över

identifierade intressenter granskas av ESG kommittén och godkänns av VD, för att säkerställa att samtliga väsentliga intressenter fångades upp. NOBA har identifierat kunder, medarbetare, leverantörer och affärspartners, låneförmedlare, samt ägare och investerare som bankens viktigaste intressenter. Andra intressentgrupper är till exempel reglerare, tillsynsmyndigheter, analytiker, journalister, intresseorganisationer, branschorganisationer, konkurrenter, revisorer samt samhället och omvärlden i stort. Banken har ett ansvar gentemot sina intressenter att bedriva verksamheten både långsiktigt och hållbart, samt på ett sådant sätt att det skapar värde för dem. NOBA upprätthåller en löpande dialog med sina viktigaste intressenter i syfte att förstå deras inverkan och uppfylla deras behov och förväntningar på ett ansvarsfullt sätt. Genom en bra hantering av bankens intressenter kan NOBA ta itu med de viktigaste hållbarhetsfrågorna för att förbättra intressenternas förtroende, vilket även påverkar bankens konkurrenskraft. Intressenters intressen och synpunkter delas med styrelse och ledningsgrupp i samband med genomgången av den dubbla väsentlighetsanalysen. VD och högre chefer deltar även regelbundet i intressentdialoger med bland annat medarbetare, låneförmedlare samt ägare och investerare. Att införliva NOBAs olika intressentperspektiv hjälper banken att skapa en robust och dynamisk affärsmodell som kan anpassa sig till globala förändringar. I och med övergången från privat till publik miljö har bolagets intressentlandskap förändrats, med både tillkommande och bortfallande intressenter. Mot bakgrund av den begränsade tiden för att inhämta vissa intressenters fullständiga perspektiv avser NOBA att genomföra en mer omfattande intressentanalys under 2026.

I tabellen på sida 48 återfinns en sammanställning över NOBAs viktigaste intressenter, samt hur banken engagerar sig med dessa, syftet och resultatet av engagemanget. Resultatet beskriver hur dessa perspektiv har påverkat NOBAs strategi och affärsmodell.

INTRESSENT	ENGAGEMANG	SYFTE	RESULTAT
KUNDER	NOBA genomför kontinuerliga kundundersökningar samt för regelbunden dialog med kunder. Kundsamtalen medlyssnas regelbundet av säljcoacher och kvalitetschefer, vilket utvärderas och följs upp.	Att strategiskt och långsiktigt säkerställa en personlig kunddialog, och för att bibehålla och fortsätta utveckla kundbemötandet. In minst genom att upprätthålla en ansvarsfull kreditgivning. För att NOBAs produkter även fortsättningsvis ska uppfylla ett viktigt behov hos olika kundgrupper, är det extra viktigt att strategier och tillvägagångssätt skräddarsys efter kundens individuella behov.	Resultaten från kundundersökningarna har använts för att förbättra kundupplevelsen och för att uppfylla kundernas behov och förväntningar, vilket är en grundläggande del av NOBAs affärsmodell och strategi. Exempelvis har NOBA efter att under en längre tid lyssnat in och uppmärksammat vad Nordax kunder är nöjda med, utvecklat Bank Norwegians kundservice baserat på det arbetssätt som Nordax har haft, vilket har lett till en markant ökning av kundnöjdheten för Bank Norwegian kunder. NOBA har även anpassat bankens produkter och tjänster för att tillgodose kundernas behov, där Bank Norwegians lanseringen av gröna lån för elbilar och elcyklar år 2022 är ett exempel.
MEDARBETARE	NOBA samlar in data om välmående, engagemang och medarbetarnöjdhet genom kvartalsvisa undersökningar, årlig eNPS ⁷ -mätning (Employee Net Promoter Score) och kontinuerlig dialog. Under 2025 har banken tagit fram en mångfalds- och inkluderingsenkät som skickats ut till alla medarbetare, vilket kommer ske årligen framöver, för att samla in data från medarbetarna inom området. NOBA har även tagit fram en EVP (Employee Value Proposition) som baseras på medarbetarnas feedback. Resultatet från EVP ⁸ har förbättrats ytterligare under senaste åren, genom att den nu omfattar uppföljning och utveckling av ersättningar, förmåner, individuella utvecklingsplaner och analys av personalomsättning.	Se till att anställdas röster hörs och respekteras. Säkerställa en god arbetsmiljö, främja trivsel och långsiktigt engagemang, samt skapa förutsättningar för utveckling och karriärvägar. Den årliga mångfalds- och inkluderingsenkäten syftar till att ge insikter om hur NOBA ytterligare kan förbättra arbetet med likabehandling, mångfald och inkludering. Resultatet utgör viktiga beslutsunderlag för ledningsgruppen. Aktivt utveckla och följa upp ersättningar, förmåner och individuella utvecklingsplaner för att stödja medarbetarnas utveckling.	Identifierat förbättringsområden, stärkt ledarskapet genom bankens ledarskapsprogram som alla ledare på NOBA behöver utföra och genomfört riktade åtgärder för att utveckla organisationen. Uppdateringen av EVP och strukturerade processer för medarbetarutveckling har bidragit till en arbetsplats som främjar trivsel, utveckling och långsiktigt engagemang. NOBA har fokuserat på interna utvecklingsmöjligheter utifrån bankens EVP, exempelvis ökat interna rörlighet och sänkt personalomsättningen. Under 2025 har NOBA även utökat stockholmskontoret med ett till våningsplan, samt planerat fler events och sammankomster för att öka den sociala trivselen.
LEVERANTÖRER OCH AFFÄRSPARTNERS	NOBA har en löpande och nära dialog med leverantörer och affärspartners för att säkerställa kvalitet och regelbunden leverans i leverantörskedjan. NOBA har en uppförandekod för leverantörer och affärspartners.	Att säkerställa en god affärsetik i förhållandet med leverantörer och affärspartners. Att de lever upp till bankens krav på kvalitet, regelbunden leverans och att de följer bankens uppförandekod. Det är även i syfte att bygga långsiktiga och ömsesidigt värdeskapande relationer som i slutändan gynnar kunden, banken och samhället i stort.	Genom dialog och uppföljning har NOBA identifierat förbättringsområden och risker, vilket lett till åtgärder som stärkt leverantörskedjan och samarbetet. Detta har bidragit till ökad kvalitet, minskade risker och bättre förutsättningar för hållbar affärsutveckling. Som ett led i detta arbete, och som en del av implementeringen av NOBAs upphandlingsprocess, genomgår kritiskt viktiga leverantörer en due diligence granskning innan de tas in i onboardingprocessen. Dessutom krävs att leverantörerna godkänner NOBAs uppförandekod för leverantörer och affärspartners.
LÅNEFÖRMEDLARE	Förhållandet mellan NOBA och låneförmedlare regleras via omfattande avtal. NOBA har regelbunden dialog med låneförmedlare, utbildning och gemensamma uppföljningar för att säkerställa en transparent och effektiv process för kunderna. NOBAs uppförandekod för leverantörer och affärspartners gäller även för låneförmedlarna.	Syftet är att säkerställa att låneförmedlare har rätt information och verktyg för att kunna erbjuda NOBAs produkter på ett ansvarsfullt och korrekt sätt, samt att upprätthålla en hög servicenivå gentemot kunderna.	Samarbetet har lett till ökad kunskap och kvalitet i förmedlingen, vilket stärker kundupplevelsen och säkerställer att NOBAs erbjudanden presenteras på ett tydligt och ansvarsfullt sätt. Som en konkret åtgärd tog NOBA 2024 fram en policy för ansvarsfull marknadsföring som tydligt beskriver hur banken ska marknadsföra sig.
ÄGARE OCH INVESTERARE	NOBA har en löpande dialog med sina ägare genom årsstämmor, samt års- och kvartalsrapporter med tillhörande investerarpresentationer. Transparens och öppenhet är centrala delar i kommunikationen med bankens ägare. Detta säkerställer anpassning till strategiska mål och upprätthåller ansvarighet.	Syftet är att säkerställa att ägare och investerare har korrekt och aktuell information om NOBAs utveckling, strategi och hållbarhetsarbete, samt att skapa förtroende och långsiktiga relationer. Banken får även en bättre förståelse för externa förväntningar och ökar transparensen för NOBAs strategi och prestation.	Ett starkt förtroende för NOBA, vilket bidragit till fortsatt stöd från ägare och investerare och gett förutsättningar för långsiktig tillväxt och utveckling. Dialogerna har gjort att banken kunnat anpassa hållbarhetsstrategi, mål och prestanda till ägarnas och investerarnas förväntningar.

⁷ eNPS (Employee Net Promoter Score) är en erkänd och brett använd indikator för medarbetarnöjdhet.

⁸ EVP (Employee Value Proposition) är det unika erbjudande och de förmåner som en arbetsgivare ger för att attrahera och behålla medarbetare.

S1, ESRS 2 SBM-2

NOBAs anställdas intressen, åsikter och rättigheter är grundläggande för att utforma bankens strategi och affärsmodell. En personalstyrka som är motiverad och engagerad är helt avgörande för att lyckas uppnå bankens mål. NOBA stödjer mångfald, rättvisa och inkludering genom bankens People policy, samt i en Likabehandlingsplan som har tagits fram under 2025. Alla medarbetare ska ha lika möjligheter inom NOBA och lika tillgång till utvecklings- och karriärmöjligheter. NOBA engagerar sig aktivt med sina anställda genom regelbundna undersökningar och medarbetarsamtal för att samla in anställdas insikter och feedback. Detta säkerställer att bankens strategiska beslut är i linje med de anställda, vilket främjar en kultur av respekt och samarbete.

Respekt för mänskliga rättigheter är en naturlig del av NOBAs verksamhet. NOBA säkerställer att banken har rättvisa löner, samt säkra och bra arbetsförhållanden. NOBA ska särskilt främja och respektera mänskliga rättigheter inom den egna verksamheten samt bidra till utvecklingen av en sund och hållbar finansmarknad och en tillgänglig och tillförlitlig finansiell infrastruktur. NOBA har nolltolerans mot diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och mobbning. Arbetet följs upp genom kontinuerlig dialog och utvärdering.

S4, ESRS 2 SBM-2

NOBAs uppförandekod tydliggör vårt ansvar gentemot kunder, med särskilt fokus på dataskydd och individens rätt till integritet. NOBA följer dataskyddsförordningen (GDPR) och svensk banksekretesslag för att säkerställa att personuppgifter hanteras ansvarsfullt, transparent och med respekt för individens rättigheter. På så sätt säkerställer NOBA att både juridiska skyldigheter och kunders grundläggande mänskliga rättighet till dataskydd upprätthålls. NOBA arbetar aktivt för att bankens kunder alltid ska känna sig trygga med hur deras information skyddas och behandlas.

VÄSENTLIG INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER OCH DERAS FÖRHÅLLANDE TILL STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

ESRS 2 SBM-3

NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter som identifierats vid årets återbesök av väsentlighetsbedömningen, presenteras i tabellen på sida 50. Här presenteras även information om vilket hållbarhetsområde och ESRS-standard de tillhör, samt om det är en inverkan, risk eller möjlighet. Är det en inverkan, beskriv det också om det är en negativ eller positivt sådan, samt om inverkan är potentiell eller faktisk. Tidshorisonten (kort sikt, 0-1 år, medellång sikt, 1-5 år, eller lång sikt, över 5 år) redovisas också och beskriver inom vilken tid den identifierade inverkan, risken eller möjligheten förväntas ha effekt. Det redovisas även var i värdekedjan de identifierats. För mer utförlig beskrivning av respektive inverkan, risk och möjlighet hänvisas till respektive ämnesstandard. Nedströmsaktiviteter inkluderar exempelvis utlåning, medan den egna verksamheten syftar på NOBAs direkta verksamhet, såsom stödjande aktiviteter utförda av bankens funktioner. Uppströms avser exempelvis bankens inköp. Varje IRO beskrivs i detalj under respektive ämnesstandard, inklusive eventuella beroenden där sådana förekommer.

	HÅLLBARHETS- OMRÅDE	ESRS - STANDARD	VÄSENTLIG HÅLLBARHETSFRÅGA	VÄSENTLIG INVERKAN, RISK ELLER MÖJLIGHET	VÄRDEKEDJAN	TIDSHORISONT
MILJÖ- INFORMATION		KLIMATFÖRÄNDRINGAR	Konsumenters användning av krediter	Negativ inverkan, faktisk	Nedströms	-
			Efterfrågan på gröna lån och regulatorisk utveckling	Möjlighet	Nedströms	Lång sikt
SAMHÄLLSANSVARS- INFORMATION		DEN EGNA ARBETSKRAFTEN	Välmående och balans mellan arbete och fritid	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Medellång sikt
			Mångfald och inkludering	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Medellång sikt
			Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Medellång sikt
		KONSUMENTER OCH SLUTANVÄNDARE	Ansvarsfull marknadsföring	Positiv inverkan, faktiskt	Nedströms	
			Datasäkerhet och cyberattacker	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms	Medellång sikt
				Risk	Egen verksamhet	Medellång sikt
Tillgång till produkter	Positiv inverkan, faktisk	Nedströms				
Erbjuder inkluderande och skräddarsydda lösningar	Möjlighet	Egen verksamhet	Medellång sikt			
BOLAGSSTYRNINGS- INFORMATION		ANSVARFULLT FÖRETAGANDE	Finansiell brottslighet	Negativ inverkan, potentiell	Över hela värdekedjan	Medellång sikt
				Risk	Egen verksamhet	Medellång sikt
			Företagskultur	Möjlighet	Egen verksamhet	Medellång sikt
		FINANSIELL HÄLSA (ENHETSSPECIFIK)	Refinansiera befintliga lån	Positiv inverkan, faktisk	Nedströms	
			Individuella betalningsplaner	Positiv inverkan, faktisk	Nedströms	
		ANSVARFULL KREDITGIVNING (ENHETSSPECIFIK)	Relation med externa låneförmedlare	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms	Kort sikt
				Risk	Över hela värdekedjan	Kort sikt
			Kreditbedömning	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms	Medellång sikt
			Externa faktorer som påverkar konsumenters ekonomiska situation	Risk	Nedströms	Medellång sikt
				Möjlighet	Nedströms	Medellång sikt

RESILIENSANALYS

Under 2025 genomförde NOBA sin första resiliensanalys för att utvärdera hur dess affärsmodell och strategi påverkas av nuvarande och framtida hållbarhetsrisker och möjligheter. Bedömningen, som genomfördes i nära dialog med interna intressenter, täckte alla områden med väsentlig inverkan, risker och möjligheter från NOBAs dubbla väsentlighetsanalys (läs mer på sida 52). Resiliens utvärderades över tre tidshorisonter: kortsiktig (0–1 år), medellång (1–5 år) och långsiktig (över 5 år), med hänsyn till interna styrkor och sårbarheter, regulatoriska utvecklingar, marknadstrender, pågående initiativ och strategiska ambitioner.

Åtta tematiska områden klassificerades med låg, medel eller hög resiliens. Analysen visade överlag att NOBA uppnår en medelhög resiliens på kort och medellång sikt, genom etablerade styrningsstrukturer som underlättar integrationen av ESG-ämnen i affärsmodellen. Resultaten inkluderar insikter i områden som bör följas upp och förbättras för att säkerställa långsiktig resiliens och regleringsanpassning, såsom fortsatt fokus på styrning, uppföljning och riskhantering.

Resiliensen för NOBAs tematiska områdena beskrivs under respektive ämnesstandard (se sidorna 63, 73, 88, 94, och 100).

RESILIENS

Väsentlig IROs: Utgångspunkt för vardera tematisk standard, grupperas till teman för resiliensbedömning.

Riskvolatilitet (1-5): Bedömer hur snabbt föränderlig eller systematisk en risk/möjlighet är, baserat på trender eller expertinsikter, på en skala om 1-5.

Ambition/Riskaptit (1-5): Beskriver prioriteringen av området NOBA har, på en skala om 1-5.

Bemötande/hantering (1-5): Bedömer hur effektivt NOBA adresserar risker och möjligheter, på en skala om 1-5.

Utfall:

- Låg resiliens: Ej tillräckligt effektiva åtgärder eller aktiviteter i NOBAs strategi för att hantera risken eller ta tillvara på möjligheten.
- Medelhög resiliens: NOBAs strategi har åtgärder och/eller aktiviteter implementerat för att hantera risker och ta tillvara på möjligheter, men finns områden som kan stärkas.
- Hög resiliens: NOBA har implementerat tillräckliga åtgärder och/eller aktiviteter för att vara resilienta inom området.

HANTERING AV INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

BESKRIVNING AV ARBETSGÅNGEN FÖR ATT FASTSTÄLLA OCH BEDÖMA VÄSENTLIGA INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

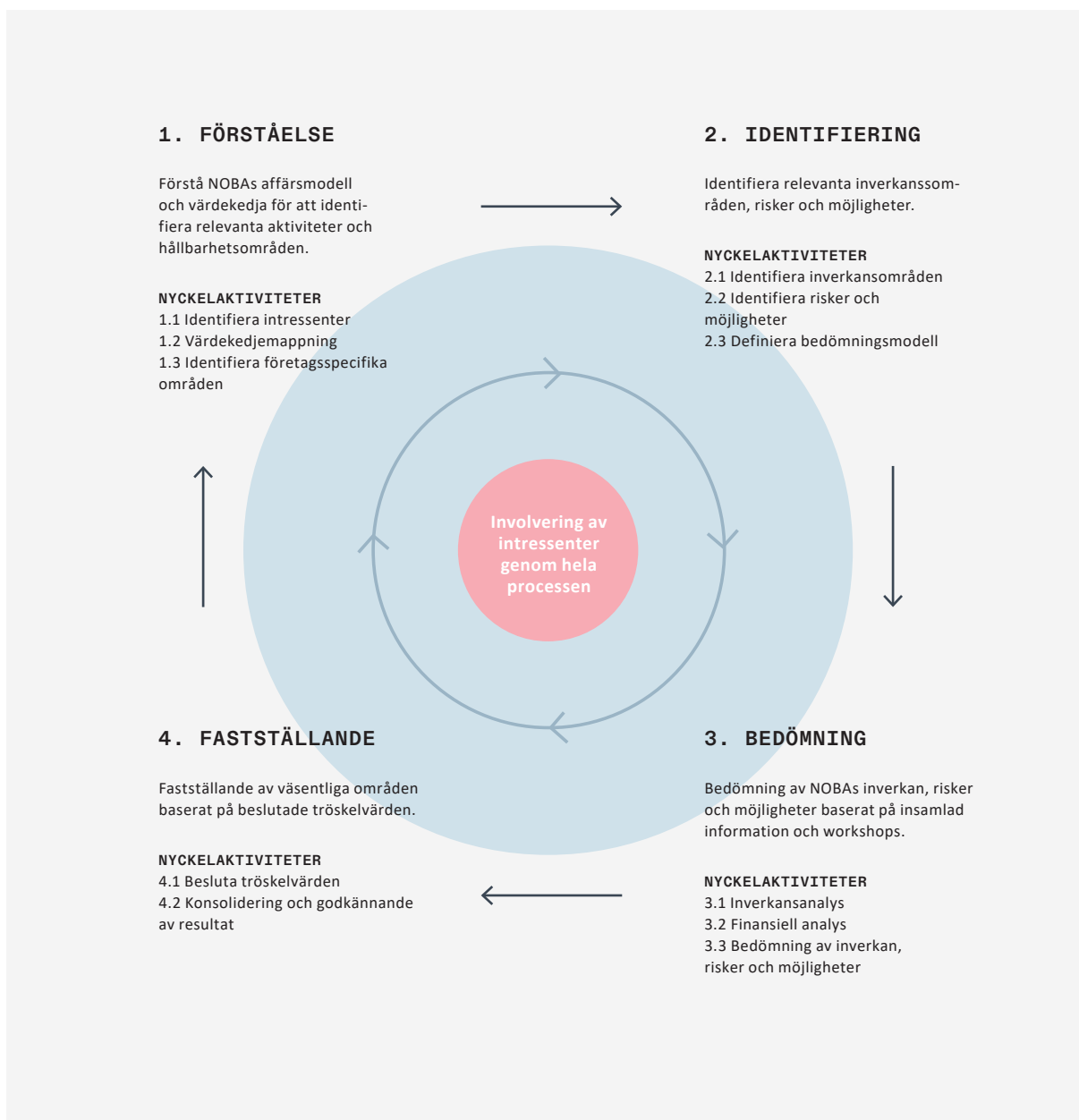
ESRS 2 IRO-1

Under 2023 genomförde NOBA sin första dubbla väsentlighetsanalys för att identifiera bankens väsentliga inverkan, risker och möjligheter. NOBAs dubbla väsentlighetsanalys ska återbesökas åtminstone årligen i linje med Instruktion för hållbarhetsredovisning. Återbesöket 2024 tog hänsyn till den publicerade vägledningen av EFRAG och fokus var att utveckla analysen för att vara så aktuellt som möjligt för att spegla NOBAs verksamhet och dess tillväxt. Under 2025 har NOBA för andra året i rad återbesökt och uppdaterat den dubbla väsentlighetsanalysen i enlighet med CSRD. Metodiken och genomförandet baseras på kraven i ESRS.

Syftet med den dubbla väsentlighetsanalysen är att identifiera och förstå vilka hållbarhetsfrågor som är väsentliga för banken, baserat på inverkan, risker och möjligheter. Den dubbla väsentlighetsanalysen utgår från två dimensioner:

- Väsentlig inverkan: identifiera, förstå och utvärdera de faktiska och potentiella, positiva och negativa, inverkansområden som NOBAs verksamhet har på omvärlden, inklusive samhället, människor och miljön.
- Finansiell väsentlighet: analysera hur olika hållbarhetsfrågor påverkar NOBAs finansiella ställning och resultat, med fokus på risker och möjligheter över kort, medel och lång sikt.

Instruktion för hållbarhetsredovisning beskriver processen för den dubbla väsentlighetsanalysen. NOBAs process för dubbel väsentlighetsanalys presenteras i figuren på sida 53.



IDENTIFIERING AV HÅLLBARHETSFRÅGOR

För att fullt ut förstå och bedöma NOBAs inverkan, risker och möjligheter genomförde NOBA 2023 en första analys av värdekedjan, se ytterligare information om denna analys under avsnittet ESRS 2 SBM-1 på sida 43. Under 2024 och 2025 har denna analys återbesökts. För att säkerställa fullständig täckning av djupet och bredden av vår värdekedja har NOBA även genomfört en intressentanalys för att kartlägga viktiga intressenter, se ytterligare information om NOBAs intressenter under avsnitt ESRS 2 SBM-2 på sida 47. NOBA har även genomfört en klimatscenarioanalys för att säkerställa inkludering av fysiska risker och omställningsrisker samt möjligheter, se ytterligare information om metodiken för scenarioanalysen

under avsnitt ESRS 2 E1-IRO-1. Efter att värdekedjemappning och intressentanalys genomförts, identifierades inverkan, risker och möjligheter som rör NOBAs verksamhet. Detta resulterade i en lista med olika inverkansområden som ansågs ha faktisk eller potentiell inverkan, samtidigt som hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter identifierades. För att förstå vilka hållbarhetsfrågor som var väsentliga för NOBA utvärderades alla områden med hjälp av en fördefinierad bedömningsmetod, som beskrivs längre ner i detta avsnitt. Vissa hållbarhetsfrågor har bedömts som icke-väsentliga, dessa har inte varit med i bedömningsmetoden och rapporteras därmed inte vidare i hållbarhetsredovisningen.

INTRESSENTERNAS INVOLVERING

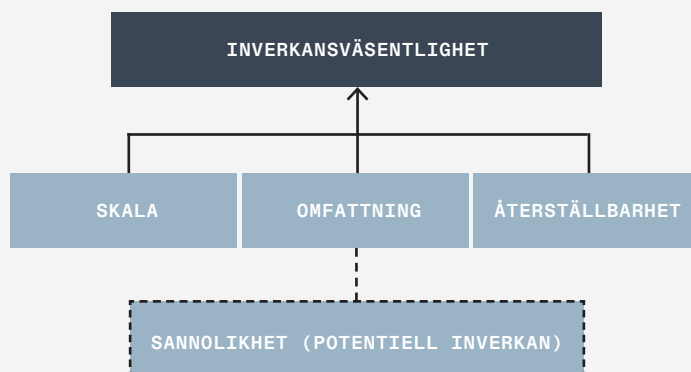
NOBA är medvetna om effekterna av bankens aktiviteter och det ansvar som banken har gentemot sina intressenter. Därav upprätthåller NOBA en löpande dialog med sina viktigaste intressenter i syfte att förstå deras påverkan och uppfylla deras behov och förväntningar på ett ansvarsfullt sätt. Resultatet av dessa dialoger är med i processen för att identifiera bankens väsentliga inverkan, risker och möjligheter.

När väsentliga inverkan, risker och möjligheter har identifierats och bedömts, ska en validering utföras av minst en relevant intern eller extern intressent som är oberoende från processen för den dubbla väsentlighetsanalysen. Valideringarna kan utföras genom exempelvis intervjuer, workshops eller undersökningar. Under 2025 har interna personer med expertkunskap inom sitt respektive område involverats i syfte att uppnå djupare kunskap inom områdena, tillsammans med samtliga medlemmar i ESG-kommittén som representerar alla väsentliga delar av organisationen. Slutligen har även styrelsen fått genomgång och redovisning i DMA-processen och dess utfall. Intressenternas synpunkter och återkoppling vägdes in i bedömningen av den dubbla väsentlighetsbedömningen.

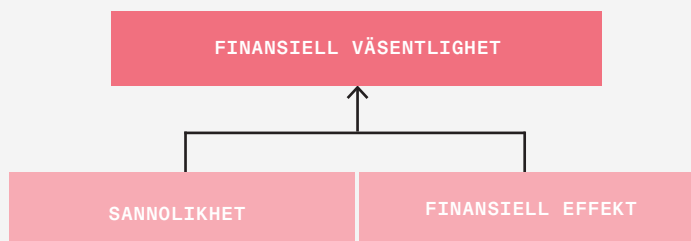
METOD FÖR VÄSENTLIGHETSBEDÖMNING

Bedömningsmetoden som har använts har i huvudsak en kvalitativ ansats. Detta på grund av brist på fullständiga och tillförlitliga data och att det inte finns någon sektorspecifik eller brett vedertagen modell för att bedöma olika hållbarhetsfrågors karaktär. Bedömningsmetoden beaktar om inverkan är positiv eller negativ, faktisk eller potentiell. Efter att NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter har identifierats, analyseras och bedöms de även inom ramen för den dubbla väsentlighetsanalysen. Analysen informerar om bankens strategi och affärsmodell gällande aktiviteter och åtgärder för att minska den potentiella eller faktiska negativa inverkan, tillika information om bankens arbete för att öka den potentiella och faktiska positiva inverkan, samt minska finansiella risker och öka finansiella möjligheter som drivs av externa hållbarhetsrelaterade aspekter. Nedan beskrivs hur de två dimensionerna väsentlig inverkan och finansiell väsentlighet bedöms. NOBA har valt att använda en femsiffrig skala för bedömning av de olika faktorerna. Metoden för den dubbla väsentlighetsanalysen kommer att utvecklas över tid i takt med att bland annat kvaliteten på modeller och data förbättras.

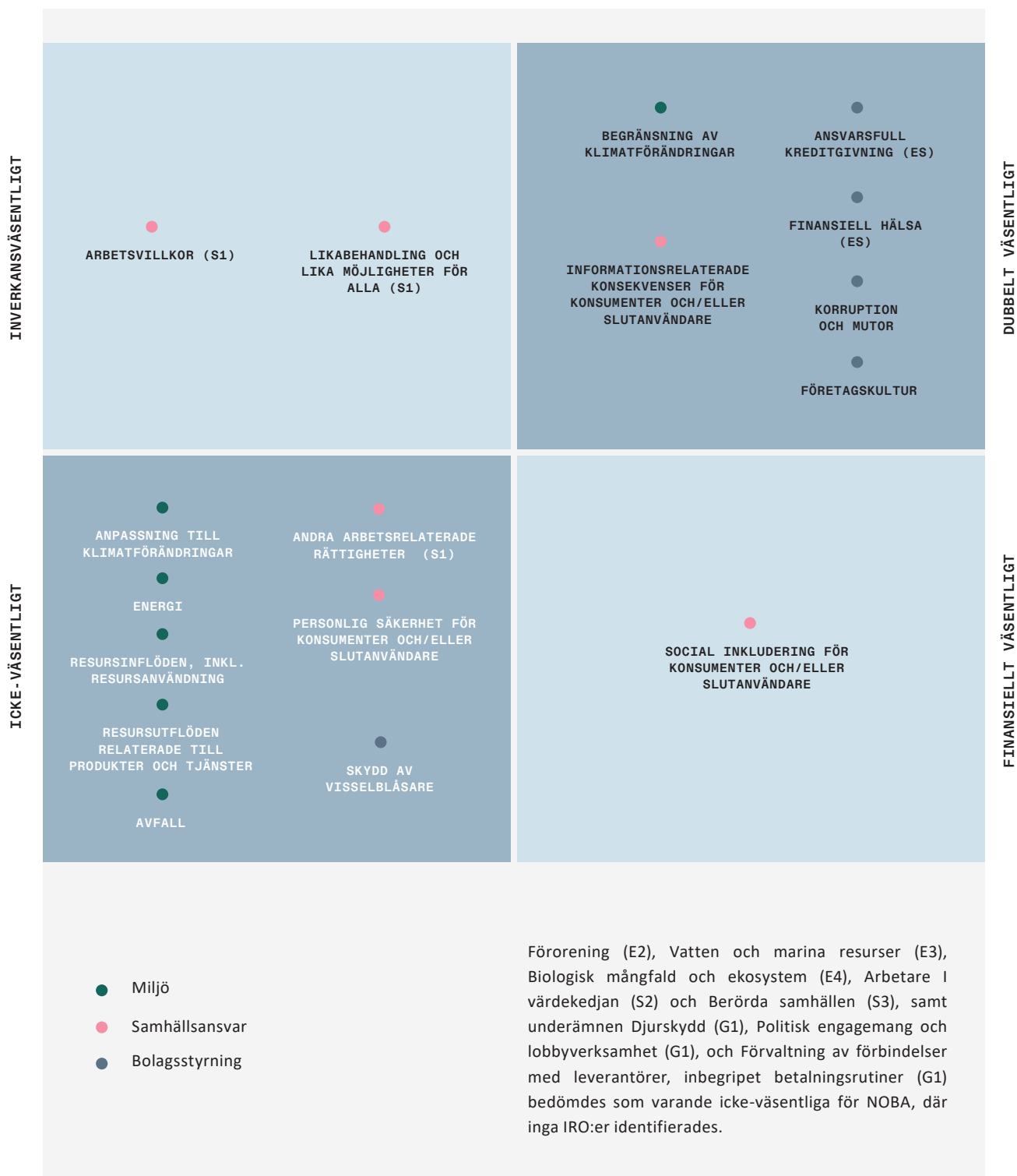
BEDÖMNINGSMODELL INVERKANSVÄSENTLIGHET



BEDÖMNINGSMODELL FINANSIELL VÄSENTLIGHET



VÄSENTLIGHETSMATRIS



Väsentlig inverkan

Med inverkan menas den inverkan som NOBA har eller kan ha på människa, miljö och samhälle. Negativ inverkan på mänskliga rättigheter har beaktats i respektive identifierat fall. Om en potentiell negativ inverkan på mänskliga rättigheter har identifierats, så ska allvarlighetsgraden ha företräde före sannolikheten att denna potentiella negativa inverkan ska inträffa. Faktisk och potentiell inverkan bedömdes utifrån skala, omfattning, återställbarhet samt sannolikhet:

- Skala: Hur allvarlig den negativa inverkan är eller hur fördelaktig den positiva inverkan är för människor eller miljö.
- Omfattning: Hur utbredd den negativa eller positiva inverkan är, exempelvis hur stort område eller hur många som påverkas.
- Återställbarhet: Om och i vilken utsträckning den negativa inverkan kan åtgärdas, det vill säga återställa miljön eller de drabbade personerna till dess tidigare tillstånd.
- Sannolikhet: Hur sannolikt det bedöms att den potentiella inverkan inträffar.

Utfallet av bedömningen är medelvärde av skala, omfattning samt återställbarhet och om tillämpligt medelvärde av det medelvärde och sannolikheten för inverkan. NOBA har utvärderat både faktisk och potentiell inverkan.

Finansiell väsentlighet

Vid utvärderingen av finansiella risker och möjligheter, beaktar bedömningsmetoden storlek och sannolikheten för att de inträffar i monetära termer. Bedömningen av väsentlig inverkan användes som utgångspunkt för den bedömningen av finansiell väsentlighet. För det finansiella perspektivet är skalor och bedömning i linje med NOBAs riskhanteringsprocess. Finansiella risker och möjligheter bedömdes utifrån finansiell effekt och sannolikhet:

- Finansiell effekt: Hur betydande är den finansiella förlusten eller den finansiella möjligheten.
- Sannolikhet: Hur sannolikt det är att händelsen inträffar.

Utfallet av bedömningen är medelvärde av storlek och sannolikhet.

ANTAGANDEN, BESLUT OCH INTERNA KONTROLLRUTINER

Bedömningar i den dubbla väsentlighetsanalysen grundar sig på tillgänglig information och antagandet att vissa data kan vara ofullständiga. Vidare har NOBA utgått från att allvarlighetsgrad prioriteras framför sannolikhet vid potentiell negativ inverkan på mänskliga rättigheter. Metoden och dess antaganden kommer att utvecklas i takt med att mer data blir tillgänglig.

Bankverksamhet bedrivs inom ett omfattande regulatoriskt ramverk med höga krav på styrning, riskhantering och interna kontroller, vilket innebär en i grunden hög nivå av governance. Detta regulatoriska sammanhang har utgjort utgångspunkt för NOBAs dubbla väsentlighetsanalys (DMA), där bedömningen av inverkningsrisker och möjligheter har gjorts med beaktande av befintliga policyer, processer och obligatoriska styrmekanismer.

Head of Communication & ESG har det yttersta ansvaret för att genomföra den dubbla väsentlighetsanalysen i samarbete med alla relevanta funktioner. Arbetet med att uppdatera den dubbla väsentlighetsanalysen involverade, förutom dedikerade arbetsgrupper som besitter expertkunskap inom sitt respektive område, exempelvis från riskavdelningen, även delar av NOBAs ledningsgrupp i form av ESG-Kommitténs medlemmar. Detta i syfte att ytterligare förankra, vidareutveckla och verifiera analysen.

Efter att den dubbla väsentlighetsanalysen återbesökts, har resultaten först presenterats för ESG kommittén, sedan presenterats och godkänts av styrelsen. Det innebär att styrelsen har behandlat samtliga identifierade aspekter som en del av bedömningen och i samband med godkännandet av hållbarhetsredovisningen. Styrelsen tar hänsyn till dessa inverkan, risker och möjligheter främst genom de styrdokument, strategier och den hållbarhetssyn som de fastställer för banken.

NOBA har etablerat två interna kontroller kopplat till den dubbla väsentlighetsanalysen. Den första interna kontrollen gäller själva processen för utförande och den andra gäller bedömningen av väsentliga inverkan, risker och möjligheter, att allt är korrekt utfört och dokumenterat på rätt sätt. De interna kontrollerna beskrivs mer i avsnittet ERS 2 GOV-5 på sida 41.

RESULTAT OCH FASTSTÄLLANDE AV RAPPORTENS OMFATTNING

När NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter identifierats och formulerats, genomfördes en väsentlighetsbedömning på upplysningskravs- samt datapunktsnivå för att fastställa vilka upplysningskrav som skulle inkluderas i 2025 års rapport. När de väsentliga upplysningskraven och datapunkterna hade identifierats, tilldelades ägandeskap för dessa till de delar av organisationen som besitter störst expertis inom respektive område.

VÄSENTLIGA OMRÅDEN I VÄRDEKEDJAN

	UPPSTRÖMS	EGEN VERKSAMHET	NEDSTRÖMS
FINANSIELLA PRODUKTER	GRÖNA LÅN		🇸🇪
	KONSUMENTERS ANVÄNDANDE AV KREDITER		🇸🇪
	ÖKAD EKONOMISK OJÄMLIKHET		🇸🇪
	TILLGÅNG TILL PRODUKTER		🇸🇪
	FINANSIELL HÄLSA - REFINANSIERING OCH BETALNINGSPÅN		🇸🇪
	ANSVARSFULL KREDITGIVNING - EXTERNA FAKTORER SOM PÅVERKAR KONSUMENTERNAS EKONOMISKA SITUATION		🇸🇪
	ANSVARSFULL KREDITGIVNING - STRÄNGARE REGLERING KREDITGIVNING		🇸🇪
AFFÄRSGEMENSAMMA PROCESSER	ANSVARSFULL MARKNADSFÖRING		🇸🇪
	ANSVARSFULL KREDITGIVNING - RELATION MED EXTERNA LÅNEFÖRMEDLARE	🇸🇪 🇸🇪	🇸🇪 🇸🇪
	DATASÄKERHET OCH CYBERATTACKER		🇸🇪 🇸🇪
	VÄLMÅENDE OCH BALANS MELLAN ARBETE OCH FRITID		🇸🇪
	MÅNGFALD OCH INKLUDERING		🇸🇪
	FINANSIELL BROTTSLIGHET	🇸🇪	🇸🇪
			🇸🇪

🇸🇪 Väsentligt från inverkansperspektivet
🇸🇪 Väsentligt från finansiella perspektivet

MILJÖ

SAMHÄLLSANSVAR

BOLAGSSTYRNING

BESKRIVNING AV ARBETSGÅNGEN FÖR ATT FASTSTÄLLA OCH BEDÖMA VÄSENTLIG KLIMATRELATERAD INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

ESRS 2 E1 IRO-1

ÖVERSIKT OCH SYFTE

Under 2025 genomförde NOBA sin första scenarioanalys. Det primära syftet var att identifiera och analysera relevanta klimatscenarier för att bättre förstå de potentiella effekterna av klimatförändringar på NOBAs affärsmodell, verksamhet och värdekedja. Utifrån dessa scenarier identifierades risker och möjligheter relevanta för NOBA, som vidare tjänat som ingångsdata för den dubbla väsentlighetsanalysen där väsentligheten, vilken beskrivs i ESRS 2 IRO-1, på sida 52, har bedömts.

METOD OCH TILLVÄGAGÅNGSSÄTT

Analysen baserades på tre allmänt använda klimatscenarier samt två bankspecifika klimatscenarier för att undersöka två möjliga framtidsbilder:

- IEA Net Zero Emissions by 2050 (NZE) och NGFS Net Zero 2050, som representerar en ambitiös 1,5°C-anpassad omställning genom omedelbara globala policyåtgärder och införande av lågutsläppstekniker.
- IEA Stated Policies (STEPS), NGFS Current Policies och IPCC SSP3-7.0, som speglar ett business-as-usual-scenario med begränsade policyåtgärder, där den globala temperaturen stiger över 2°C till 2060 och närmar sig 3°C till 2100. Scenariot anses vara relevant för bolagets verksamhet, och samtidigt möjliggör en realistisk men konservativ bedömning av riskerna

Tillsammans erbjuder dessa scenarier två tydliga utvecklingsvägar: (1) en ordnad omställning i linje med Parisavtalet och (2) en högriskväg med höga utsläpp, vilket medför mer allvarliga fysiska och sociala konsekvenser. Fysiska risker bedömdes främst under högriskscenarierna, eftersom de fysiska effekterna har mindre relevans under ett 1,5°C-scenario för strategisk riskidentifiering.

Genom att tillämpa flera scenarier över definierade tidshorisonter kunde NOBA bedöma hur varierande antaganden, såsom policyutveckling, energisystemens omställning eller fysiska klimatpåverkan, kan påverka framtida utfall.

De tidshorisonter som användes – kort sikt (inom 1 år), medellång sikt (2–5 år) och lång sikt (fram till 2050) – valdes i linje med de analyserade scenarierna. Dessa horisonter är inte anpassade till NOBAs finansiella eller strategiska planeringscykler, som vanligtvis är kortare. De är i stället anpassade till 1,5°C- respektive 3°C-scenarierna, eftersom klimatrelaterade risker och möjligheter ofta sträcker sig bortom finansiella planeringscykler. Detta tillvägagångssätt är i linje

med kraven på att scenarioanalys ska baseras på etablerade klimatscenarier i enlighet med Parisavtalet.

Utifrån såväl generell som sektorspecifik information och insikter i NOBAs verksamhet identifierades och bedömdes risker och möjligheter. Analysen utfördes av en extern rådgivare och resultaten förankrades i organisationen genom en valideringsworkshop där risker och möjligheter diskuterades och vidareutvecklades.

DRIVKRAFTER, ANTAGANDEN OCH INGÅNGSDATA

Scenarioparametrar valdes baserat på NOBAs låneportfölj, finansieringsstruktur och geografiska närvaro. Centrala omställningsrelaterade drivkrafter inkluderade förändringar i hushållens energikostnader och koldioxidprissättning, relevanta för att bedöma återbetalningsförmåga för privatlån och bolån, samt regulatoriska förändringar som påverkar byggnaders energieffektivitet och konsumentfinansiering. Kapitalmarknadsdynamik, ränteeffekter av klimatpolitik och investerarnas efterfrågan på hållbara produkter beaktades också för deras inverkan på finansieringskostnader och produktutveckling.

Ingångsdata inkluderade företagsdata om NOBAs privatlån, bolån och kreditkortsportföljer, tillsammans med data om energibehov, koldioxidkostnader, byggnadseffektivitet och fysiska klimatpåverkningar i NOBAs kärnmarknader.

Övergångsrelaterade risker bedömdes med hjälp av IEA Net Zero Emissions by 2050 (NZE) och NGFS Net Zero 2050-scenarierna genom en kvalitativ konsekvensanalys. Härigenom kunde potentiella implikationer för NOBAs verksamhet och låneportfölj identifieras.

Fysiska risker, såsom översvämningar, vattenstress och extrema väderhändelser, identifierades i NOBAs huvudmarknader med hjälp av IPCC Interactive Atlas och WRI Aqueduct-verktyg. Klimatpåverkan fram till 2050 bedömdes under SSP3-7.0, inklusive beräknade förändringar i temperatur, nederbörd och extremväderfrekvens. Geografiska lägen för NOBAs bolån och privatlån kartlades mot scenariokartor för SSP3-7.0 för att identifiera och bedöma akuta och kroniska fysiska risker.

Baserat på denna ingångsdata, identifierade drivkrafter och scenarier, identifierades risker och möjligheter kopplade till NOBAs verksamhet. De främsta riskerna avsåg exponering mot bolånetillgångar till följd av fysiska klimatrelaterade risker samt hushållens sårbarhet för ökade levnadskostnader kopplade till omställningsrisker. Identifierade risker redovisas i tabellen på sida 59.

KLIMATRELATERADE OMSTÄLLNINGSRISKER

TIDSHORISONT	TYP AV RISK	BESKRIVNING
MEDELLÅNG SIKT (1-5 ÅR)	Policy & Legal	Stigande hushållskostnader från koldioxidprissättning och högre energiefterfrågan kan minska disponibel inkomst, försvaga återbetalningsförmågan och öka risken för betalningsinställelse på privata lån och bolån.
MEDELLÅNG SIKT (1-5 ÅR)	Policy & Legal	Kapitalkrav på koldioxidintensiva exponeringar kan öka kostnaden för utlåning till högemissionssektorer, vilket minskar portföljens lönsamhet och riskjusterade avkastningar.

KLIMATRELATERADE FYSISKA RISKER

TIDSHORISONT	TYP AV RISK	BESKRIVNING
MEDEL- TILL LÅNG SIKT (1-5 ÅR, TILL 2050)	Akut	Ökad frekvens och allvarlighet i extrema väderhändelser, såsom översvämningar och skogsbränder, kan skada bostadsfastigheter finansierade av NOBAs bolåneportfölj. I drabbade områden kan detta minska säkerhetens värde och försämrå låntagarnas återbetalningsförmåga, vilket leder till ökade kreditförluster och försvagad tillgångskvalitet över tid.
LÅNG SIKT (TILL 2050)	Kronisk	Kroniska effekter av klimatförändringar, såsom stigande temperaturer och vattenbrist, kan öka hushållens levnadskostnader i utsatta regioner, drivet av högre energiräkningar (t.ex. kylning) och kostnader för klimatanpassning. Dessa påfrestningar kan minska låntagarnas disponibla inkomst och göra det svårare att betala bolånebetalningar, vilket potentiellt kan öka kreditrisken i NOBAs låneportfölj.

KLIMATRELATERADE MÖJLIGHETER

TIDSHORISONT	TYP AV RISK	BESKRIVNING
MEDELLÅNG SIKT (1-5 ÅR)	Resurs-effektivitet	Finansiering av energieffektiva renoveringar kan öka efterfrågan på gröna bolån och privata lån, samtidigt som säkerheten förbättras genom högre fastighetsvärden.
MEDEL- TILL LÅNG SIKT (1-5 ÅR, TILL 2050)	Marknad	Portföljdiversifiering mot lågkoldioxidsektorer kan minska långsiktiga övergångsrisker, stärka kreditkvaliteten och förbättra motståndskraften under NZE-anpassade förhållanden.

LINJERING MED FINANSIELL RAPPORTERING

Scenarioanalysens tidshorisonter är inte anpassade till NOBAs finansiella eller strategiska planeringscykler, som vanligtvis är kortare. Denna avvikelse är avsiktlig och speglar rådande praxis i marknaden, eftersom klimatrelaterade risker ofta uppträder över längre tidshorisonter. Vissa element, såsom geografisk närvaro, intäktsbas och strategiska tillväxtplaner, inklusive marknadsexpansion, samordnades dock med antaganden som används i NOBAs finansiella rapportering.

BEGRÄNSNINGAR OCH FRAMTIDA FÖRBÄTTRINGAR

Denna scenarioanalys hade flera begränsningar, inklusive beroende av regional snarare än tillgångsspecifika data samt uteslutning av potentiella framtida marknadsexpansioner. En detaljerad bedömning av specifika klimatrelaterade risker och möjligheter genomfördes inte i detta skede. Resultaten har dock stöttat den reviderade dubbla väsentlighetsanalysen och kommer att utgöra grund för framtida fördjupade analyser.

Framtida planer kan innefatta förbättrad geografisk detaljnivå för bolåneportföljen, utökning av analysen till fler låneprodukter samt införande av mer detaljerade data om hushållens energikostnader, byggnadseffektivitet och fysiska klimatpåverkningar i NOBAs kärnmarknader.

MILJÖINFORMATION

ESRS E1 KLIMATFÖRÄNDRINGAR

INTRODUKTION

NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter som relaterar till klimatförändringar är konsumenters användning av krediter och efterfrågan på gröna lån och regulatorisk utveckling. Tabellen nedan visar vart i bankens värdekedja som dessa har identifierats, tidshorisonten och om det är en negativ eller positiv, samt potentiell eller faktisk inverkan.

Läs mer om varför inverkan, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i avsnitt ESRS 2 IRO-1 på sida 52.

VÄSENTLIG HÅLLBARHETSFRÅGA	VÄSENTLIG INVERKAN, RISK ELLER MÖJLIGHET	VÄRDEKEDJAN	TIDSHORISONT
Konsumenters användning av krediter	Negativ inverkan, faktisk	Nedströms	
Efterfrågan på gröna lån och regulatorisk utveckling	Möjlighet	Nedströms	Lång sikt

OMSTÄLLNINGSPLAN

*E1-1 OMSTÄLLNINGSPLAN FÖR ATT MILDRA
KLIMATFÖRÄNDRINGARNA*

NOBA har för närvarande ingen antagen omställningsplan för begränsningar av klimatförändringen. I dagsläget fokuserar NOBAs hållbarhetsarbete på att förbättra mätningen och rapporteringen av bankens växthusgasutsläpp, och speciellt för de finansierade utsläpp som behöver utvecklas i takt med att standarder för beräkning av privatlån och kreditkort utvecklas. NOBA har därför valt att inte sätta ett långsiktigt klimatmål i nuläget, men har i stället tagit fram aktivitetsmål på medellång sikt (2030), som beskrivs i avsnitt E1-4 Mål på sida 66. Banken har även som ambition att utveckla ett långsiktigt klimatmål när datakvalitet, internationella standarder och spårbarhet har förbättrats. Som en åtgärd för att anpassa sin strategi mot omställningen har NOBA utvecklat flera gröna låneprodukter som erbjuds till bankens kunder, vilket ger incitament till att bland annat köpa en energieffektiv bostad eller att investera i energieffektiviseringar i sina befintliga bostäder. Ytterligare information om bankens gröna låneprodukter och andra åtgärder finns i E1-3 Åtgärder och resurser på sida 64.

NOBA kommer under 2026 att utvärdera behovet, omfattningen och tidpunkten för att utveckla en omställningsplan. Fram till dess kommer bolaget att fortsatt följa upp sina utsläpp och redovisa klimatrelaterade åtgärder.

NOBA har inte exkluderats från EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet.

INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER GÄLLANDE KLIMATFÖRÄNDRINGAR

*SBM-3, E1-SBM-3 VÄSENTLIG INVERKAN, RISKER OCH
MÖJLIGHETER OCH DERAS FÖRHÅLLANDE TILL STRATEGI OCH
AFFÄRSMODELL*

NOBA är medveten om den viktiga roll som banker har i omställningen till ett mer hållbart samhälle och om deras möjlighet att påverka utvecklingen mot ett mer hållbart finansiellt system. För NOBA handlar detta främst om den inverkan banken kan ha på begränsningen av klimatförändringar, särskilt genom den utlåning som banken bedriver, då det är där den största klimatpåverkan sker. Banken arbetar löpande med att utveckla sina arbetssätt och sin interna samverkan för att successivt förbättra hanteringen av klimatrelaterade inverkan, risker och möjligheter. Arbetet utvecklas i takt med förbättrad datatillgång och den regulatoriska utvecklingen, i linje med gällande och kommande tillsynsförväntningar

VÄSENTLIGA INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

KONSUMENTERS ANVÄNDNING AV KREDITER

Den största klimatpåverkan hos NOBA är kopplat till bankens utlåning. Det är främst kopplat till utsläpp av växthusgaser för bankens lån till fordon och bostäder, som härrör från byggandet och tillverkningen av dessa tillgångar. Även de privatlån som NOBA finansierar kan ha en negativ klimatpåverkan beroende på hur kunderna väljer att använda sina lån. Dessutom har kreditkortet som filialen Bank Norwegian erbjuder ett bonusprogram som kan användas för flygresor, vilket i sin tur kan sägas ge incitament till något som har en negativ klimatpåverkan. Genom att erbjuda gröna låneprodukter och integrera hållbarhetsaspekter i produktutveckling, samt i bankens kreditpolicy har NOBA möjlighet att styra mot mer ansvarsfull konsumtion, för att försöka minska bankens klimatpåverkan kopplat till utlåning.

EFTERFRÅGAN PÅ GRÖNA LÅN OCH REGULATORISK UTVECKLING

NOBA ser en finansiell möjlighet med sitt utbud av gröna låneprodukter, på grund av att nuvarande och kommande EU-regleringar relaterade till klimatbegränsningar kan öka efterfrågan på gröna låneprodukter. Genom att erbjuda gröna låneprodukter, såsom ränterabatter för energieffektiva bostäder med energiklassificering A eller B, kan NOBA både möta kundernas behov och ge incitament till personer att välja ett mer energieffektivt hem. NOBAs gröna låneprodukter kan främja hållbar finansiering och bidra till klimatomställningen, samtidigt som det öppnar upp nya affärsmöjligheter. Läs mer om NOBAs gröna låneprodukter under E1-3 Åtgärder och resurser på sida 64.

RESILIENSANALYS OCH SCENARIOANALYS FÖR ATT BEDÖMA KLIMATRELATERADE FYSISKA RISKER OCH OMSTÄLLNINGSRISKER

Under året har NOBA genomfört en resiliensanalys för att bedöma koncernens motståndskraft mot väsentliga klimatrelaterade inverkan, risker och möjligheter, samt en klimatscenarioanalys för att informera bedömningen av väsentlighet genom att identifiera fysiska risker och omställningsrisker och möjligheter. Arbetet har stärkts under året och utgör en stabil grund för bankens fortsatta utveckling av klimatstyrning och klimatriskhantering. För en beskrivning av metodiken för resiliensanalysen, se ERS 2 SBM-3 på sida 49.

Resiliensanalysen av klimatrelaterade inverkan, risker och möjligheter har utgått från utfallet från den dubbla väsentlighetsanalysen. En klimatscenarioanalys har genomförts för att identifiera relevanta fysiska risker och omställningsrisker/möjligheter. Resultatet av scenarioanalysens identifierade risker och möjligheter bedömdes därefter i den dubbla väsentlighetsanalysen, där utfallet var att inga av de identifierade fysiska riskerna, omställningsriskerna eller möjligheterna identifierade var väsentliga. Resiliensen av klimatrelaterade inverkan, risker och möjligheter har därmed bedömts på de väsentliga områdena, vilka var konsumenters användning av krediter samt efterfrågan på gröna lån och regulatorisk utveckling.

Resiliensanalysen visar att NOBA uppvisar en medelhög resiliens på kort och medellång sikt i relation till bankens väsentliga negativa inverkan och möjlighet kopplade till begränsning av klimatförändringar. Resiliensen motiveras av etablerade styrningsstrukturer och pågående initiativ som stödjer en successiv integrering av klimatfrågor i affärsmodell, strategi och riskarbete.

HANTERING AV INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

POLICYER

E1-2

NOBA har antagit policyer och instruktioner för att kunna hantera bankens väsentliga inverkan, risker och möjligheter relaterade till klimatförändringar.

- Hållbarhetspolicy
- Klimatinstruktion
- Kreditpolicy
- Uppförandekod

Hållbarhetspolicyen är det huvudsakliga styrdokumentet för NOBAs hållbarhetsarbete. Policyen beskriver att NOBA ska integrera hållbarhet i sin affärsstrategi med fokus på bankens väsentliga inverkan, risker och möjligheterna. Vidare stipuleras att NOBA ska vidta åtgärder för att minska sin klimatpåverkan. Policyen hänvisar till de internationella initiativen FN:s Global Compact och Principerna för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) som banken stödjer och beaktar i sitt hållbarhetsarbete. Som en del av NOBAs arbete för att bedriva en ansvarsfull och hållbar verksamhet har NOBA åtagit sig att följa FN:s Global Compact och stödja dess tio principer, samt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Hållbarhetspolicyen har antagits av styrelsen, vilket definierar ramverket för hantering av NOBAs väsentliga hållbarhetsfrågor, tillika skapar styrande plattform för NOBAs hållbarhetsarbete och dess affärsbeslut, inklusive kreditbeslut.

Som komplement till NOBAs hållbarhetspolicy har banken även en Klimatinstruktion. I Klimatinstruktionen beskrivs NOBAs arbete mot klimatförändringar, och är fokuserat på två områden; (1) NOBAs egen verksamhet och (2) NOBAs finansierade utsläpp. Den fastställer såväl nyckelåtgärder som mekanismer för bevakning och uppföljning av intern efterlevnad. NOBAs Head of Communication & ESG ansvarar för att säkerställa implementering och uppföljning av både hållbarhetspolicyen och Klimatinstruktionen. Båda dessa dokument godkänns av VD. Kreditpolicyen beskriver att klimatrelaterade risker är drivare av andra risker och ska beaktas i kreditgivningsprocessen när det är relevant, exempelvis för fastigheter i områden där klimatförändringarnas effekter kan vara betydande på kort till medellång sikt. Policyen anger även att NOBA ska erbjuda gröna lån med ränterabatt till kunder för att ge incitament för exempelvis investeringar i hållbara och energieffektiva lösningar. Läs mer om kreditpolicyen på sida 95. NOBAs Uppförandekod stipulerar att bankens medarbetare ska beakta miljömässiga aspekter i sitt agerande. Vid val av leverantörer och samarbetspartners ställer NOBA krav på att de ska förstå och bidra till vår hållbarhetsagenda. Läs mer om NOBAs Uppförandekod på sida 89. Alla bankens policyer och instruktioner ses över årligen och finns på NOBAs

intranät att tillgå för medarbetare. Hållbarhetspolicyen och Klimatinstruktionen är även tillgänglig för externa intressenter via NOBAs hemsida.

ÅTGÄRDER

E1-3 Å

Åtgärder för att begränsa NOBAs inverkan på klimatförändringar och minska bankens växthusgasutsläpp beskrivs i Hållbarhetspolicyen och mer detaljerat i Klimatinstruktionen. Banken har under 2025 utarbetat aktivitetsbaserade mål, som beskrivs mer i avsnitt E1-4 Mål på sida 66 och kommer följas upp och rapporteras årligen. För att bättre kunna beräkna hur stor klimatpåverkan som konsumenternas användning av krediter har, ska NOBA inkludera en större del av låneportföljen i klimatberäkningen i takt med att datan förbättras och metoder för beräkning av privatlån och kreditkort tas fram. Finansierade utsläpp stod för 53,9 (96,6) procent av NOBAs totala utsläpp 2025 och för att kunna styra finansiella flöden mot mer hållbara aktiviteter, tillika minska bankens finansierade utsläpp, är en viktig åtgärd att banken 2022 och 2023 lanserade gröna lån. Dessa lån ger incitament i form av sänkt ränta för bankens kunder att köpa en energieffektiv bostad eller att investera i energieffektiviseringar i sina befintliga bostäder. Detta gör det möjligt för kunder att påskynda sina klimatförändringsåtgärder och därmed leda till en positiv inverkan på klimatomställningen. Den totala volymen i de gröna lån som NOBA erbjuder har ökat med 103 procent från utgången av år 2024 till utgången av år 2025. Minskningen i finansierade utsläpps andel av NOBAs totala utsläpp beror främst på en ändrad beräkningsmetod av Scope 3, Kategori 1 (inköpta varor och tjänster), vilket har lett till en betydande ökning av NOBAs totala utsläpp för 2025.

NOBAs GRÖNA LÅN

2022 lanserade NOBA, via varumärket Bank Norwegian, produkten gröna lån, efter att ha genomfört och utvärderat en kundundersökning om hur NOBAs produkter och tjänster skulle kunna bli mer hållbara. De första gröna låneprodukterna som utvecklades var för elbilar och el-cyklar. Under 2023 lanserade NOBA även gröna lån för att ge kunder incitament att köpa en energieffektiv bostad och investera i energieffektiviseringar i sina befintliga bostäder via varumärkena Nordax Bank och Svensk Hypotekspension. Ramverket för NOBAs gröna lån styrs av NOBAs kreditpolicy, Kreditinstruktionen för bolån i Sverige, Svensk Hypotekspensions kreditpolicy (för kapitalfrigöringskrediter), Instruktionen för klassificering och rapportering av gröna kapitalfrigöringskrediter samt Kreditinstruktionen för filialer. Ramverket för NOBAs gröna lån är utvecklade mot bakgrund av europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer. Nedan kommer en närmare beskrivning av NOBAs gröna låneprodukter.

GRÖNA BOLÅN

NOBA erbjuder bolån med fördelaktig ränta, utan begränsning för lägsta ränta, om den bostad som används som säkerhet har energiklass A eller B enligt Boverket.

GRÖNA KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

NOBA erbjuder kunder över 60 år fördelaktig ränta på kapitalfrigöringskrediter om den bostad som används som säkerhet har energiklass A eller B enligt Boverket.

GRÖNA KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER FÖR ENERGIINVESTERINGAR

NOBA erbjuder lån med en fördelaktig ränta till kunder över 60 år som vill investera i energieffektiviseringsåtgärder, exempelvis bergvärme eller solceller.

GRÖNA LÅN FÖR ELBILAR OCH EL-CYKLAR

NOBA erbjuder gröna lån till fördelaktig ränta till kunder som köper elbilar eller el-cyklar.

PUBLICERING AV UPPFÖRANDEKOD FÖR LEVERANTÖRE R OCH AFFÄRSPARTNERS

2025 publicerade NOBA sin Uppförandekod för Leverantörer och Affärspartners, koden. Koden ställer krav på att leverantörer följer internationella miljöstandarder, efterlever lokal miljölagstiftning och aktivt arbetar för att minimera negativ klimat- och miljöpåverkan. Den lyfter vikten av kontinuerlig förbättring av miljöprestanda, främjande av miljövänliga teknologier samt krav på policy och miljöledningssystem. Publiceringen av koden är därmed ett viktigt steg för att integrera klimatkrav i leverantörskedjan, som är ett av NOBAs aktivitetsbaserade mål, och därmed säkerställa att väsentliga leverantörer bidrar till minskad klimatpåverkan.

För att kunna uppnå bankens satta aktivitetsbaserade klimatmål, samt och utveckla dessa vidare, är det viktigt att det finns intern hållbarhetsexpertis på NOBA. Det säkerställer även att NOBA följer branschstandarder och har förmågan att anpassa sig till nya regelverk och förändrade marknadsförutsättningar. NOBAs hållbarhetsexpertis bestod

under 2025 av bankens dedikerade ESG team, där Head of Communication & ESG samt ESG Controller ingår. Banken har också en ESG-kommitté vars roll är att vara stödjande organ för strategisk inriktning och operativa initiativ inom hållbarhetsområdet. ESG-kommittén beskrivs mer utförligt under GOV-1 under Allmänna upplysningar på sida 37. NOBA har även tillgång till rådgivare inom området för att få stöttning inom bankens hållbarhetsarbete. Arbetet med de gröna låneprodukterna utförs av respektive produktägare, där ESG teamet stöttar det arbetet. Att ha tillgång till bra data är också avgörande för att ha en förståelse för bankens nuvarande utsläppsnivåer och kunna identifiera risker och möjligheter, samt kunna göra mer informerade beslut. Aktiviteterna under kopplad till klimatförändringar är inte beroende av särskilda resurser föreligger utöver de som är tillgängliga i dagsläget som del av den dagliga verksamheten. NOBA har planlagt att utveckla processer, uppföljning och ansvarsfördelning för koden under 2026.

MÅTT & MÅL

MÅL

E1 - 4

NOBA har inte fastställt ett långsiktigt mål för minskning av växthusgasutsläpp. Banken har i stället valt att sätta flera aktivitetsbaserade mål på medellång sikt som ska uppfyllas till 2030. Anledningen till att NOBA inte har satt ett mål för minskning av växthusgasutsläpp är för att det inte går att räkna på majoriteten av bankens finansierade utsläpp, då det inte finns en vedertagen standard för hur klimatavtrycket av privatlån och kreditkort ska beräknas, vilket står för 86 (86) procent av NOBAs låneportfölj. NOBA kommer under 2026 att utvärdera behovet, omfattningen och tidpunkten för att ta fram ett mål för minskning av växthusgasutsläpp. Fram till dess kommer bolaget att fortsatt följa upp sina utsläpp och aktivitetsbaserade mål relaterade till utsläppsminskande aktiviteter.

NOBAs aktivitetsbaserade mål som ska uppfyllas till 2030:

- Scope 1 och 2: Förnybar energi 100%
- >70 % av låneportföljen inkluderat i klimatberäkning 2030
- Klimatkriterier i inköpsprocessen för 100% av bankens väsentliga leverantörer

MÅLFORMULERINGSPROCESSEN

Processen för att ta fram mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna leds av Head of Communication & ESG, som baserat på intern dialog, möten och diskussioner, föreslår mål och måtvärden. Dessa presenteras och diskuteras, samt granskas därefter av ESG-kommittén, och fastställs slutligen av styrelsen. Processen har hittills involverat interna intressenter; den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte deltagit i själva målformuleringarna. Resultatet följs upp i års- och hållbarhetsredovisningen och rapporteras till ledningsgruppen och styrelsen årligen innan års- och hållbarhetsredovisningen publiceras. En arbetstagarrepresentant ingår i bankens styrelse och deltar därmed i uppföljningen av målen. Målen omfattar hela koncernen och är satt i linje med NOBAs hållbarhetspolicy och Klimatinstruktion, eftersom de bidrar till att minska verksamhetens klimatpåverkan samtidigt som det främjar ansvarstagande i hela värdekedjan. Samtliga mål är fastställda för år 2025, vilket även utgör basår. År 2025 anses vara representativt för NOBAs verksamhet.

RESULTAT KLIMATMÅL

	BASÅR (2025)	MÅL 2030
Förnyelsebar energi	91%	100%
Låneportföljen inkluderat i klimatberäkning	10%	>70%
Klimatkriterier i inköpsprocessen för % av bankens väsentliga leverantörer	-	100%

MÅTT

Beräkningsmetod för målen:

- Förnyelsebar energi, %: Andelen beräknas som den totala mängden inköpt och egenproducerad energi från förnybara källor dividerat med den totala energianvändningen inom hela NOBAs koncern under året.
- Låneportföljen inkluderad i klimatberäkning, %: Andelen beräknas som summan av låneportföljen där klimatdata finns tillgänglig, dividerat med den totala låneportföljen vid årets slut.
- Klimatkriterier i inköpsprocessen, % av bankens väsentliga leverantörer: Andelen beräknas som antalet väsentliga leverantörer där klimatkriterier tillämpats i inköpsprocessen dividerat med det totala antalet väsentliga leverantörer under året. En väsentlig leverantör definieras som varande kritisk i outsourcingprocessen eller de leverantörer som omfattas av DORA.

TOTALA VÄXTHUSGASUTSLÄPP I SCOPE 1, 2 OCH 3

E1 - 6

Klimatberäkningarna baseras på GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol), som delar in växthusgasutsläpp i scope 1, 2 och 3, vilka beskrivs nedan, i enlighet med ESRS. I klimatberäkningen används i första hand primärdata direkt från leverantören där det är tillgängligt. Om primärdata saknas används istället data från angränsande enheter, eller om sådan information inte finns tillgänglig, beräknas utsläppen utifrån genomsnittliga uppgifter eller relevanta estimat. NOBA använder ett digitalt verktyg för att göra klimatberäkningarna. Verktyget används för att på ett strukturerat och smidigt sätt kunna samla in data, dokumentera underlag och göra beräkningar.

Samtliga växthusgasutsläpp för de enheter som kontrolleras operativt, Nordax Bank, Bank Norweigan och Svensk Hypotekspension, konsolideras. NOBA har inte några intresseföretag, gemensamma företag, icke-konsoliderade företag eller avtalsbaserade samarbeten som inte är strukturerade genom en juridisk enhet.

SCOPE 1 - DIREKTA UTSLÄPP

Inkluderar direkta växthusgasutsläpp från källor som ägs eller kontrolleras av NOBA. Där ingår bland annat stationära bränslen för energi och uppvärmning, företagsägda fordon och läckage av köldmedium. Banken har inga stationära bränslen och inget köldmedium har fyllts på i de fastigheter NOBA hyr. NOBA har inte heller några företagsägda fordon, men har ett fåtal bilar leasade för anställda, som anses vara under operativ kontroll. Majoriteten av dessa är elbilar, men flottan inkluderar även två laddhybrider. Bränsleförbrukningen för laddhybriderna har uppskattats och utgör därmed NOBAs scope 1-utsläpp för 2025.

SCOPE 2 - INDIREKTA UTSLÄPP FRÅN ENERGIANVÄNDNING

Inkluderar utsläpp av växthusgaser från generering av inköpt el, värme och kyla som genereras utanför verksamheten. De indirekta utsläppen från energianvändning beräknas med både den platsbaserade och marknadsbaserade metoden. Den platsbaserade metoden tillämpar genomsnittliga emissionsfaktorer som motsvarar nätet där förbrukningen sker och den marknadsbaserade metoden tillämpar emissionsfaktorer som motsvarar inköpt energi, baserat på certifikat och avtal. Emissionsfaktorerna som använts är från AIB (Association of Issuing Bodies), Energiföretagen och Vattenfall. Emissionsfaktorerna inkluderar enbart växthusgasen CO₂. Biogena utsläpp från förnyelsebar elektricitet beräknas och redovisas separat i tabellen på sida 69.

NOBA har totalt fyra kontor, varav två är kontorshotell. För huvudkontoret i Stockholm och på kontoret i Oslo finns eget elavtal för lokalerna. För den marknadsbaserade metoden har NOBA i dessa fall tagit fram elförbrukningen direkt från leverantören av elavtalet, medan NOBAs andel av energiförbrukningen för fastigheten där både el, värme och kyla ingår, har tillhandahållits från fastighetsägaren och där de räknat ut NOBAs energiförbrukning med schablon baserat på andelen av fastigheten som NOBA hyr. För kontorshotellen har NOBA fått en schablon från kontorshotellet som baseras på den andel av kontorshotellens yta som NOBA hyr. För elförbrukningen har certifikat för förnyelsebar energi hämtats in från alla kontor.

SCOPE 3 - INDIREKTA UTSLÄPP I VÄRDEKEDJAN BÅDE NEDSTRÖMS OCH UPPSTRÖMS

Omfattar alla andra indirekta utsläppskällor, såsom exempelvis pappersförbrukning, avfall, tjänsteresor och utsläpp från utlåningsportföljen. Scope 3 är indelat i 15 kategorier av utsläpp i värdekedjan, både uppströms och nedströms. För att säkerställa en transparent och relevant klimatredovisning har NOBA analyserat samtliga 15 kategorier enligt GHG-protokollet. Vilka kategorier som har inkluderats och vilka som har exkluderats i beräkningen, andelen primärdata som använts, samt motivering och metod för respektive kategori beskrivs i Bilaga 1, Redovisningsprinciper. Bedömningen av vilka utsläppskällor som inkluderas baseras på väsentlighet, tillgång till data och relevans för NOBAs verksamhet. De emissionsfaktorer som använts i beräkningarna för scope 3 är främst från DEFRA och AIB för energiförbrukning. Om andra emissionsfaktorer har använts beskrivs det för respektive kategori i Bilaga 1, Redovisningsprinciper. I växthusgasutsläppen för scope 3 ingår enbart växthusgasen CO₂. Emissionsfaktorerna särskiljer biogena utsläpp, vilka redovisas separat på sida 69.

Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och scope 3

	RETROAKTIVT			ÅR FÖR DELMÅL OCH MÅL ¹⁰		
	BASÅR	JÄMFÖRANDE (2024)	2025	FÖRÄNDRING (%)	2030	2050 ÅRLIGT MÅL I %/BASÅR
Scope 1-växthusgasutsläpp						
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO ₂ e)		-	2	n/a		
Procentandel scope 1- växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandels-system (%)		n/a	-	n/a		
Scope 2-växthusgasutsläpp						
Platsbaserad bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 2 (tCO ₂ e)		18	21	16		
Marknadsbaserad bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 2 (tCO ₂ e)		17	20	18		
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3						
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO ₂ e)		15 006	27 722	85		
1. Inköpta varor och tjänster		166	12 227	7 266 ¹¹		
2. Kapitalvaror		-	-	-		
3. Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)		4	4	2		
4. Transport och distribution i tidigare led		22	13	-42		
5. Avfall genererat i verksamheter		84	54	-36		
6. Tjänsteresor		174	212	22		
7. Anställdas pendling ¹²		49	271	452		
8. Tillgångar som leasas i tidigare led		-	-	-		
9. Transport i senare led		-	-	-		
10. Bearbetning av sålda produkter		-	-	-		
11. Användning av sålda produkter		-	-	-		
12. Slutbehandling av sålda produkter		-	-	-		
13. Tillgångar som leasas i senare led		-	-	-		
14. Franchiseavtal		-	-	-		
15. Investeringar		14 507	14 941	3		
Varav bolån		2 204	2 242	2		
Varav billån		10 505	11 739	12		
Varav statsobligationer		1 798	959	-47		
Totala utsläpp av växthusgaser						
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)		15 024	27 745	85		
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO ₂ e)		15 022	27 744	85		

¹⁰ NOBA har inte satt några långsiktiga mål för minskning av växthusgasutsläpp.

¹¹ Ökningen av utsläppen beror på ett omfattande arbete samt en uppdatering av beräkningsmetod. En viss överrapportering förväntas eftersom spend-baserade emissionsfaktorer har använts.

¹² Beräkningsmetoden har uppdaterats från att ha räknat med FTE till headcount. Detta innebär att denna siffra uppdaterats från tidigare 41,3, samt att siffrorna för "Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO₂e)", "Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO₂e)" och "Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO₂e)" har uppdaterats.

Biogena utsläpp

BIOGENA UTSLÄPP ¹³	2025	2024	2023	2025/2024 (%)
Totala biogena utsläpp (tCO ₂ e)	0,1	0,2	0,1	-48,2

Klimatberäkningen ökar förståelse av utsläppens ursprung och var banken har sin största inverkan. Det har i sin tur möjliggjort ett förbättrat fokus på, och ökad spårbarhet kring, bankens indirekta klimatpåverkan. Liksom andra finansinstitut återfinns den övervägande majoriteten av utsläppen i värdekedjan genom bankens finansierade utsläpp, vilken totalt stod för 53,9 (96,6) procent av NOBAs totala utsläpp av växthusgaser 2025. NOBA avser att utöka beräkningarna för att täcka en större del av bankens finansierade utsläpp när relevanta ramverk för dessa beräkningar utvecklas. I dagsläget exkluderas privatlån, kreditkort och kapitalfrigöringskrediterna från de finansiella utsläppen. Även resterande delen av klimatberäkningen kommer att fortsätta utvecklas årligen i takt med att leverantörernas möjlighet att leverera dataunderlag förbättras och metoder utvecklas.

För 2025 har ett omfattande arbete med beräkningen av Scope 3, kategori 1 genomförts. För att säkerställa en heltäckande

rapportering har spend-emissionsfaktorer använts där det inte varit möjligt att samla in primärdata. Detta har lett till att utsläppen för kategori 1 har ökat betydligt jämfört med 2024, och en viss överestimering förväntas på grund av användningen av generella spend-emissionsfaktorer samt de höga belopp som bankens verksamhet medför. Ytterligare har beräkningsmetoden för kategori 7, anställdas pendling, setts över, vilket också har resulterat i en signifikant ökning jämfört med förra året. Se ytterligare beskrivning av dessa ändringar i Bilaga 1, Redovisningsprinciper.

VÄXTHUSGASINTENSITET BASERAD PÅ NETTOINTÄKTER

NOBAs växthusgasintensitet per nettointäkt baseras på de totala utsläppen enligt tabellen ovan. Nettointäkt avser den som presenteras i tabellen nedan, summa rörelseintäkter för januari-december 2025 på sida 30 under avsnittet Verksamheten i Förvaltningsberättelsen.

UTSLÄPPSINTENSITET PER NETTOINTÄKTER ¹⁴	2025	2024	2023	2025/2024 (%)
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (tCO ₂ e/mkr)	2,5	1,5	-	61,9
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt (tCO ₂ e/mkr)	2,5	1,5	4	61,9

¹³ Avser elektricitet från förnyelsebara källor (scope 2).

¹⁴ Avser nettointäkt 11,3 miljarder kronor.

RAPPORTERING ENLIGT EU:S TAXONOMIFÖRORDNING

ETT OMFATTANDE RAMVERK FÖR ATT UTVÄRDERA MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU:s taxonomiförordning (EU) 2020/852 är ett ramverk som gäller i hela EU och innehåller kriterier för hur miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter definieras. Enligt taxonomin är en ekonomisk verksamhet miljömässigt hållbar, alltså taxonomiförenlig, om den bidrar väsentligt till ett eller flera av de sex miljömål som framgår av taxonomin. Samtidigt som den inte orsakar betydande skada för något av de andra fem miljömålen och utförs i överensstämmelse med de minimiskyddsåtgärder som framgår av taxonomin. För ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin gäller omfattande kriterier som baserats på vetenskapliga bevis för att bedöma om verksamheten är miljömässigt hållbar, dvs. taxonomiförenlig eller inte. Från och med 2021 måste stora företag av allmänt intresse med fler än 500 anställda rapportera i enlighet med EU-taxonomin som en del av hållbarhetsredovisningen.

Under 2025 antogs en "Simplification Delegated Act" (Kommissionens delegerade förordning (EU) 2026/73) som ändrar Taxonomy Disclosures Delegated Act, förenklar rapporteringskraven enligt EU-taxonomin och introducerar uppdaterade rapporteringsmallar, inklusive för kreditinstitut. Ändringarna gäller från och med 1 januari 2026, med möjlighet till tidig tillämpning för rapporteringsåret 2025. Förordningen introducerade även en tillfällig lättnadsoption för finansiella institut att inte rapportera enligt de detaljerade mallarna fram till 31 december 2027, och istället ange att ingen berättigande eller anpassning föreligger. NOBA har valt att inte tillämpa denna lättnad och har istället tillämpat de uppdaterade mallarna och rapporteringsbestämmelserna redan för taxonomirapporteringen 2025.

TAXONOMINS TILLÄMPLIGHET PÅ NOBA OCH DESS VERKSAMHET

Som kreditinstitut omfattas NOBA av kraven på att upprätta en taxonomiredovisning, ska NOBA redovisa sin exponering mot verksamheter som omfattas av, eller är förenlig med, taxonomin. Denna exponering drivs främst av NOBAs utlånings- och investeringsverksamhet, och resultaten presenteras i taxonomitabellerna under avsnittet Tabellerna enligt EU:s taxonomiförordning från sida 118.

NOBA beviljar enbart lån till privatkunder, vilket innebär att taxonomikriteriernas tillämplighet är betydligt mer begränsad jämfört med banker som ger lån till företag – då taxonomiförenligheten baseras på bankens låntagares ekonomiska aktiviteter. I NOBAs fall kan den verksamhet som omfattas av eller kan vara förenlig med taxonomin, endast utvärderas för de lån där NOBA har detaljerad information om lånets användning. Detta har bedömts vara fallet för bolån och gröna billån. NOBA har god kännedom om syftet med lånet för de flesta med lånet för segmentet privatlån, men NOBA saknar information om användningen av lånet på den detaljnivå som krävs, för att bedöma om verksamheten omfattas av, eller är förenlig med taxonomin. Därför rapporteras NOBAs privatlån som varken taxonomiberättigade eller taxonomiförenliga, enligt samma tillvägagångssätt som 2023 och 2024.

NOBA erbjuder ränterabatt till kunder som köper elbilar, samt gröna bolån till kunder som bor, eller investerar i, fastigheter med god energiprestanda (Energiklass A och B enligt Boverket). NOBAs kriterier för gröna lån är förenliga med taxonomins kriterier om väsentliga bidrag till begränsningen av klimatförändringar. På grund av komplexiteten, samt den förhållandevis låga andel av låneportföljen som idag består av gröna lån, tillika den detaljnivå av information som krävs för att utvärdera och bekräfta kriteriet "Ingen betydande skada" uppfylls för att en aktivitet inte orsakar betydande skada för på de andra miljömålen i taxonomin, har NOBA inte fullt ut kunnat bekräfta att dessa lån är taxonomiförenliga. NOBA kommer att fortsätta bedöma och utvärdera om och hur, taxonomikriterierna kan tillämpas på gröna lån.

Med avseende på NOBAs investeringar kan det enligt taxonomins krav endast bedömas och redovisas om verksamheten omfattas av eller är förenlig med taxonomin, för de motparter som är föremål för rapportering enligt taxonomiförordningen eller CSRD.

DATA OCH METODER

Taxonomiredovisningen baseras på information från NOBAs FINREP-redovisning, som i sin tur baseras på information från NOBAs centrala banksystem. Upplysningarna rapporteras i enlighet med bilaga VI till Kommissionens delegerade förordning (EU) 2026/73 med användning av de uppdaterade rapporteringsmallarna.

Utöver de reviderade mallarna har ändringarna introducerat en uppdaterad definition av Green Asset Ratio (GAR) samt ett kvantitativt väsentlighetströskelvärde för bedömning av exponeringar. Enligt de nya GAR-definitionerna tas vissa tillgångar som tidigare behövde inkluderas i nämnaren, trots att de uteslöts från täljaren i KPI:n, nu helt bort från GAR-beräkningen. För NOBA innebär detta en något mer kompakt GAR än 2024, men den övergripande effekten är begränsad eftersom dessa tillgångar endast utgör en liten del av NOBAs totala tillgångar. Eftersom NOBA endast erbjuder lån till privatkunder är denna effekt generellt mindre än för banker med betydande företagsutlåning. NOBA har inte tillämpat den valfria väsentlighetströskeln för att avstå från bedömning av exponeringar i rapporteringen för 2025.

Den delen av NOBAs låneportfölj som omfattas av taxonomin rör gröna billån och bolån, vilket beskrivs i avsnittet ovan. Huruvida dessa exponeringar omfattas av taxonomin har bedömts via en analys av de tillämpliga krav och kriterier som framgår av Kommissionens delegerade förordningar (EU) 2021/2178 och (EU) 2021/2139. Huruvida dessa exponeringar är förenliga med taxonomin har, som beskrivits ovan, inte fullt ut kunnat verifieras.

För andra tillgångar som främst rör NOBAs investeringar i aktier och innehav av obligationer har informationen samlats in från offentligt tillgängliga källor, inklusive motparternas respektive årsredovisningar för 2024. De motparter som NOBA anser inte taxonomirapporterat användbar data, har rapporterats som ej rapporterade enligt taxonomin. För de motparter som taxonomirapporterat men inte delat upp Tabell 1 i omsättning och kapitalutgifter, har ett antagande gjorts om att dessa är samma.

Förutom taxonomiförordningen och de delegerade förordningarna, har NOBA även beaktat relevanta frågor och svar från Europeiska kommissionen om tolkningen av de regulatoriska kraven.

Ytterligare information om NOBAs taxonomiupplysningar för 2025 finns i avsnitt Tabellerna enligt EU:s taxonomiförordning, på sidorna 118-135.

0. SAMMANSTÄLLNING AV DE CENTRALA RESULTATINDIKATORER FÖR VILKA KREDITINSTITUT SKA LÄMNA UPPLYSNINGAR ENLIGT ARTIKEL 8 I TAXONOMIFÖRORDNINGEN

31 December 2025

		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (SEKm)		Central resultatindikator (1)	Central resultatindikator (2) (%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)(3) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar)(4) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar)(4) (%)
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen gröna tillgångar i stocken	378	390	0,3	0,3	84,8	0,0	0,0
<hr/>								
		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (SEKm)		Central resultatindikator (1)	Central resultatindikator (2) (%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)(3) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar)(4) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar)(4) (%)
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
Andra centrala tillgångar	Andelen gröna tillgångar (flödet)	312	320	2,3	2,3	100,0	0,0	0,0
<hr/>								
Handelslager*								
<hr/>								
Finansiella garantier								
<hr/>								
Tillgångar under förvaltning								
<hr/>								
Avgifts- och provisionsintäkter (5)*								

¹ På grundval av motpartens omsättningsindikator.

² Baserat på motpartens indikator för kapitalutgifter.

³ % av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn genom bankernas alla tillgångar.

⁴ I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning

⁵ Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning.

SOCIAL INFORMATION

ESRS S1 DEN EGNA ARBETSKRAFTEN

INTRODUKTION

NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter som relaterar till den egna arbetskraften är välmående och balans mellan arbete och fritid, mångfald och inkludering, samt likabehandling och lika möjligheter för alla. Tabellen nedan visar vart i bankens värdekedja som dessa har identifierats, tidshorisonten och om det är en negativ eller positiv, samt potentiell eller faktisk inverkan.

Läs mer om varför inverkan, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i avsnitt ESRS 2 IRO-1 på sida 52.

VÄSENTLIG HÅLLBARHETSFRÅGA	VÄSENTLIG INVERKAN, RISK ELLER MÖJLIGHET	VÄRDEKEDJAN	TIDSHORISONT
Välmående och balans mellan arbete och fritid	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Medellång sikt
Mångfald och inkludering	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Medellång sikt
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ inverkan, potentiell	Egen verksamhet	Medellång sikt

STRATEGI

INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER GÄLLANDE DEN EGNA ARBETSKRAFTEN

SBM-3; S1-SBM-3

Alla medarbetare på banken är en del av verksamheten och kan därför beröras av identifierade inverkan, risker och möjligheter. Begreppet "medarbetare" i denna rapport innefattar både anställda och de som utför uppdrag för NOBA som exempelvis egenföretagare, anställda via konsultföretag eller bemanningsföretag. Rapporteringen av alla inverkan, risker och möjligheter kopplat till det väsentliga området S1 - Den egna arbetskraften innefattar därmed samtliga medarbetare på NOBA. Banken verkar inte på marknader där tvångsarbete och barnarbete är tillåtet.

VÄLMÅENDE OCH BALANS MELLAN ARBETE OCH FRITID

NOBA är medveten om att en för hög arbetsbelastning och/eller en bristfällig balans mellan arbete och privatliv, kan ha negativ inverkan på medarbetarna. En grundförutsättning för NOBAs verksamhet är att medarbetarna är motiverade och har hög kompetens inom sitt område. Alla medarbetare ska erbjudas villkor, arbetsuppgifter, kompetensutveckling och generella förutsättningar som främjar en god arbetsmiljö. Banken är i viss utsträckning beroende av externa resurser för att få tillgång till särskild expertis eller för att resurstäcka vissa arbetsuppgifter vid tillfälliga arbetstoppar eller speciella perioder. Genom att vid de tillfällena anlita externa resurser, kan banken fördela arbetsbördan mer jämnt och undvika att den ordinarie personalen utsätts för ohälsosam stress. Detta bidrar till en bättre balans mellan arbete och privatliv för medarbetarna och minskar risken för att vissa grupper eller individer drabbas av ojämlik arbetsbelastning.

MÅNGFALD OCH INKLUDERING

För NOBA innebär mångfald och inkludering att skapa en arbetsmiljö där varje individ, oavsett ålder, etnicitet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller könsidentitet, känner sig värdefull, respekterad och har möjlighet att bidra utifrån sina unika förutsättningar. Mångfald betraktas inte enbart som en moralisk fråga, utan också som en strategisk resurs som stärker verksamheten och uppmuntrar till innovation. NOBA verkar för en arbetsplats med lika villkor för alla medarbetare, vilket stöds av ett ledarskap som aktivt främjar en inkluderande och diskrimineringsfri arbetsplats. Nolltolerans mot all form av diskriminering är en grundläggande princip och banken ser medarbetarnas olikheter som en tillgång som bidrar till NOBAs unika kultur och framgång. Samtidigt är banken medveten om att vissa grupper, exempelvis individer som tillhör minoriteter vad gäller kön, etnicitet, sexuell läggning eller har någon form av funktionsvariation, kan löpa större risk att utsättas för diskriminering.

Detta speglar även utmaningar som finns i samhället i stort. Därför arbetar NOBA för att identifiera och motverka sådana risker, bland annat genom undersökningar och utbildningar. NOBA är medveten om att brister i arbetet med mångfald och inkludering kan leda till att medarbetare inte får samma möjligheter att utvecklas och bidra till verksamheten, vilket i förlängningen kan påverka både individen och banken negativt.

LIKABEHANDLING OCH LIKA MÖJLIGHETER FÖR ALLA

Likabehandling och lika möjligheter för alla är en strategisk prioritet för NOBA och en grundläggande del av bankens affärsmodell. Genom att säkerställa rättvisa och jämställda villkor kan NOBA attrahera, behålla och utveckla de bästa talangerna, vilket stärker bankens långsiktiga konkurrenskraft och förmåga att leverera värde till kunder. För att uppnå detta främjar NOBA aktivt lika möjligheter inom alla aspekter av anställningen, från rekrytering och anställning, till karriärutveckling, befordran och lönesättning. Banken arbetar systematiskt för att säkerställa att lika lön ges för lika arbete, och strävar efter att eliminera löneklyftor baserade på kön, ras och etnicitet. Genom att ge alla medarbetare möjligheter att bidra och utvecklas skapas en hållbar organisation där engagemang, lojalitet och innovation kan växa. Brister i likabehandling riskerar att påverka medarbetares välmående, engagemang och vilja att stanna kvar på NOBA, vilket i förlängningen kan påverka både arbetsmiljön och bankens resultat negativt.

RESILIENSANALYS

De inverkan, risker och möjligheter som identifierats ovan utgör grunden för den resiliensanalys som gjorts för S1 - Den egna arbetskraften, där NOBA bedömer verksamhetens motståndskraft i affärsmodellen och strategin. Från de identifierade väsentliga inverkan, risker och möjligheter identifierades två huvudteman som utgjorde utgångspunkten i analysen: välmående och talang (där välmående och balans mellan arbete och fritid ingår) samt mångfald och inkludering (där mångfald och inkludering, samt likabehandling och lika möjligheter för alla ingår). Dessa huvudteman gör så att NOBA håller isär resiliensen mellan potentiell negativ inverkan på välmående genom dålig hantering av processer och rutiner, som också kan leda till att man inte attraherar eller behåller talanger, samt resiliens för potentiell negativ inverkan från diskriminering och ojämlik hantering. För mer information om hur resiliensanalysen har genomförts, se Allmänna upplysningar, SBM-3 på sida 51. Nedan beskrivs översiktligt huvudsakliga resultat från resiliensanalysen kopplat till de två teman.

VÄLMÅENDE OCH TALANG

NOBA uppvisar stark resiliens med stöd av strukturerade HR-processer, högt medarbetarengagemang samt etablerade insatser inom ledarskap och välmående. Kompetensförsörjningsstrategin förstärks av kontinuerliga satsningar på kompetenshöjning och intern karriärplanering. För att upprätthålla långsiktig resiliens krävs fortsatt anpassning till förändrade förväntningar inom arbetsliv och nya krav på vad som definierar en attraktiv arbetsgivare. Framåtblickande och inkluderande strategier blir avgörande för att bevara kultur, engagemang och konkurrenskraft över tid.

MÅNGFALD OCH INKLUDERING

NOBA har gjort ytterligare framsteg inom jämställdhet, genom strukturerade insatser för lönekartläggning och rekrytering utan partiskhet. Det ger hög resiliens på kort och medellång sikt och bidrar till en inkluderande och stabil arbetsmiljö. För att stärka den långsiktiga resiliensen ytterligare krävs fortsatt strategiskt arbete med inkludering och ett verksamhetsnära angreppssätt för att bevara engagemang och en hållbar företagskultur över tid.

HANTERING AV INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

POLICYER

S1-1

NOBA har etablerat en tydlig intern struktur för policyer relaterade till den egna arbetskraften för att på ett långsiktigt och ansvarsfullt sätt kunna hantera inverkan och potentiella risker, samt ta vara på möjligheter. Dessa policyer är:

- People-policy
- Hållbarhetspolicy
- Ersättningspolicy

Dessa policyer reglerar områden som är direkt sammankopplade med NOBAs medarbetare och säkerställer att NOBA efterlever principer om goda arbetsvillkor, likabehandling och lika möjligheter samt rätten till personlig integritet. Policyn och styrdokument uppdateras systematiskt och finns tillgängliga på intranätet, och publika versioner på NOBAs externa hemsida. NOBAs policyer omfattar samtliga medarbetare, vilket inkluderar både egna anställda och personer som utför arbete för NOBA, såsom egenföretagare, konsulter och personal från bemanningsföretag.

Som en del av NOBAs arbete för att bedriva en ansvarsfull och hållbar verksamhet har NOBA åtagit sig att följa FN:s Global Compact och stödja dess tio principer samt FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Samtliga policyer är framtagna i linje med UN Guiding Principles on Business and Human Rights, vilket säkerställer ett grundligt arbete med social hållbarhet ur ett internationellt perspektiv. Detta framgår av NOBAs Hållbarhetspolicy (läs mer om denna på sida 64).

JÄMSTÄLLDHET, MÅNGFALD OCH INKLUDERING

NOBAs People-policy är det övergripande styrdokumentet för den egna arbetskraften och dess välmående. People-policyn är tillämplig för samtliga medarbetare, oavsett anställningsform eller sysselsättningsgrad. Policyn innehåller ställningstaganden mot trakasserier och diskriminering och beskriver rekryteringsprocessen och inkludering av nyanställda. NOBA strävar efter att vara en arbetsplats fri från diskriminering där alla ges lika förutsättningar, och där ledarskapet är centralt. NOBAs rekryteringsprocess är datadriven och utformad för att vara rättvis och fördomsfri, med fokus på kompetens och potential. Instruktionerna för NOBAs visuellblåsarsystem är fristående från People-policyn, men tillämpas vid uppföljning av incidenter som innebär avvikelser från People-policyn.

NOBA stödjer medarbetare i alla skeenden i livet och värnar om balansen mellan arbete och fritid. Av People-policyn framgår att vid föräldradighet, tjänstledighet, sjukfrånvaro

och semester tillämpar NOBA alltid lokala lagar och regler i respektive land som en lägsta nivå, med en strävan att tillgodose medarbetarens individuella behov och önskemål. Information om dessa områden finns tillgänglig för alla medarbetare på NOBAs intranät och frågor kan diskuteras med närmaste ledare. Det finns inga undantag till People-policyn och uppföljning samt intern kontroll sker på årlig basis genom rapportering till revisionsutskottet, samt styrelse. NOBAs Chief People Officer är ansvarig för implementering och uppföljning av policyn.

I tillägg till People-policyn har NOBA flera kompletterande styrdokument som tillsammans bidrar till styrdokumentramverket som ska ge en trygg, inkluderande och etisk arbetsmiljö. Bankens Visselblåsarinstruktion säkerställer att alla som framför oro eller rapporterar missförhållanden har rätt till adekvat skydd, inklusive rätten att vara anonym. Vidare finns NOBAs Uppförandekod som tydliggör bankens förväntningar på medarbetarnas etiska och ansvarsfulla beteende i det dagliga arbetet. Det finns även en Instruktion kring alkohol och droger, samt NOBAs Personalhandbok, som del av styrdokumentramverkets i syfte att säkerställa en trygg och välmående arbetsplats för alla medarbetare.

NOBAs ersättningspolicy fastställer principerna för hur ersättning bestäms, tillämpas och styrs inom koncernen. Policyn säkerställer att ersättningen är rättvis, transparent och konkurrenskraftig, samt att den främjar långsiktig hållbarhet och motverkar oskäligen löneskillnader. Ersättningen baseras på objektiva kriterier såsom kompetens, ansvar och prestation, och ska vara fri från diskriminering avseende kön, etnicitet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller ålder. Policyn omfattar samtliga medarbetare som är anställda i koncernen.

Av policyn framgår att ersättningsystemet innefattar både fast och rörlig lön, samt förmåner och pensionsavsättningar, och är utformat för att uppmuntra hög prestation, ansvarsfullt beteende och riskhantering i linje med NOBAs värderingar och affärsstrategi. Policyn innehåller särskilda regler för rörlig ersättning, inklusive bonusar och incitamentsprogram, där ESG-aspekter integreras för att främja hållbarhetsarbete och motverka osund riskbenägenhet. NOBA genomför årlig lönerevision samt årliga analyser av lika lön för lika arbete och säkerställer könsneutrala ersättningsprocesser. NOBAs Chief People Officer ansvarar för att policyn implementeras och efterlevs, samt för den årliga översynen av policyn, som därefter fastställs av styrelsen. Ersättningspolicyn finns tillgänglig för alla medarbetare på NOBA via intranätet.

SÄKER OCH HÄLSOSAM ARBETSMILJÖ

En säker och hälsosam arbetsmiljö är grundläggande för medarbetarnas välbefinnande och NOBAs framgång. Av NOBAs Instruktion för arbetsmiljö och säkerhet framgår att NOBA har tydliga riktlinjer och processer för att säkerställa att arbetsmiljön är trygg, inkluderande och fri från diskriminering, trakasserier och andra risker. Alla medarbetare förväntas bidra aktivt till en god arbetsmiljö och rapportera risker eller incidenter. Genom ett systematiskt och förebyggande arbetsmiljöarbete skapar NOBA en arbetsplats där alla behandlas lika och med respekt, och där medarbetarnas säkerhet och hälsa alltid är högsta prioritet.

PROCESSER OCH RUTINER FÖR DIALOG

s1 - 2

NOBA har etablerat flera kanaler och verktyg för att kontinuerligt samla in, analysera och agera på medarbetarnas feedback, med målet att säkerställa transparens och delaktighet i hela organisationen. Dessa processer utvärderas och uppdateras regelbundet för att säkerställa att alla medarbetargrupper är representerade och att dialogen är relevant för verksamhetens utveckling. NOBAs avdelningar för People samt Compliance är ansvariga för att överse etablerade kanaler och verktyg, vilka är koordinerade av NOBAs People avdelning.

NOBAs Uppförandekod tydliggör förväntningarna på etiskt och ansvarsfullt agerande och signaleras årligen av samtliga medarbetare. Ledarna har ett särskilt ansvar för att upprätthålla en nära och regelbunden dialog med sina medarbetare, bland annat genom individuella samtal, vilket möjliggör tidig upptäckt av exempelvis arbetsmiljöfrågor, och bidrar till trivsel och utveckling i rollen.

INTERKOMMUNIKATION

Kommunikationen inom NOBA sker även via flera interna kanaler, såsom intranät, nyhetsbrev och e-post. Intranätet är en central plattform för policyer, styrdokument, rutiner och nyhetsuppdateringar. Utöver det bjuder VD in hela banken till kvartalsvisa digitala informationsmöten (Townhall), där bankens utveckling presenteras och dialog uppmuntras. Townhall-mötena kompletterar också intranätet och ger ytterligare möjlighet till engagemang och informationsutbyte. Genom att all information är tillgänglig på engelska främjas en öppen och transparent kommunikationskultur.

OBLIGATORISKA UTBILDNINGAR

Som en del av NOBAs arbete med att säkerställa att medarbetare är informerade och rustade att hantera risker och konsekvenser i verksamheten, har banken obligatoriska

utbildningar via den digitala utbildningsplattformen Bridge. NOBA anser att det är avgörande att alla medarbetare har rätt att vidta åtgärder för att hantera risker som rör de kritiska delarna av verksamheten. Exempelvis är krav på utbildning i åtgärder för att motverka penningtvätt och terrorismfinansiering tydligt angivet i Policyn för finansiell brottslighet. För att säkerställa att gällande lagar och branschkrav följs har följande utbildningar under 2025 varit obligatoriska för alla medarbetare inom banken och genomförs årligen:

- Code of Conduct
- Anti-Money Laundering, Counter Terrorism Financing and Financial Sanctions
- GDPR and the Handling of Personal Data in Practice
- Risk Management
- Incident Management
- Information Security
- Rules on Insider Information
- Acceptable Use of Artificial Intelligence

Dessa utbildningar bidrar till att skapa en gemensam förståelse för NOBAs förväntningar och krav, och ger medarbetarna förutsättningarna att ha den kunskap som krävs för att agera ansvarsfullt och proaktivt i sitt dagliga arbete. Utöver de obligatoriska utbildningarna för alla medarbetare erbjuder NOBA även särskilda utbildningsinsatser för personer med operativt ansvar, såsom NOBAs ledare. Banken tillhandahåller ledarskapsprogram med syftet att säkerställa att dessa personer har de färdigheter och verktyg som krävs för att aktivt engagera medarbetarna, ta tillvara deras perspektiv och omsätta insikterna i verksamhetens beslut och aktiviteter.

UPPFÖLJNING OCH DIALOG

För att kontinuerligt samla in insikter, följa upp medarbetarnas välmående och engagemang samt förbättra bankens prestation genomför NOBA kvartalsvisa medarbetarundersökningar via plattformen &frankly. I undersökningen kartläggs bland annat arbetsmiljö, engagemang, ledarskap och trivsel. En årlig mångfalds- och inkluderingsenkät ger ytterligare insikter för att vidareutveckla arbetet med likabehandling och inkludering, läs mer på sida 79. Resultaten från dessa undersökningar utgör även vidare beslutsunderlag för ledningsgruppen.

NOBAs digitala HR-plattform Workday, underlättar strukturerad dialog mellan ledare och medarbetare genom årliga medarbetarsamtal, där mål sätts, prestationer följs upp och utvecklingsmöjligheter diskuteras. Utöver detta genomförs ett uppföljningssamtal cirka sex månader in på kalenderåret för att säkerställa att både affärsrelaterade och personliga

utvecklingsmål fortsatt är relevanta och i linje med NOBAs prioriteringar. Detta ger varje medarbetare möjlighet att växa i sin roll och gör det möjligt för NOBA att proaktivt hantera potentiella risker som kan påverka engagemang och välmående.

Utöver detta arrangerar NOBA regelbundet workshops där medarbetare ges möjlighet att aktivt bidra med perspektiv och idéer i strategiska frågor, vilket stärker engagemanget och säkerställer att initiativ utgår från faktiska behov. Exempelvis anordnas workshops för ledare i anslutning till avslutade ledarskapsprogram, där NOBA får värdefull återkoppling på programmets innehåll samt insikt i bankens aktuella behov och utmaningar. Dessa forum möjliggör en dialog om hur ledare kan få ytterligare stöd i sitt arbete. Utifrån de synpunkter och behov som framkommer i workshops initieras nya satsningar. Ett exempel är utvecklingen av NOBAs Leadership Assistant, vilket är ett AI-verktyg för ledare som är framtaget med utgångspunkt i NOBAs ledarskapsprogram.

För att säkerställa att de beskrivna aktiviteterna och åtgärderna för medarbetare genomförs på ett effektivt sätt har NOBA avsatt både ekonomiska och mänskliga resurser. People-avdelningen ansvarar för planering, genomförande och uppföljning av utbildningar, medarbetarundersökningar och dialogforum, och har tillgång till de resurser som krävs för att stödja dessa processer. Exempel på resurser är de digitala plattformarna Bridge, &frankly och Workday. Ledare i organisationen prioriterar tid för dialog, uppföljning och deltagande i relevanta aktiviteter som en integrerad del av sitt uppdrag. Därmed säkerställs att resurser kontinuerligt avsätts för att främja engagemang, utveckling och välmående bland medarbetarna.

INTERNA RAPPORTERINGSKANALER

S1-3

NOBA arbetar systematiskt för att främja hälsa och välbefinnande bland medarbetarna, vilket är en viktig förutsättning för trivsel och långsiktig framgång. Genom kvartalsvisa medarbetarundersökningar, en årlig medarbetarundersökning med särskilt fokus på mångfald och inkludering, samt regelbundna dialoger mellan ledare och medarbetare, identifieras förbättringsområden.

INTERNA KANALER FÖR RAPPORTERING

NOBA har tydliga rutiner och interna kanaler för att hantera och rapportera kränkande särbehandling, trakasserier, hot och våld. Sådana händelser kan rapporteras via bankens interna klagomålskanal, JIRA, på intranätet, där anonymitet kan väljas. Information och tillgänglighet till klagomålskanalen

finns på intranätet för alla medarbetare att läsa. Under 2026 kommer information om klagomålskanalen och dess tillgänglighet att ges till alla nya medarbetare under onboarding-processen. Arbetsmiljöincidenter, såsom arbetsskador, olycksfall och tillbud, rapporteras också via bankens interna klagomålskanal JIRA. Efter rapportering ombeds medarbetaren att kontakta sin närmaste ledare, som informerar People-avdelningen, som i sin tur involverar huvudskyddsombud. Vid konstaterad negativ inverkan till följd av en incident, analyserar berörda parter tillsammans vad som har inträffat och vidtar åtgärder för att förebygga liknande händelser. NOBA säkerställer att medarbetarnas perspektiv tas tillvara genom att involvera dem i utredningar och åtgärder. Berörda medarbetare erbjuds stödåtgärder eller annan lämplig gottgörelse, såsom tillgång till samtalsstöd, rehabiliterande insatser för att främja återgång till arbete och välmående, kompensation eller förändringar i arbetsmiljön. Vid behov samarbetar NOBA med företagshälsovård för att erbjuda professionellt stöd vid arbetsrelaterade problem eller ohälsa. Genom den årliga medarbetarundersökningen med fokus på mångfald och inkludering följer NOBA upp om medarbetarna känner till och litar på företagets rutiner för att rapportera och utreda problem, exempelvis vid trakasserier eller diskriminering.

RAPPORTERING AV MISSTANKAR OM POTENTIELLA ELLER FAKTISKA MISSFÖRHÅLLANDEN (VISSSELBLÅSARSYSTEM)

Misstankar om missförhållanden kan rapporteras till närmaste ledare, huvudskyddsombud, arbetsmiljögruppen, People-avdelningen eller via NOBAs visselblåsarssystem, som hanteras av en extern part och möjliggör anonym rapportering. Systemet följer svensk lagstiftning och skyddar rapportören från repressalier. NOBAs visselblåsarssystem och relaterade rutiner är beskrivna i Visselblåsarinstruktionen som finns tillgänglig på intranätet för alla medarbetare, samt finns beskriven på den externa webbplatsen. Det möjliggör rapportering både för medarbetare i NOBA och i värdekedjan, för exempelvis leverantörer, kunder och andra intressenter.

Visselblåsarssystemet är tillgängligt för rapportering av allvarliga eller upprepade överträdelser av externa regelverk, styrande dokument, oegentligheter inom bokföring, manipulation av data eller system, maktmissbruk, bristande arbetsmiljö, samt oetiskt eller olagligt beteende såsom diskriminering, trakasserier eller korruption. Alla rapporter hanteras konfidentiellt av behöriga personer och utreds, med återkoppling till rapportören inom tre månader. NOBA har tydliga rutiner för att utreda och följa upp rapporterade ärenden. Efter avslutad utredning vidtas lämpliga åtgärder för att åtgärda eventuella brister och förebygga framtida incidenter. Banken följer upp systemets effektivitet genom statistik över ärenden, svarstider och upprepningsfrekvens.

HANTERING AV PERSONUPPGIFTER

Personuppgifter som hanteras inom ramen för rapporteringsprocessen behandlas enligt gällande dataskyddslagstiftning och NOBAs Integritetspolicy. Endast behöriga personer har tillgång till uppgifterna och lagring sker endast så länge det är nödvändigt för utredningens syfte.

ÅTGÄRDER

S1 - 4

NOBA vidtar löpande åtgärder för att hantera inverkan på medarbetarna som uppkommit eller kan komma att inträffa på grund av NOBAs verksamhet, med utgångspunkt i policyer och styrdokument. Åtgärder inkluderar att mäta, följa upp eller minska eventuell negativ inverkan på NOBAs medarbetare och främjar välmående, balans mellan arbete och fritid, mångfald och inkludering samt likabehandling. Nedan presenteras olika åtgärder som har genomförts under 2025 eller genomförs årligen, kopplat till identifierade risker som kan leda till negativ inverkan på de egna medarbetarna, om inte de relevanta åtgärderna skulle implementeras. Aktiviteterna kopplad till den egna arbetskraften är inte beroende av särskilda resurser föreligger utöver de som är tillgängliga i dagsläget som del av den dagliga verksamheten som beskrivs under S1-2.

VÄLMÅENDE OCH BALANS MELLAN ARBETE OCH FRITID

NOBA arbetar för att vara en attraktiv och engagerande arbetsplats där medarbetarna ges möjlighet att påverka och utvecklas i en inkluderande miljö. Särskild vikt läggs vid att främja en hälsosam balans mellan arbete och fritid, vilket är avgörande för medarbetarnas välmående och långsiktiga prestation. Engagerade medarbetare som trivs och har balans mellan arbete och fritid kan bidra till förbättrat resultat genom starkare kundrelationer, innovation, effektivitet och ökad lönsamhet. Centrala åtgärder som gjorts för välmående och balans mellan arbete och fritid:

- Kvartalsvisa medarbetarundersökningar
- Ledarskapsprogram
- Flexibel arbetsmodell för att främja balans mellan arbete och fritid

Kvartalsvisa medarbetarundersökningar

NOBA genomför regelbundna medarbetarundersökningar med hjälp av plattformen &frankly för att kontinuerligt mäta engagemang, ledarskap, välmående och eNPS. Undersökningarna genomförs fyra gånger per år och ger aktuella insikter om arbetsmiljön och medarbetarnas trivsel. Resultaten analyseras systematiskt på samtliga teamnivåer, samt av ledningsgruppen och av styrelsen, vilket möjliggör snabba åtgärder och förbättringar inom prioriterade

områden. Under 2025 hade NOBA ett engagemangsindex på 85 procent (84), vilket visar att engagemangsnivån är mycket hög, vilket tyder på att majoriteten känner sig motiverade, engagerade och positiva till sitt arbete. NOBA kommunicerar tydligt med medarbetare och ledare vilka åtgärder som vidtas baserat på undersökningensresultaten och säkerställer att relevanta personer utbildas i att agera på feedback.

Ledarskapsprogram

På NOBA är engagemang för delaktighet och utveckling av starka ledaregenskaper centralt. NOBAs grundläggande värderingar - We are Wholehearted, We Take the Lead och We Collaborate - genomsyrar organisationen och utgör fundamentet i vårt ledarskap. Att vara ledare på NOBA innebär att förstå verksamheten, ta ansvar och driva framgång genom att stötta och utveckla andra.

NOBAs ledarskapsinitiativ bygger på bankens sju ledarskapsprinciper:

- Choose position based on situation
- Lead the way
- Create teamwork
- Promote good conversations
- Strengthening engagement & motivation
- Speak frankly
- Raise the bar a little higher

Dessa principer utgör grunden för samtliga ledarskapsinitiativ och skapar tydliga förväntningar på både medarbetare och ledare. De beteenden som främjas är avgörande för att säkerställa ett ledarskap i linje med NOBAs kultur. Ledarskap är en hörnsten i bankens affär, och NOBA hanterar det på ett hållbart, stöttande och utvecklande sätt.

Alla ledare på NOBA genomgår ett gediget ledarskapsprogram som pågår sex till åtta månader, där personlig och professionell utveckling står i fokus. Programmet kombinerar digitala och fysiska moduler, självreflektion och interaktiva sessioner med coacher och kollegor. Efter avslutat program erbjuds uppföljningsmoduler och fördjupningar i de verktyg och områden som introducerats under ledarskapsprogrammet. Under 2025 slutfördes programmet av cirka 70 ledare på NOBA, och totalt har över 100 ledare slutfört programmet sedan det lanserades 2023. Utöver programmet erbjuds NOBAs ledare uppföljande utbildningar och fördjupningar i de verktyg och områden som introducerats under ledarskapsprogrammet.

Flexibel arbetsmodell

NOBA erbjuder en flexibel arbetsmodell med möjlighet att kombinera arbete på kontoret med arbete hemifrån som en aktiv åtgärd för att främja medarbetarnas välmående och

balans mellan arbete och fritid. Flexibiliteten ger medarbetare möjlighet att anpassa arbetsplats och arbetstid efter individuella behov, vilket minskar stress, stödjer återhämtning och bidrar till ökat engagemang. NOBA tillämpar även en timme förkortad arbetstid per dag för Nordax Bank och Svensk Hypotekspension under sommarperioden 1 juni – 31 augusti. För att säkerställa att hybridarbete främjar inkludering och inte skapar karriär- eller samarbetsrisker, stödjer NOBA modellen med riktlinjer för hybridarbete som finns tillgängligt för alla medarbetare på intranätet.

MÅNGFALD OCH INKLUDERING

NOBA ser mångfald och inkludering som avgörande för att möta kunders behov och samarbeta framgångsrikt på olika marknader. NOBA applicerar en bred definition vilket innebär att mångfald och inkludering omfattar alla individer, oavsett ålder, etnicitet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller könsidentitet. För att skapa ett inkluderande arbetsmiljö och främja mångfald på alla nivåer har NOBA bland annat infört flera centrala initiativ och åtgärder:

- Framtagande av initiativet NOBA United
- Rekryteringsprocess för mångfald och inkludering
- NOBA Exchange Program

NOBA United

NOBA United är ett internt initiativ lanserat 2025 för att skapa en inkluderande arbetsmiljö där alla medarbetare känner sig sedda, respekterade och värdefulla. Initiativet bygger på övertygelsen att olikheter stärker organisationen och att alla ska ha lika möjligheter att bidra och utvecklas. Målet är att NOBA ska vara en arbetsplats fri från diskriminering där alla medarbetare har rättvis tillgång till utvecklingsmöjligheter och känner sig trygga att vara sig själva och rapportera oro utan risk för negativa konsekvenser.

För att säkerställa att alla medarbetare har tillgång till stöd och får sina röster hörda finns fem NOBA United-ambassadörer tillgängliga för alla medarbetare. Vidare genomförs regelbundna ambassadörmöten där insikter samlas in, förbättringar diskuteras och gemensamma lösningar arbetas fram. En årlig medarbetarundersökning med fokus på mångfald och inkludering utgör grunden för NOBAs likabehandlingsplan. Läs mer om likabehandlingsplanen under ***Likabehandling och lika möjligheter för alla***.

Rekryteringsprocess för mångfald och inkludering

NOBA ser rekrytering som avgörande för att främja mångfald och inkludering samt säkerställa lika möjligheter för alla kandidater. För att motverka omedveten partiskhet använder NOBA en evidensbaserad rekryteringsplattform som fokuserar på kompetens och erfarenhet. Det personliga

brevet har tagits bort ur processen för att minska subjektiva bedömningar. Rekryteringsprocessen inkluderar även logik- och personlighetstester samt strukturerade intervjuer med samma frågor och tydliga kriterier för alla kandidater. Dessa insatser säkerställer en rättvis och inkluderande rekryteringsprocess, där olika perspektiv och erfarenheter tas tillvara. Genom att attrahera och rekrytera medarbetare med olika bakgrund stärker NOBA sin innovationsförmåga, kundförståelse och arbetskultur.

NOBA Exchange Program

NOBAs Exchange Program är ett initiativ för att främja samarbete och kulturell integration inom NOBA. Varje kvartal får en kundrådgivare från varje varumärke – Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension – möjlighet att byta till ett annat varumärke under en vecka. Programmet syftar till att stärka samarbetet mellan avdelningar, möjliggöra ömsesidigt lärande och skapa en enhetlig arbetskultur. Programmet bidrar till ökad förståelse för olika perspektiv och arbetskulturer, vilket stärker engagemang och trivsel samt främjar balans mellan arbete och fritid.

LIKABEHANDLING OCH LIKA MÖJLIGHETER FÖR ALLA

NOBA har nolltolerans mot alla former av diskriminering och arbetar aktivt för likabehandling och lika möjligheter, styrt av Hållbarhetspolicy, People-policy och NOBAs Uppförandekod. Tillsammans sätter dessa dokument tydliga ramar för att motverka diskriminering och främja inkludering. Utöver policyer och styrdokument har NOBA även vidtagit följande åtgärder:

- Framtagande av NOBAs likabehandlingsplan
- Lönekartläggning och kontinuerligt arbete för att säkerställa lika lön för lika arbete

Likabehandlingsplan

Som en del av NOBA United har banken tagit fram och publicerat en Game Plan for Equal Treatment - en likabehandlingsplan baserad på en anonym medarbetarundersökning med fokus på mångfald och inkludering. Planen kartlägger nuläget och innehåller tydliga mål för framtiden. De övergripande målen är att skapa en arbetsplats fri från diskriminering, där alla medarbetare känner sig respekterade och där vi erbjuder en säker miljö som gör det tryggt att rapportera eventuella missförhållanden. 2025 års likabehandlingsplan baseras på svar från 440 medarbetare och fokuserade på tre huvudområden; psykologisk trygghet, mångfald samt likabehandling.

Resultatet visar bland annat att:

- 92 % av medarbetarna känner sig bekväma med att be kollegor om hjälp, vilket bidrar till en stödjande arbetsmiljö.
- 81 % av medarbetarna upplever att deras ledare uppmuntrar dem att framföra sina åsikter om hur arbetet bör utföras.
- 80 % upplever att kulturen är inkluderande.
- 73 % instämmer eller instämmer starkt i att alla har lika möjligheter och ansvar, oavsett kön, könsidentitet, etnicitet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller ålder.

Likabehandlingsplanen uppdateras årligen för att spegla nya insikter och förändrade prioriteringar.

Ersättning - lika lön för lika arbete

NOBA arbetar aktivt för att säkerställa lika lön för lika arbete och motverka löneskillnader kopplade till kön, etnicitet eller andra faktorer. Årliga lönekartläggningar och analyser av kompensationsstrukturen genomförs för att identifiera och åtgärda ojämlikheter. Transparens vid lönesättning är en central del av NOBAs arbete, vilket säkerställer att alla medarbetare har en tydlig förståelse för hur löner sätts, samt att lönesättande ledare har tillgång till resurser och stöd för att hantera eventuella frågor. Under 2025 har NOBA genomfört ett omfattande arbete med att implementera en jobbkitektur. Förutom att säkerställa efterlevnad av EU:s direktiv om lönetransparens och etablera en tydlig och strukturerad ram för hur banken definierar och hanterar roller syftar arbetet till att stödja en mer transparent, rättvis och framtidssäkrad organisation. NOBA har öppet börjat dela lönespann för utvalda roller men arbetar aktivt för att genom olika initiativ säkra transparens för samtliga roller. Genom att arbeta aktivt för att kunna efterleva lönetransparensdirektivet och säkra en långsiktig struktur för löne- och rollhantering stärker NOBA både sin konkurrenskraft och sitt åtagande för lika möjligheter, mångfald och en inkluderande arbetsplats.

NOBAs People avdelning är ansvarig för att identifiera och implementera åtgärder och initiativ för att motverka potentiell negativ inverkan på den egna arbetskraften. NOBA säkerställer att initiativ och åtgärder genomförs på ett effektivt sätt genom de verktyg och kanaler som beskrivs i detalj i S1-2 (se sida 76).

MÅTT & MÅL

MÅL

S1-5

Mål finns fastställda för mångfald och inkludering, välmående samt hälsa och säkerhet i linje med bolagets policyer. NOBAs övergripande mål för den egna arbetskraften är:

- eNPS: Målet är att ha en eNPS över 35, vilket indikerar ett högt medarbetarengagemang. eNPS mäts genom kvartalsvisa undersökningar och visar hur benägna medarbetare är att rekommendera NOBA som arbetsplats, vilket är ett viktigt mått på lojalitet och engagemang.

För att stödja det övergripande målet har ett antal stödjande målsättningar satts upp:

- Personalomsättning: Målet är att hålla personalomsättningen under 25 procent. Eftersom kundtjänstorganisationen, vilket är den största avdelningen på banken, av naturliga skäl innehåller en högre andel yngre medarbetare, med exempelvis ambitioner att studera vidare, utgör den en särskilt föränderlig avdelning på banken, varpå målsättningen ska spegla denna verklighet. Att hålla personalomsättningen under 25 procent visar på att NOBA är en attraktiv arbetsplats där medarbetare trivs och vill stanna kvar.
- Personalomsättning exklusive kundtjänstorganisationen: Målet är att hålla personalomsättningen exklusive kundtjänstorganisationen under 15 procent.
- Sjukfrånvaro: Ett delmål är att sjukfrånvaron ska ligga under 4,5 procent, vilket speglar bankens fokus på medarbetarnas välmående.
- Ledarskapsindex: För att säkerställa ett inkluderande och stödjande ledarskap har banken satt ett mål på ledarskapsindex som ska ligga på över 80, vilket mäts genom kvartalsvisa undersökningar på samma sätt som eNPS.
- Jämställda löner: NOBA strävar efter att ha jämställda löner för lika arbete, i syfte att minska löneklyftan mellan könen och bidra till en inkluderande och rättvis arbetsplats. Målet är att ha en justerad löneskillnad mellan könen i intervallet -5–5%.

Medarbetarnas engagemang och trivsel är avgörande för verksamhetens framgång och för att säkerställa en hög kundupplevelse. Bankens mål är utformade för att hantera potentiella negativa effekter inom den egna arbetskraften, och för att minska sannolikheten att dessa uppstår.

Både det övergripande målet och delmålen är årligt återkommande prestationsmål utan en fastställd förbättringsbaslinje, och därmed är något basår inte tillämpligt. Målen gäller årligen och utvärderas på årsbasis mot ett fast tröskelvärde.

MÅLFORMULERINGSPROCESSEN

Processen för att ta fram mål för den egna arbetskraften leds av Head of Communication & ESG, som baserat på redan existerande mätpunkter och information tillgänglig, samt intern dialog, möten och diskussioner, föreslår mål och måtvärden. Dessa presenteras och diskuteras, samt granskas därefter av ESG-kommittén, och fastställs slutligen av styrelsen. Processen har hittills involverat interna intressenter; den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte deltagit i själva målformuleringarna. Resultatet ämnas följa upp externt i bankens kvartalsrapporter och rapporteras till ledningsgruppen kvartalsvis, samt till styrelsen årligen. En arbetstagarrepresentant ingår i bankens styrelse och deltar därmed i uppföljningen av målen.

Målen avser samtliga medarbetare anställda på NOBA och avser räkenskapsåret 2025.

Under året har banken sett en fortsatt positiv utveckling inom samtliga prioriterade mål inom medarbetarområdet. Särskilt tydlig är förbättringen i eNPS, som kommer upp ytterligare från redan höga nivåer under föregående år. Den positiva riktningen indikerar ett fortsatt starkt engagemang och förtroende bland medarbetarna.

Personalomsättningen minskar och ligger tydligt under uppsatta målnivåer. Även exklusive kundtjänstorganisationen ses en markant förbättring, vilket stärker bilden av en stabil underliggande personalrörlighet. Sjukfrånvaron är fortsatt låg och under målnivån. Ledarskapsindex utvecklas positivt, vilket bekräftar ett fortsatt starkt ledarskap och en stabil organisationskultur.

Sammantaget speglar resultaten effekten av ett långsiktigt och strukturerat arbete inom medarbetarområdet. Trots ett år präglad av förändring, tillväxt och börsnotering har bankens ramverk och arbetssätt visat sig robusta. Utvecklingen visar att organisationen har förmåga att kombinera strategisk utveckling med ett fortsatt starkt fokus på medarbetarengagemang och en hållbar arbetsmiljö.

RESULTAT MEDARBETARMÅL	2025	2024
Övergripande mål: eNPS > 35 ¹⁵	52	45
Personalomsättning < 25% ¹⁶	17,3%	19,7%
Personalomsättning exkl. kundtjänstorganisationen < 15%	6%	11%
Sjukfrånvaro < 4,5%	3,2%	3,5%
Ledarskapsindex > 80 ¹⁷	89	88
Jämställda löner, med en justerad löneskillnad mellan könen inom intervallet -5 – 5% ¹⁸	0%	-

MÅTT

S1 - 6

I tabellerna om NOBAs anställda presenteras information om antalet anställda utifrån kön och land samt antalet anställda utifrån anställningsform och kön.

ANTAL ANSTÄLLDA (ANTAL PERSONER) EFTER KÖN¹⁹	2025	2024	2023
Män	376	344	316
Kvinnor	405	411	418
Annat	-	-	-
Ej angivet	-	-	-
Totalt	782	755	734

¹⁵ Skala mellan -100 och +100.

¹⁶ Redovisas även i tabell Personalomsättning.

¹⁷ Skala mellan 0-100.

¹⁸ Redovisas även i tabell Löneskillnad mellan könen.

¹⁹ NOBA mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man

ANTAL ANSTÄLLDA (ANTAL PERSONER) PER LAND	2025	2024
Sverige	562	550
Norge	219	205
Totalt	782	755

ANTAL ANSTÄLLDA EFTER KÖN²⁰ (ANTAL PERSONER)

	KVINNA		MAN		ÖVRIGA		EJ ANGIVET		TOTALT	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Anställda ²¹	405	411	376	344	-	-	-	-	782	755
Tillsvidareanställda	352	-	322	-	-	-	-	-	674	-
Visstidsanställda	10	-	5	-	-	-	-	-	15	-
Behovsanställda	43	-	49	-	-	-	-	-	92	-
Heltidsanställda	361	-	328	-	-	-	-	-	689	-
Deltidsanställda	44	54	48	44	-	-	-	-	92	98

ANTAL ANSTÄLLDA EFTER LAND (ANTAL PERSONER)

	SVERIGE		NORGE		TOTALT	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Anställda	562	550	219	205	782	755
Tillsvidareanställda	473	461	201	194	674	655
Visstidsanställda	9	4	4	4	15	8
Behovsanställda	78	65	15	15	92	80
Heltidsanställda	484	471	206	194	689	665
Deltidsanställda	79	79	13	11	92	90

PERSONALOMSÄTTNING

	2025	2024
Antal anställda som avslutade sin anställning på NOBA	135	149
Personalomsättning, %	17,3	19,7
Personalomsättning exkl. kundtjänstorganisationen, %	6	11

²⁰ NOBA mäter endast könstillhörighet utifrån juridiskt kön, kvinna/man.

²¹ Antal anställda avser antal personer som ligger till grund för beräkning av headcount.

BERÄKNINGSMETODER

För de mått, i tabellerna på sidan ovan, där ett val mellan antal anställda (headcount) och FTE var möjligt, valdes headcount för alla tillämpliga mått. Headcount beräknas som ett årligt snitt där headcount för varje månad under rapporteringsperioden summeras och divideras med tolv. Data som används för beräkningar hämtas från NOBAs HR-system Workday. För jämförbar siffra i den finansiella rapporteringen se sida 30¹, observera att en annan beräkningsmetod har använts.

Alla anställda redovisas utifrån avtalstyp och delas in i tre kategorier: tillsvidareanställda, visstidsanställda och behovsanställda. Redovisningen avser det totala antalet personer som ligger till grund för beräkningen av headcount. Med tillsvidareanställda avses personer med tillsvidareanställning och månadslön, medan visstidsanställda avser personer med visstidsanställning och månadslön. För behovsanställda skiljer sig definitionen mellan verksamheterna i Sverige och Norge. I Sverige omfattar behovsanställda både tillsvidareanställda och visstidsanställda med timlön och utan fastställd sysselsättningsgrad. I Norge avser behovsanställda däremot tillsvidareanställda och visstidsanställda med timlön och med en fastställd sysselsättningsgrad. Denna skillnad beror på att norsk lagstiftning kräver att varje anställningsavtal innehåller garanterade arbetstimmar, vilket inte är ett krav enligt svensk

¹ Rad Medelantalet heltidsanställda (FTE)

lagstiftning. Vid klassificering av anställningsformer utgår NOBA från respektive lands nationella juridiska definitioner.

Samtliga anställda delas även in efter sysselsättningsgrad: heltidsanställda och deltidsanställda. Heltidsanställda definieras som tillsvidareanställda och visstidsanställda med en avtalad sysselsättningsgrad om 100 procent, i enlighet med verksamhetens heltidsmått i respektive land. Deltidsanställda omfattar samtliga behovsanställda, men även tillsvidareanställda och visstidsanställda med en avtalad sysselsättningsgrad som understiger 100 procent, baserat på respektive lands definition av heltid.

Personalomsättningen beräknas som det sammanlagda antalet anställda som under året har lämnat banken frivilligt, på grund av uppsägning, pensionering eller dödsfall i tjänst, dividerat med det genomsnittliga antalet anställda under året (headcount). Beräkningen omfattar både tillsvidare- och visstidsanställda, men inkluderar inte visstidsanställda vars anställning har löpt ut enligt plan.

MÅNGFALDSINDIKATORER

s1 - 9

Tabellerna för könsfördelning och åldersgrupp visar könsfördelningen på högsta ledningsnivå i NOBA (ledningsgruppen) samt åldersfördelningen bland de anställda.

KÖNSFÖRDELNING I ANTAL OCH ANDEL ANSTÄLLDA I LEDNINGSGRUPP

	2025	2024	2023
Kvinna	5	5	4
% av totalt på högsta ledningsnivå	38	42	36
Man	8	7	7
% av totalt på högsta ledningsnivå	62	58	64
Övriga	-	-	-
% av totalt på högsta ledningsnivå	-	-	-
Ej angivet	-	-	-
% av totalt på högsta ledningsnivå	-	-	-

FÖRDELNING AV ANTAL OCH ANDEL ANSTÄLLDA (ANTAL PERSONER) PER ÅLDERSGRUPP

	2025	2024
Under 30 år	229	270
Andel av medarbetare under 30 år, %	29	34
Mellan 30 och 50 år	469	433
Andel av medarbetare 30-50 år, %	60	55
Över 50 år	89	85
Andel av medarbetare över 50 år, %	11	11

BERÄKNINGSMETODER

Beräkningar och uppgifter om kön och ålder hämtas från NOBAs HR-system (Workday) och baseras på den anställdes personnummer och juridiskt kön, kvinna/man. Könsfördelning i antal och procent på högsta ledningsnivå avser antal anställda per kön vid rapportperiodens slut. Fördelningen av anställda per åldersgrupp är även det beräknat vid rapporteringsperiodens slut. Detta skiljer sig mot beräkningen i tabell **Fördelning av antal och andel anställda (antal personer) per åldersgrupp** där ett årligt genomsnitt i stället har använts för att beräkna antal anställda.

LÖNESKILLNAD MELLAN KÖNEN

	2025
Löneskillnad mellan könen, %	20,7
Justerad löneskillnad mellan könen ²² , %	0

ÅRLIG TOTAL ERSÄTTNINGSKVOT

	2025	2024
Total ersättningskvot (högst betalda personen i förhållande till median för samtliga anställda exkl. högsta ersättningen)	15,1	10,0

BERÄKNINGSMETOD

Löneskillnaden mellan könen beräknas genom att jämföra den genomsnittliga bruttotimlönen för kvinnor respektive män. Skillnaden mellan männens och kvinnornas genomsnittliga bruttotimlön har dividerats med männens genomsnittliga bruttotimlön och resultatet uttrycks i procent. Procenttalet visar hur mycket kvinnors genomsnittliga bruttotimlön skiljer sig från männens, där ett högre värde indikerar ett större lönegap till kvinnors nackdel. Beräkningen omfattar alla anställda inom koncernen. Den justerade löneskillnaden mellan könen beräknades genom att jämföra löner för kvinnor och män med likvärdiga arbetsuppgifter och befattningar. Beräkningen tar hänsyn till faktorer som yrkesroll, utbildning, erfarenhet och anställningstid, och visar därmed skillnaden i lön mellan könen för lika eller jämförbara arbeten. Resultatet i procent anger hur mycket kvinnors genomsnittliga lön skiljer sig från männens för likvärdiga arbeten, där ett positivt värde innebär att kvinnor har en lägre genomsnittslön än män.

Årlig total ersättningskvot beräknas som den årliga totala ersättningen för den högst betalda personen, vilket i NOBAs fall är VD, i förhållande till medianen för den årliga totala ersättningen för alla medarbetare (exklusive den högst

ERSÄTTNINGSLINDIKATORER

S1 - 16

I tabellen nedan presenteras löneskillnader mellan könen, där det framgår information om skillnaden mellan kvinnor och mäns löner. Även skillnader i lika lön för lika arbete redovisas i samma tabell. I tabell **Årlig total ersättningskvot** presenteras förhållandet mellan ersättningen till den högst betalda personen samt medianersättningen för alla medarbetare exklusive den högst betalda personen. Syftet är att ge förståelse för hur stora löneskillnaderna är mellan män och kvinnor på NOBA, samt ge insyn i hur stor ojämlikheten är vad gäller ersättning och huruvida det finns stora löneskillnader inom banken.

betalda personen) i enlighet med NOBAs ersättningspolicy. Läs mer om NOBAs ersättningspolicy på sida 75.

INCIDENTER

S1 - 17

Under 2025 rapporterades inga ärenden kopplat till diskriminering inklusive trakasserier via bankens interna klagomålskanal JIRA eller bankens visseblåsarsystem (0). Inte heller några fall av allvarliga incidenter gällande mänskliga rättigheter, vilket exempelvis kan vara tvångsarbete, människohandel eller barnarbete, med koppling till NOBAs medarbetare rapporterades under året (0). I och med att NOBA inte har några ärenden kopplat till vare sig diskriminering eller till mänskliga rättigheter under året, har inte NOBA betalat ut några ersättningar, viten eller böter kopplat till incidenter och klagomål.

²² Det justerade lönegapet är en metod som används för att identifiera skillnader i lön mellan män och kvinnor, justerat för faktorer som kan påverka lönen såsom olika roller, erfarenhet och utbildning

ESRS S4 KONSUMENTER OCH SLUTANVÄNDARE

NOBAs väsentliga påverkan, risker och möjligheter som relaterar till konsumenter och slutanvändare är informationsrelaterad påverkan, personlig säkerhet och social inkludering.

NOBA har valt att inte upprätta rapportering av standarden S4 konsumenter och slutanvändare i enlighet med möjligheten att använda infasning för denna standard. Nedan följer därför övergripande information om bankens sätt att hantera sin väsentliga påverkan, risker och möjligheter relaterat till konsumenter och slutanvändare enligt ESRS minimum disclosure requirements (MDR) om policys, åtgärder, mål och mått.

POLICYER

MDR-P

Genom bankens Hållbarhetspolicy, Uppförandekod och Kreditpolicy tydliggör banken vilka principer som ska styra kundmötet, produktutformningen och kreditgivningen - med målet att säkerställa ett rättvist, transparent och ansvarsfullt agerande, inklusive ansvarsfull kreditgivning gentemot kunder, samtidigt som banken minskar risken för missförhållanden och stärker långsiktigt förtroende.

Bankens Hållbarhetspolicy beskriver bankens övergripande förhållningssätt till ansvarstagande gentemot kunder. Den omfattar åtaganden som är särskilt relevanta för området konsumenter och slutanvändare, såsom:

- tydlig, korrekt och icke-vilseledande information och marknadsföring;
- ansvarsfull produktstyrning och försäljning som tar hänsyn till kundens behov, förståelse och förutsättningar;
- tillgängliga och rättvisa processer för kunddialog, klagomål och åtgärder vid brister; samt
- skydd av kunders integritet och ansvarsfull hantering av personuppgifter i enlighet med tillämplig lagstiftning.

Uppförandekoden anger de beteenden och etiska krav som ska genomsyra hela kundresan, från rådgivning och kommunikation till hantering av sårbara kundgrupper. Den inkluderar förväntningar på ett respektfullt bemötande, intressekonfliktshantering och nolltolerans mot oetiska affärsmetoder, vilket stärker bankens förmåga att förebygga regelefterlevnadsrisker.

Kreditpolicyn fastställer hur banken ska bedriva ansvarsfull kreditgivning och kreditprövning. Policyn syftar till bland annat till att beskriva hur NOBA bidrar till att minska risken för överskuldssättning, och tydliggör ramar för:

- kreditbedömning baserad på kundens återbetalningsförmåga;

- transparens kring villkor, kostnader och konsekvenser; samt
- en sund riskhantering som samtidigt möjliggör hållbara kundrelationer och affärsmöjligheter.

Tillsammans utgör dessa styrdokument grunden för bankens arbete med att förebygga negativ påverkan på kunder, hantera risker kopplade till regelefterlevnad, integritet och förtroende, samt ta tillvara på möjligheter genom stärkt kundnöjdhet, hög transparens och produkter som möter kunders behov.

ÅTGÄRDER

MDR-A

- Fortsätta att mäta och följa upp kundnöjdhet och kundupplevelse (t.ex. via återkommande och oberoende kundundersökningar, utbildningar i dialogstrategi och löpande kundfeedback i relevanta kanaler).
- Fortsätta att utbilda och stödja medarbetare i bankens uppförandekod, med särskilt fokus på kundbemötande, intressekonflikter och etiskt agerande i kundnära processer.
- Fortsätta att hantera och skydda kunddata i enlighet med GDPR och bankens interna krav, inklusive rutiner för informationssäkerhet och incidenthantering.
- Förstärkte arbetet med ansvarsfull kreditgivning genom löpande uppföljning av kreditprocesser, tydlighet i villkor och information, samt fokus på att motverka överskuldssättning.

Dessa åtgärder bidrar till att hantera de frågor som bedömts vara väsentliga för detta område, genom att minska risken för negativa kundutfall, stärka regelefterlevnad och integritetsskydd, samt utveckla bankens erbjudande och kundrelationer på ett ansvarsfullt och långsiktigt sätt.

MÅL

MDR-T

Inga mål har ännu satts på detta område, men det är något som kommer att utvärderas löpande.

MÅTT

MDR-M

NOBA har ännu inget framtaget mått för konsumenter och slutanvändare, men ser visst överlapp från de enhetsspecifika områdena ES1 och ES2, och kommer att utvärdera löpande om behovet finns för specifika mått för området S4.

BOLAGSSTYRNING - INFORMATION

ESRS G1 ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

INTRODUKTION

NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter som relaterar till ansvarsfullt företagande är finansiell brottslighet samt företagskultur. Det som är bedömt väsentligt för NOBA i den dubbla väsentlighetsanalysen kopplar till penningvärt och finansiering av terrorism. Mot bakgrund av detta, tillika mot frånvaron av sektorspecifika standarder, samt en tydlig ambition mot att uttömmande rapportera på det som bedöms som väsentligt, upplyser NOBA inte om; G1-3 Förebyggande arbete mot korruption och mutor eller G1-4 Fall av korruption och mutor. Förebyggande åtgärder mot finansiell brottslighet samt relaterade mål och mått rapporteras i enlighet med den tematiska standarden nedan samt ESRS minimikrav på upplysningar. Tabellen nedan visar var i bankens värdekedja som inverkan, risker och möjligheter har identifierats, tidshorisonten och om det är en negativ eller positiv, samt potentiell eller faktisk inverkan.

Läs mer om varför inverkan, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i avsnitt ESRS 2 IRO-1 på sida 52.

VÄSENTLIG HÅLLBARHETSFRÅGA	VÄSENTLIG INVERKAN, RISK ELLER MÖJLIGHET	VÄRDEKEDJAN	TIDSHORISONT
Finansiell brottslighet	Negativ inverkan, potentiell	Över hela värdekedjan	Medellång sikt
Finansiell brottslighet	Risk	Egen verksamhet	Medellång sikt
Företagskultur	Möjlighet	Egen verksamhet	Medellång sikt

INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER GÄLLANDE ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

SBM-3; G1-SBM-3

NOBA bedriver sin verksamhet med höga etiska standarder och ett starkt fokus på ansvarsfullt företagande. Förtroende är särskilt viktigt i banksektorn och genom tydliga styrdokument, effektiva arbetsprocesser, samt en robust bolagsstyrning, säkerställer banken att verksamheten bedrivs i enlighet med det omfattande regelverk som är gällande. NOBA arbetar kontinuerligt för att främja finansiell stabilitet och för att aktivt motverka finansiell brottslighet, såsom penningtvätt och finansiering av terrorism. NOBA strävar efter öppenhet och ansvarstagande i alla delar av verksamheten och ser en sund företagskultur som en förutsättning för ett framgångsrikt hållbarhetsarbete.

FINANSIELL BROTTSLIGHET

Området har identifierats som väsentligt både ur ett inverkansperspektiv och ett finansiellt perspektiv. Den ökande risken för penningtvätt och finansiering av terrorism inom finansbranschen innebär att NOBA i egenskap av bank riskeras att utnyttjas för det om befintliga metoder, processer och rutiner inte följs korrekt. Att spåra och stoppa penningflöden från kriminell verksamhet är centralt för att motverka brottslighet och skydda både banken och samhället i stort. De alltmer sofistikerade metoderna bedragarna använder är ett ökande samhällsproblem, inte minst eftersom det är en stor inkomstkälla för den organiserade brottsligheten. Det är något som hela branschen, olika samhällsaktörer och myndigheter, tillsammans behöver ta på största allvar för att skydda den enskilde och samhället i stort. Om NOBA skulle utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism kan det få allvarliga konsekvenser för samhället och utgöra ett brott mot de lagar och regler, tillika interna riktlinjer, som NOBA är skyldig att följa. Detta visar beroendet mellan påverkan och finansiell risk, då sådana incidenter även kan leda till ekonomiska påföljder, såsom böter och sanktionsavgifter, samt skada NOBAs anseende och förtroendet hos kunder, leverantörer och andra intressenter.

FÖRETAGSKULTUR

NOBAs starka och positiva företagskultur har identifierats som en finansiell möjlighet för banken. Genom tydliga värderingar, öppen och transparent kommunikation, samt en stödjande arbetsmiljö skapas förutsättningar för hög medarbetarnöjdhet och engagemang. Det bidrar i sin tur till lägre personalomsättning, minskade kostnader för rekrytering och utbildning, samt ökad produktivitet. Hög medarbetarnöjdhet är även nära kopplad till förbättrad kundservice, ökad innovationsförmåga och ett attraktivt arbetsgivarvarumärke, vilka är faktorer som stärker NOBAs förmåga att attrahera både

nya medarbetare och nya kunder. Tillsammans bidrar dessa faktorer till att stärka NOBAs finansiella resultat och långsiktiga konkurrenskraft.

RESILIENSANALYS

NOBA uppvisar hög kortsiktig resiliens genom stark intern styrning och aktiv styrelsetillsyn med regelbunden utvärdering av riskhantering och uppföljning av regelefterlevnad, samt säkerställande av att åtgärder mot finansiell brottslighet implementeras effektivt. Därtill genomförs väletablerade utbildningsinsatser inom finansiell brottslighet och regelefterlevnad. Bankens styrningsstruktur skapar förutsättningarna för ansvarsfullt företagande. För att ytterligare stärka resiliensen framåt är ökad transparens och fortsatt utveckling av leverantörsstyrning prioriterade områden. På medellång och lång sikt bidrar investeringar i etisk styrning, daglig efterlevnad och förstärkt tredjepartsarbete till att NOBA står väl rustat att möta ökade regulatoriska krav, tillika höjda förväntningar från kunder och investerare. För mer information om hur resiliensanalysen har genomförts, se Allmänna upplysningar, SBM-3 på sida 51.

HANTERING AV INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

POLICYER

G1-1

NOBA har implementerat en rad styrdokument för att minska risken att NOBAs erbjudande och verksamhet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism, tillika styrdokument som hanterar NOBAs företagskultur. Tillsammans utgör dessa styrande dokument ett robust ramverk och ett effektivt styrmedel för att motverka finansiell brottslighet. Dessa styrdokument är:

- Uppförandekod
- Uppförandekod för leverantörer och affärspartners
- Policy för finansiell brottslighet
- Policy för intressekonflikter
- Visselblåsarinstruktion

NOBAs styrdokument finns tillgängliga för alla medarbetare på bankens intranät. Alla policys och de båda uppförandekoderna ovan är antagna av styrelsen, har en utsedd person eller funktion som ansvarar för implementering och uppföljning av den, och ses över minst årligen.

UPPFÖRANDEKOD

NOBAs Uppförandekod är det centrala styrdokumentet för att säkerställa att banken har en god företagskultur och tydliggör samtidigt bankens förväntningar på medarbetarnas etiska och ansvarsfulla beteende i det dagliga arbetet. Varje medarbetare förväntas agera i enlighet med NOBAs värderingar och ska följa Uppförandekoden, interna regler, gällande lagar och god praxis inom sitt ansvarsområde. NOBA stipulerar i sin Uppförandekod att nolltolerans gäller mot alla former av mutor och korruption. Alla medarbetare förväntas även känna till och följa koden mot korruption i näringslivet (näringslivskoden) som utfärdats av Institutet Mot Mutor ("IMM") samt NOBAs Instruktion mot mutor. Medarbetare bör iaktta försiktighet med avseende på gåvor, representation och andra förmåner som erbjuds av externa parter. NOBAs medarbetare är även skyldiga att anmäla eventuella misstankar om finansiell brottslighet. Uppförandekoden främjar en kultur där medarbetare kan känna sig trygga med att ta upp potentiella frågor med sina närmaste chefer utan rädsla för repressalier.

Samtliga medarbetare på NOBA måste årligen genomgå en obligatorisk utbildning i bankens Uppförandekod, som avslutas med att medarbetaren genom sin underskrift bekräftar att man har läst och förstått koden. NOBAs Group Compliance-avdelning övervakar efterlevnaden av

Uppförandekoden, och ansvarar för att eskalera eventuella överträdelser av Uppförandekoden till relevanta parter enligt fastställda rapporteringsrutiner, medan Chief People Officer ansvarar för implementeringen av Uppförandekoden. När incidenter rörande regelbrott eller handlingar som strider mot Uppförandekoden identifieras genom NOBAs visseblåsarssystem initieras en process för att hantera den inkomna rapporteringen i enlighet med tillämpliga riktlinjer. Rapporterade incidenter undersöks för att fastställa dess faktiska grund. När de har verifierats eskaleras rapporten till VD, som säkerställer att lämpliga åtgärder vidtas. Detta innebär att VD och styrelse beslutar om en plan för att hantera incidenten. Uppförandekoden gäller för alla medarbetare på NOBA och finns tillgänglig på bankens hemsida både på engelska och svenska.

UPPFÖRANDEKOD FÖR LEVERANTÖRER OCH AFFÄRSPARTNERS

Uppförandekoden för leverantörer och affärspartners beskriver de förväntningar och standarder som bör följas när tredje part gör affärer med NOBA. Det är viktigt för NOBA att tydliggöra sina förväntningar på en god affäretik i dels bankens förhållande med leverantörer och affärspartners, dels tydliggöra förväntningarna NOBA har på att leverantören i sin tur bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Det är bankens åtagande att arbeta med leverantörer som delar NOBAs värderingar och principer, och som bedriver sin verksamhet på ett etiskt, hållbart och ansvarsfullt sätt. Uppförandekoden grundas på internationellt erkända standarder, vilka omfattar hantering av och ansvar för mänskliga rättigheter, miljöskydd och ansvarsfullt företagande. Uppförandekoden säger också att bankens leverantörer och affärspartners ska ha en policy mot korruption och mutor. Uppförandekoden för leverantörer och affärspartners finns tillgänglig på NOBAs hemsida Head of ESG and Communications ansvarar för uppföljning och implementeringen av Uppförandekoden för leverantörer och affärspartners, vilken godkänns av styrelsen.

POLICY FÖR FINANSIELL BROTTSLIGHET

NOBAs Policy för finansiell brottslighet beskriver bankens arbete för att förhindra att NOBA används för penningtvätt, finansiering av terrorism eller bedrägerier. NOBA ska ha tillräckliga och effektiva rutiner för att upptäcka och förebygga misstänkt verksamhet avseende finansiell brottslighet. Policyn beskriver att styrelsen ska säkerställa att NOBA är, och fortsätter att vara, utrustad med nödvändiga och tillräckliga resurser för att hantera detta. Banken ska kontinuerligt granska information om nya trender, mönster och metoder

som kan användas för penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier. Medlemmar av NOBA-koncernens ledningsgrupp ansvarar, inom respektive ansvars- och funktionsområden, för den operativa implementeringen av processer och rutiner i syfte att säkerställa en fullständig, konsekvent och effektiv efterlevnad av koncernens ramverk. VD har utsett Group Head of AML till både Group SAE (Sv: Särskild befattningshavare) och Group Senior Staff Member. Group Head of AML är organisatoriskt placerad i första försvarslinjen. För att stödja och möjliggöra för Group Head of AML att fullgöra sina ansvarsområden ska en AML-enhet inom första försvarslinjen vara etablerad. Group Head of AML:s ansvarsområden omfattar NOBA Bank, men funktionen stöds genom delegering av arbetsuppgifter till filialens SAE. Arbetet med att motverka finansiell brottslighet styrs vidare av ett antal instruktioner, bland annat Instruktion mot mutor, Instruktionen mot finansiell brottslighet samt NOBAs Uppförandekod.

POLICY FÖR INTRESSEKONFLIKTER

Policyn syftar till att säkerställa att NOBA upprätthåller och tillämpar effektiva organisatoriska och operationella processer, samt vidtar alla rimliga åtgärder för att förhindra att intressekonflikter negativt påverkar koncernens eller dess kunders intressen. Att undvika intressekonflikter utgör en integrerad del av NOBAs operativa verksamhet. NOBA ska därför säkerställa att faktiska eller potentiella intressekonflikter identifieras samt att sådana konflikter förebyggs eller hanteras på ett ändamålsenligt sätt, med beaktande av kundens och bankens bästa. Policyn innehåller information om koncernens strategi, inklusive processer och rutiner för att identifiera omständigheter som utgör eller kan ge upphov till intressekonflikter. Vidare redogör policyn för de förfaranden och åtgärder som NOBA tillämpar för att förebygga och hantera sådana konflikter. Syftet med policyn är att säkerställa att frågor rörande intressekonflikter behandlas regelbundet inom hela NOBA och på samtliga nivåer i organisationen. VD ansvarar för implementeringen och efterlevnaden av policyn för intressekonflikter, med stöd från Chief Compliance Officer samt ledare för respektive koncernfunktioner.

VISSELBLÅSARINSTRUKTION

NOBAs visseblåsarinstruktion beskriver bankens visseblåsar-system och relaterade rutiner. Visseblåsar-systemet hanteras av en oberoende extern part och kan ta emot rapporter dygnet runt, där interna och externa intressenter kan rapportera om oegentligheter och missförhållanden inom verksamheten. Det är möjligt att visseblåsa anonymt. Systemet följer svensk lagstiftning och skyddar rapportören från repressalier i enlighet med EU:s visseblåsar-direktiv och visseblåsar-lagen. Visseblåsarinstruktionen finns tillgänglig på intranätet för alla medarbetare, i Uppförandekoden samt

beskriven på den externa webbplatsen. Behöriga personer ska varje år rapportera till styrelsen och VD om visseblåsar-systemet, inklusive antal inkomna rapporter, antal uppföljningsärenden, vidtagna åtgärder samt genomsnittlig handläggningstid. Visseblåsar-systemet är tillgängligt för rapportering av oegentligheter, såsom bristande efterlevnad av lagstiftning eller avvikelser mot policier kopplat till finansiell brottslighet, eller andra missförhållanden inom banken. Det kan exempelvis handla om överträdelse av Uppförandekoden. Ett arbete som Chief Compliance Officer ansvarar för, tillika säkerställer att Visseblåsarinstruktionen följs upp och efterlevs. Läs mer om visseblåsar-systemet under S1 - Rapportering av misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden (sida 77).

För extern rapportering utanför NOBAs visseblåsar-system kan individer lämna in en extern rapport till en behörig myndighet. En lista över behöriga myndigheter finns i bilagan till den svenska förordningen om skydd för personer som rapporterar om missförhållanden (2021:949).

FÖREBYGGANDE ARBETE MOT FINANSIELL BROTTSLIGHET

Som bank är NOBA exponerad för risken att dess produkter och tjänster utnyttjas för finansiell brottslighet, såsom penningtvätt och finansiering av terrorism. Det är av yttersta vikt för NOBA att arbeta med dessa frågor på ett korrekt och ansvarsfullt sätt, både för att skydda NOBAs kunder och det finansiella systemet men även för att NOBA ska bibehålla sina intressenters förtroende. NOBA arbetar kontinuerligt med att förbättra och effektivisera sitt arbete för att motverka finansiell brottslighet, samt för att undvika att verksamheten utnyttjas för penningtvätt. NOBA strävar även efter att upprätthålla en ansvarsfull och inkluderande företagskultur med hög etisk standard, samt genomför specifika interna utbildningar för medarbetare som arbetar med dessa frågor. Åtgärderna är naturligt integrerade i verksamheten, vilket gör det att det inte anses lämpligt att ange specifika tidsramar för deras genomförande.

ETT PROAKTIVT OCH KONTINUERLIGT ARBETE MOT FINANSIELL BROTTSLIGHET

Det är ett pågående arbete att övervaka och begränsa risker avseende finansiell brottslighet, vilket är en integrerad del av NOBAs riskhanteringsramverk. VD har utsett en centralt funktionsansvarig som är ansvarig för att löpande kontrollera att banken fullgör sina skyldigheter enligt tillämplig penningtvättslagstiftning. Den centralt funktionsansvarige är organiserad inom bankens Compliance-funktion. Vidare har NOBA

utsett Group Head of AML till särskilt utsedd befattningshavare. Denne ingår i första försvarslinjen och ansvarar för att NOBA genomför de åtgärder som krävs för att NOBA ska efterleva tillämplig penningtvättlagstiftning. NOBAs internrevisionsfunktion är en oberoende granskningsfunktion som ansvarar för att granska de interna riktlinjer, kontroller och förfaranden avseende motverkande av penningtvätt och terroristfinansiering som banken implementerat. Den centralt funktionsansvarige ansvarar för att rapportera in ärenden kopplat till finansiell brottslighet till VD och styrelsen.

UTBILDNING

För att säkerställa ett fortsatt högt etiskt agerande och förebygga risker för finansiell brottslighet tilldelas alla anställda och vissa konsulter en utbildning om finansiell brottslighet som omfattar relevanta regler, bankens riskbedömning, rutiner och riktlinjer samt annan relevant information för att möjliggöra upptäckt av misstänkt penningtvätt och finansiering av terrorism inom verksamheten. Styrelsen erhåller utbildning gällande finansiell brottslighet minst årligen och vid behov. Alla medarbetare blir även tilldelade en utbildning i NOBAs Uppförandekod. Dessa utbildningar är obligatoriska och ska genomgå årligen. Att skapa medvetenhet hos medarbetarna är en del av bankens förebyggande åtgärder.

ECPAT

Som ett exempel på den samverkan som NOBA har varit en del av under året, har den norska finanssektorn intensifierat sitt gemensamma arbete för att motverka finansiella transaktioner kopplade till direktsända beställningsövergrepp mot barn, en allvarlig form av brottslighet som i stor utsträckning drivs av internationell efterfrågan. Nationell och internationell forskning samt brottsbekämpande myndigheter, är tydliga med att finansiella flöden utgör ett avgörande verktyg för att identifiera, förebygga och stoppa sexuell exploatering och människohandel av barn, där Norge og Sverige tillhör de länder med högst antal köpare per capita. Inom ramen för detta arbete har NOBA genom varumärket Bank Norwegian, i samarbete med ECPAT Norge (End Child Prostitution and Trafficking Norway), bidragit till utvecklingen av projektet Redline – Från transaktion till upptäckt, vilket syftar till att stärka finansinstitutens kapacitet att identifiera misstänkta betalningar genom befintliga system för transaktionsövervakning. Genom aktiv medverkan i kunskapsdelning och sektorsövergripande samverkan bidrar NOBA till att stärka finanssektorns ansvarstagande och roll i skyddet av barns mänskliga rättigheter.

MÅTT & MÅL

MÅL

MDR-T

NOBA har inte offentliggjort några formella mål för ansvarsfullt företagande, men kommer att utvärdera om mål ska sättas för detta område under 2026.

MÅTT

MDR-M

År 2025 hade NOBA inga böter eller fällande domar för brott mot lagar gällande finansiell brottslighet, inkluderat penningtvätt, finansiering av terrorism samt korruption och mutor. Skulle några överträdelser identifieras är NOBA beredd att vidta lämpliga åtgärder, såsom att justera interna standarder och processer samt införa disciplinära åtgärder, exempelvis varningar eller uppsägningar, för att förebygga framtida incidenter. År 2025 hade NOBA inga offentliga rättsfall gällande finansiell brottslighet som väckts mot banken eller NOBAs medarbetare. Inga åtgärder för att åtgärda brotten behövdes därför eller vidtogs under året. Inte heller några överträdelser mot Uppförandekoden har rapporterats under 2025.

I tabellen nedan redovisas hur stor andel av bankens medarbetare som genomgått utbildning i NOBAs Uppförandekod och utbildning i finansiell brottslighet. Genomförandegraden för utbildningarna registreras genom bankens utbildningsportal och endast efter godkänd utbildning markeras utbildningen som slutförd. Måtten granskas för närvarande inte av något externt organ, men hanteras genomförs på en extern plattform och granskas av flera personer och avdelningar internt på NOBA, däribland Compliance och People funktionen. Inga antaganden har gjorts i framtagandet av måtten.

Målen är årligt återkommande prestationsmål utan en fastställd förbättringsbaslinje, och därmed är något basår inte tillämpligt. Målen gäller årligen och utvärderas på årsbasis mot ett fast tröskelvärde.

UTBILDNING AV MEDARBETARE

	2025	2024
Uppförandekoden	90,5%	95,7%
Penningtvätt och finansiering av terrorism	92%	96%

*Procentsats av samtliga anställda inom NOBA Bank Group som genomfört utbildning i Uppförandekoden respektive utbildning i Penningtvätt och finansiering av terrorism

FINANSIELL HÄLSA

INTRODUKTION

NOBAs strävan efter att uppnå en så hög grad av väsentlighet och transparens som möjligt i sin hållbarhetsrapportering, tillika frånvaron av sektorspecifika ESRS-standarder, har gett upphov till bankens beslut att utnyttja möjligheten att rapportera på två enhetsspecifika områden; Finansiell Hälsa och Ansvarsfull Kreditgivning. De två enhetsspecifika områdena överlappar i viss utsträckning varandra, exempelvis avseende policyramverk, men har olika identifierade väsentliga inverkan, risker och möjligheter, som samtliga belyser, tydliggör och bidrar till att skapa en så hög grad av väsentlighet som möjligt.

De inverkan, risker och möjligheter som relaterar till finansiell hälsa är refinansiera befintliga lån och individuella betalningsplaner. Tabellen nedan visar vart i bankens värdekedja som dessa har identifierats, tidshorisonten och om det är en negativ eller positiv, samt potentiell eller faktisk inverkan.

Läs mer om varför inverkan, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i avsnitt ESRS 2 IRO-1 på sida 52.

VÄSENTLIG HÅLLBARHETSFRÅGA	VÄSENTLIG INVERKAN, RISK ELLER MÖJLIGHET	VÄRDEKEDJAN	TIDSHORISONT
Refinansiera befintliga lån	Positiv inverkan, faktisk	Nedströms	n/a
Individuella betalningsplaner	Positiv inverkan, faktisk	Nedströms	n/a

INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER GÄLLANDE FINANSIELL HÄLSA

Finansiell hälsa bedömdes som väsentligt för NOBA och området rapporteras som enhetsspecifikt. Bedömningen gjorde mot bakgrund av avsaknaden av enhetsspecifika standarder, samt NOBAs ambition att nå så hög väsentlighet som möjligt i sin rapportering. Finansiell hälsa är en central och viktig del av NOBAs strategi och gäller för alla delar av banken. Det innebär att NOBA ska hjälpa sina kunder att ha en stabil och sund ekonomi, vilket banken gör genom att NOBAs produktportfölj erbjuder specifika och personligt anpassade finansiella lösningar med grund i ansvarsfull kreditgivning. NOBAs kunder utgörs i huvudsak av finansiellt stabila privatpersoner med fast inkomst som äger sitt boende. NOBAs produkt erbjudande inom segmentet privatlån syftar till att stärka den finansiella stabiliteten för individer i olika skeden av livet, möjliggöra nödvändig refinansiering, stödja mindre investeringar eller fungera som en finansiell brygga vid oförutsedda händelser. Bolåneerbjudandet syftar till att möjliggöra för kunder att investera i en bostad även i de fall traditionella banker avböjer kreditansökan, exempelvis på grund av tillfällig anställning. Kapitalfrigöringskrediten erbjuder finansiell flexibilitet för personer över 60 år genom att möjliggöra fortsatt boende i den egna bostaden, samtidigt som en del av det bundna kapitalet frigörs. NOBA har under 2025 redovisat en mycket låg nivå av kreditförluster inom kapitalfrigöringslån, motsvarande 0% av Bankens låneportfölj. Bankens produkter skapar förutsättningar för kunder att ta sig in på bostadsmarknaden vid en för dem lämplig tidpunkt och fungerar i praktiken som en väg mot bolånefinansiering hos en traditionell bank. Efter att kunderna etablerat en dokumenterad betalningshistorik och kreditvärdighet hos NOBA överförs bolånet i regel till en större bank inom några år. Nedan beskrivs de väsentliga inverkan, risker och möjligheter som identifierades inom det enhetsspecifika området finansiell hälsa.

REFINANSIERA BEFINTLIGA LÅN

NOBA har en faktiskt positiv inverkan på sina kunder genom att erbjuda möjligheten att refinansiera befintliga lån. NOBAs

privatlån används i stor utsträckning, 70%, för att konsolidera flera små och ofta dyrare lån och krediter, till ett enda lån. Genom denna konsolidering sänks kundens ränta, månadskostnaden minskar och den personliga ekonomin förbättras. Kunden kan betala ett lägre belopp varje månad, vilket förbättrar likviditeten och gör det enklare att hantera sin ekonomi.

INDIVIDUELLA BETALNINGSPLANER

NOBA arbetar aktivt för att stödja sina kunder utifrån sina individuella förutsättningar. Bankens kontakter kunder i olika skeden av processen för att så tidigt som möjligt fånga upp eventuella betalningsproblem och på så sätt kunna hjälpa den enskilde kunden utifrån dennes situation. Genom att erbjuda individuella betalningsplaner och personlig kontakt för kunder som exempelvis haft en oförutsedd kostnad som påverkat deras återbetalningsförmåga, skapas faktiska positiva effekter för kundernas finansiella hälsa. Ett starkt kundfokus genomsyrar hela processen, där NOBA lägger stor vikt vid att motverka att kunden behöver gå vidare till inkasso. Arbetet mäts och följs upp på flera sätt för att säkerställa kvalitet i arbetet.

RESILIENSANALYS

NOBA uppvisar stark resiliens på kort och medellång sikt genom effektiva refinansieringsmöjligheter, tydliga kreditvillkor och stödsystem som bidrar till kundernas ekonomiska stabilitet. Låga kreditförluster och stresstestade modeller visar på god förmåga att hantera makroekonomiska svängningar. På längre sikt finns möjligheter att ytterligare stärka resiliensen genom att fortsätta och fördjupa uppföljningen av social inverkan, samt fortsätta koppla kreditutbudet till principer för finansiell hälsa. Detta bidrar till att fortsatt bygga förtroende, skapa långsiktigt värde för kunder, samhället i stort och banken. För mer information om hur resiliensanalysen har genomförts, se Allmänna upplysningar, SBM-3 på sida 51.

47K

SEK Genomsnittlig
månadsinkomst

67%

Äger sin bostad

48

Genomsnittsålder

72%

Gift/
sammanboende

* Genomsnittlig månadsinkomst bland kunder i Norden, vilket ligger i linje med de nationella snitten.

HANTERING AV INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

POLICYER

MDR-P

NOBAs policystruktur, inklusive flertalet instruktioner, med avseende på det enhets specifika området finansiell hälsa ämnar säkerställa att banken på ett ansvarsfullt sätt kan hantera inverkan, potentiella risker och möjligheter. Dessa styrdokument är:

- Kreditpolicy
- Policy med avseende på ansvarsfull marknadsföring
- Uppförandekod
- Filialens kreditinstruktion

KREDITPOLICY

NOBA har ett ramverk för hantering av kreditrisk för att säkerställa att utlåningsprocesserna är förenliga med NOBAs affärsplan och riskstrategier. NOBAs Kreditpolicy är det övergripande styrdokumentet som reglerar NOBAs kreditgivning. Som framgår i NOBAs Kreditpolicy med hänvisning till avsnitten som reglerar bankens riskkapital, hanteras NOBAs kreditexponering med hjälp av robusta kreditprocesser för alla segment. Genom Kreditpolicyn hanteras också styrningen av pre-collection arbetet och kreditriskförebyggande åtgärder, med ett fokus på att bland annat erbjuda individuella betalningsplaner och personlig kontakt för kunder. NOBAs styrelse har det yttersta ansvaret för kreditfrågor, inklusive kreditstrategin och den därmed förknippade riskkapitalen. VD ansvarar för att säkerställa att kredithanteringsprocesserna uppfyller kraven i Kreditpolicyn. Chefen för filialen ansvarar för åtgärder som krävs enligt tillämpliga lagar och regler som avser Bank Norwegian, inklusive filialens kreditinstruktion. Riskkontrollfunktionen gör oberoende kontroller och analyser av kreditrisker och rapporterar till styrelsen och VD. Policyn har fastställts i enlighet med riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen.

POLICY MED AVSEENDE PÅ ANSVARSFULL MARKNADSFÖRING

Marknadsföringen av konsumentkrediter regleras något olika på NOBAs aktiva marknader, men utgår från de gemensamma principerna att all marknadsföring ska vara måttfull, icke påträngande eller vilseledande. På NOBA är ansvarsfull marknadsföring inte bara en regulatorisk skyldighet utan också en hörnsten i åtagandet att bemöta kunder utifrån deras personliga förutsättningar och med integritet och respekt. Policyn för ansvarsfull marknadsföring har utvecklats för att vara ett viktigt styrdokument för all typ av marknadsföring. Policyn kompletteras av NOBAs vägledning för marknadsföring som

för vissa marknader ger en mer detaljerad beskrivning över styrning kring exempelvis marknadsföringskanaler, digital marknadsföring, samt ger handfasta förhållningsregler. Den ger även styrning kring redan utvecklade riktlinjer om hantering av integritet och känsliga uppgifter. Dessa skapar ramverket inom vilket NOBA strävar mot att ha en så tydlig, transparent och bra kommunikation som möjligt mot kunder i samtliga aktiva kanaler. Det gör att kunder kan fortsätta ha ett högt förtroende för NOBA, och att de kan lita på att det beslut de tar kring exempelvis att ta ett lån, är välgrundat. NOBAs Chief Marketing Officer har ansvaret för att säkerställa implementeringen och uppföljning av policyn, som godkänns av styrelsen.

UPPFÖRANDEKOD

NOBA har antagit en uppförandekod som fastställer att alla medarbetare ska skydda kundernas intressen och behandla kunderna på ett personligt, rättvist och professionellt sätt. Uppförandekoden omfattar hela kundresan, från marknadsföringsstrategi och marknadsföringspraxis till kreditbedömningsprocess, likväl som pre-collection-processerna. Alla medarbetare ska agera korrekt och professionellt i sina interaktioner med kunder och potentiella kunder samt förse dem med faktisk, korrekt och begriplig information som gör det möjligt för kunderna och de potentiella kunderna, att fatta välgrundade beslut. All information, inklusive marknadsföring, från varumärken inom NOBA till kunder eller potentiella kunder ska alltid sträva efter att vara tydlig och får inte vara vilseledande. NOBAs Compliance-avdelning övervakar efterlevnaden av Uppförandekoden, och ansvarar för att eskalera eventuella överträdelser av Uppförandekoden till relevanta parter enligt fastställda rapporteringsrutiner. När NOBA erbjuder eller rekommenderar produkter och tjänster måste medarbetaren alltid utgå ifrån kundens bästa och endast rekommendera sådana produkter och tjänster som är lämpliga baserat på medarbetarens kännedom om kundens behov. Ovan principer är även integrerade som en del av NOBAs Kreditpolicy.

FILIALENS KREDITINSTRUKTION

Instruktionen gäller i samtliga länder där filialen Bank Norwegian bedriver verksamhet och ska även tillämpas i situationer där en extern part har anlåtats för att utföra någon del av operationella uppgifter.

Hantering av kreditrisk utgör en central del av filialens affärsverksamhet, och filialen har i sin tur antagit flera interna styrande dokument för att säkerställa en effektiv kontroll av kreditrisker. Den övergripande styrningen regleras

i Kreditpolicyn, som utgör ramverket för samtliga interna styrdokument avseende kreditgivning och kreditriskhantering. Som komplement till Filialens kreditinstruktion finns även instruktionen för kreditadministration. Filialens kreditinstruktion täcker in delar som roller och ansvar, kreditbedömningsprocessen och prissättning, monitorering och uppföljning, samt intressekonflikter, för att nämna några. NOBAs Chief Credit and Analytics Officer har ansvaret för att säkerställa implementeringen och uppföljning av instruktionen, som godkänns av Styrelsen.

Policys och styrdokument uppdateras systematiskt och finns tillgängliga på intranätet. Alla policys och de båda uppförandekoderna ovan är antagna av styrelsen och ses över minst årligen.

ÅTGÄRDER

MDR-A

Banken har identifierat kunders finansiella hälsa som ett väsentligt område och har etablerat ett strukturerat arbete för att förebygga och hantera finansiell utsatthet bland privatkunder. I enlighet med bankens policys och relevanta regelverk genomförs ett antal åtgärder som syftar till att stödja kunder i att bibehålla en hållbar skuldsättning och betalningsförmåga. Det görs bland annat genom erbjudanden om refinansiering, individuella betalningsplaner och riktad, personlig rådgivning.

I detta avsnitt beskrivs de viktigaste åtgärderna, hur de är integrerade i bankens ordinarie processer och styrning, samt hur de bidrar till att begränsa negativa finansiella konsekvenser för kunder och samhälle på olika sätt, däribland genom refinansiering där flera mindre, ofta dyrare krediter, samlas till en större kredit, som sammantaget kan ha en positiv inverkan på privatkunders finansiella hälsa. Åtgärderna är kontinuerliga och en integrerad del av verksamheten, vilket innebär att det inte är lämpligt att ange specifika tidsramar för deras genomförande.

RIKTLINJER FÖR FÖRSÄLJNING

NOBA har antagit kriterier för rörlig intern ersättning som är förenliga med EBA:s riktlinjer om ersättningspolicy och ersättningspraxis för försäljning och tillhandahållande av bankprodukter och banktjänster till konsumenter, inklusive:

- arbetsuppgifterna gjordes bättre än förväntat
- tog ansvar eller initiativ som låg bortom vad som förväntas av en medarbetare i hans eller hennes position
- föregick med gott exempel och agerade i enlighet med NOBAs värderingar
- stöttade kollegor och bidrog till sitt team

- agerade i enlighet med NOBAs kunders rättigheter och intressen.

Dessa riktlinjer bidrar till att upprätthålla bankens policys relaterade till finansiell hälsa genom att koppla rörlig ersättning till beteenden som sätter kundens rättigheter och intressen i centrum, vilket i förlängningen stärker den potentiellt positiva inverkan på privatkunders finansiella hälsa.

RAPPORTER MED SYFTE ATT SYNLIGGÖRA VIKTEN AV FINANSIELL HÄLSA

NOBA har utvecklat flera utbildande marknadsföringskampanjer i syfte att förbättra allmänhetens finansiella hälsa och övergripande finansiella och privatekonomiska kunskaper. Detta omfattar de initiativ som rör socioekonomiska frågor och jämställdhetsfrågor inom privatekonomi samt initiativ inriktade på individer som vanligtvis inte har kontakt med den finansiella sektorn eller banksektorn, med målet att bli mer inkluderande. Dessa är två väsentliga delar av de aktiviteter och åtgärder banken gör för att upprätta en god finansiell hälsa på individnivå.

Relationsrapporten

2025 publicerade varumärket Nordax Bank för femte året i rad Relationsrapporten, som utforskar människors relation till pengar, boende och varandra. Rapporten, framtagen tillsammans med Kantar Sifo och med expertkommentarer från bland andra Jämställdhetsmyndigheten, är en bredare satsning att arbeta proaktivt med olika aspekter av finansiell hälsa. Årets rapport visar att ekonomisk jämställdhet i hög grad formas av vardagliga beslut och samtal inom relationer. Trots vissa framsteg kvarstår tydliga obalanser, särskilt kring boende, uppoffringar och möjligheten att lämna en relation. Samtidigt ökar både ansvarstagande och öppenhet mellan par, och fler diskuterar ekonomiska konsekvenser vid en separation. Rapporten understryker att långsiktigt hållbara ekonomiska beslut kräver transparens, gemensamt ansvar och fortsatt fokus på att bryta traditionella mönster.

Hälsonomirapporten

En årlig återkommande rapport som innebär att NOBA gör en undersökning som belyser och gör oss än mer uppmärksamma kring kunders behov, utmaningar, möjligheter, drömmar, beteenden, mående och hälsa kopplat till pengar och privatekonomi. NOBA undersöker kopplingen mellan ekonomisk stress och mående, men extra fokus på de psykiska, sociala och fysiska konsekvenserna av detta. Rapporten ämnar också förstå djupare vad det finns för strategier och metoder för att hantera stress och ångest, samt vilka drivkrafter som motiverar människor att ta tag i sin situation. Genom att lyfta fram dessa insikter syftar rapporten till att engagera och inspirera till åtgärder som leder till bättre finansiell hälsa för fler.

MÅTT & MÅL

MÅL

MDR-T

NOBA har satt två mål kopplat till det enhets-specifika området finansiell hälsa:

- Kundnöjdhet: Målet är att ligga på en kundnöjdhet på över 88 procent, vilket mäts via det externa, oberoende undersökningsföretagets Brilliant Future, och avser kategorin "Bank". Genom att sätta ett mål för hög kundnöjdhet visar NOBA att banken aktivt arbetar för att främja kundernas finansiella hälsa, eftersom nöjda kunder oftare känner sig trygga och får det stöd de behöver för att fatta välgrundade ekonomiska beslut som förbättrar deras långsiktiga ekonomi. Detta mål är i linje med NOBAs uppförandekod, som betonar vikten av att agera ansvarsfullt, transparent och med respekt för kundernas behov.
- Refinansiering av nya privatlånelymer: Målet är att minst 55 procent av nya privatlånelym ska ha som syfte att refinansiera redan befintliga lån eller krediter, enligt uppgiven låneorsak i kreditansökan. Genom att sätta ett sådant mål visar NOBA att banken aktivt främjar kundernas finansiella hälsa, eftersom refinansiering ofta leder till lägre räntor och bättre villkor, vilket kan minska kundernas kostnader och skapa en mer hållbar privatekonomi. Detta mål är i linje med NOBAs kreditpolicy, som betonar ansvarsfull kreditgivning och att motverka överskuldssättning.

MÅLFORMULERINGSPROCESSEN

Processen för att ta fram mål för finansiell hälsa leds av Head of Communication & ESG, som baserat på intern dialog, möten och diskussioner, föreslår mål och mätvärden. Dessa presenteras och diskuteras, samt granskas därefter av ESG-kommittén, och fastställs slutligen av styrelsen. Processen har hittills involverat interna intressenter; den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte deltagit i själva målformuleringarna. Resultatet följs upp i års- och hållbarhetsredovinsingen och rapporteras till ledningsgruppen och styrelsen årligen innan års- och hållbarhetsredovinsingen publiceras. Refinansiering av nya privatlånelymer ämnas att rapporteras kvartalsvis i NOBAs kvartalsrapportering under kommande år. En arbetstagarrepresentant ingår i bankens styrelse och deltar i uppföljningen av målen.

Målen är årligt återkommande prestationsmål utan en fastställd förbättringsbaslinje, och därmed är något basår inte tillämpligt. Målen gäller årligen och utvärderas på årsbasis mot ett fast tröskelvärde, och omfattar hela NOBA.

RESULTAT FÖR MÅL INOM FINANSIELL HÄLSA

	2025	2024
Kundnöjdhet: >88% ²³	93,2%	93,4%
Refinansiering av nya privatlånelymer ≥ 55 % ²⁴	70%	67%

²³ Kundnöjdhet: Varje kund som kontaktar banken via telefon erbjuds att besvara en enkät, förutsatt att följande kriterier är uppfyllda: Kunden ska vara unik, vilket innebär att enkäten inte har skickats de senaste 30 dagarna, samt att samtalet har varat längre än 60 sekunder.

²⁴ Refinansiering av nya privatlånelymer: Procent av ursprunglig privatlånelym under året där syftet med krediten var partiell eller hel refinansiering av befintliga lån.

MÅTT

MDR-M

För att följa upp hur banken efterlever sina policys och riktlinjer för god finansiell hälsa, samt i vilken utsträckning de uppsatta målen uppnås, genomför banken interna mätningar av ett flertal nyckeltal kopplade till sina privatkunder. De mätetal för finansiell hälsa som har valts att redovisas externt är kundnöjdhet och refinansiering av nya privatlånelymer, vilket presenteras ovan. Ytterligare mätetal har mätts internt, vilket bland annat innefattar uppföljning av kundernas olika anställningsformer, liksom andra relevanta indikatorer för betalningsförmåga och skuldsättning. Genom dessa nyckeltal kan banken bedöma risknivåer, identifiera kunder i potentiell finansiell utsatthet och säkerställa att erbjudanden om exempelvis refinansiering, individuella betalningsplaner och rådgivning bidrar till att stärka kundernas långsiktiga finansiella hälsa. En beskrivning av NOBAs typkund inom segmentet privatlån återfinns på sida 15 i Årsredovisningen där det tydliggörs kring exempelvis ålder, andel som äger sin bostad och har fast anställning. Måtten granskas för närvarande inte av något externt organ.

ANSVARFULL KREDITGIVNING

INTRODUKTION

NOBAs väsentliga inverkan, risker och möjligheter som relaterar till ansvarsfull kreditgivning är relation med externa låneförmedlare, kreditbedömning och externa faktorer som påverkar konsumenters ekonomiska situation. Tabellen nedan visar vart i bankens värdekedja som dessa har identifierats, tidshorisonten och om det är en negativ eller positiv, samt potentiell eller faktisk inverkan.

Läs mer om varför inverkan, risker och möjligheter bedömdes som väsentliga i avsnitt ESRS 2 IRO-1 på sida 52.

VÄSENTLIG HÅLLBARHETSFRÅGA	VÄSENTLIG INVERKAN, RISK ELLER MÖJLIGHET	VÄRDEKEDJAN	TIDSHORISONT
Relation med externa låneförmedlare	Negativ inverkan, potentiell	Nedströms	Kort sikt
Relation med externa låneförmedlare	Risk	Över hela värdekedjan	Kort sikt
Kreditbedömning	Negativ inverkan, potentiell	Nedström	Medellång sikt
Externa faktorer som påverkar konsumenters ekonomiska situation	Risk Möjlighet	Nedströms	Medellång sikt

INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER GÄLLANDE ANSVARSFULL KREDITGIVNING

Ansvarsfull kreditgivning bedömdes som väsentligt för NOBA och området rapporteras som enhetsspecifikt, mot bakgrund av avsaknaden av enhetsspecifika standarder, samt NOBAs ambition att nå så hög väsentlighet som möjligt i sin rapportering. Ansvarsfull kreditgivning utgör kärnan i NOBAs verksamhet och är en central del av den antagna hållbarhetsstrategin. Genom att säkerställa att kreditgivningsprocessen präglas av ansvarstagande, lägger NOBA grunden för ett fortsatt högt förtroende hos bankens intressenter och bidrar till en långsiktigt hållbar utveckling.

RELATION MED EXTERNA LÅNEFÖRMEDLARE

NOBAs användning av externa låneförmedlare som en distributionskanal i sin marknadsförings- och försäljningsstrategi har identifierats både som en potentiell negativ inverkan, samt som en finansiell risk för banken. Bankens kunder kan påverkas negativt om de låneförmedlare NOBA har kommersiellt samarbete med bedriver aggressiv marknadsföring, vilket i sin tur kan leda till att personer ansöker om lån som de annars inte skulle ha gjort. Detta kan även utgöra en ryktesrisk för banken, vilket tydliggör beroendet mellan dessa IRO:er. NOBAs relation med låneförmedlare är starkt reglerad och åtgärder vidtas för att säkerställa att låneförmedlare utvärderas utifrån faktiska och etiska överväganden i deras affärsbeteende och försäljnings- och marknadsföringsmetoder. NOBA följer även minst årligen upp antalet affärsprocessincidenter relaterade till låneförmedlare, i syfte att ytterligare säkerställa att gällande policys och instruktioner efterlevs i praktiken. 2025 var antalet affärsprocessincidenter relaterade till låneförmedlare 2 stycken (4).

KREDITBEDÖMNING

Om NOBA inte gör tillfredsställande kreditbedömningar i enlighet med kreditpolicys, tillämpliga lagar och förordningar, kan det leda till oansvarig utlåning, vilket påverkar kunderna negativt. Även om sannolikheten är låg tack vare strikta rutiner och rigorösa kreditbedömningsmodeller, skulle en bristande kreditbedömning kunna påverka bankens kunder negativt och vara svår att åtgärda i efterhand.

EXTERNA FAKTORER SOM PÅVERKAR KONSUMENTERS EKONOMISKA SITUATION

Externa faktorer som global skuldskris, levnadskostnadskris och stigande arbetslöshet har identifierats både som en finansiell risk och som en finansiell möjlighet för banken. Ser vi endast till det som identifierats som en potentiell möjlighet i detta fall, skulle exempelvis NOBAs refinansieringsprodukt kunna hjälpa individer i ett fall då ett potentiellt globalt skuldtryck, ökade levnadskostnader och en stigande arbetslöshet

kan medföra en ökad efterfrågan på NOBAs refinansieringsprodukter samt även potentiellt kreditkort. Genom att samla flera lån i ett och samma åtagande kan kunderna förenkla sin privatekonomi, förbättra sin likviditet och i många fall sänka sin genomsnittliga räntenivå. Mot bakgrund av att endast hälften av den svenska befolkningen, NOBAs största marknad, uppger att de har en ekonomisk buffert på omkring 10 000–13 000 kronor²⁴ eller mer, indikerar detta en begränsad finansiell motståndskraft hos många hushåll. Detta kan i sin tur leda till en ökad efterfrågan på NOBAs kreditlösningar, vilka möjliggör för kunder att hantera oförutsedda utgifter och stärka sin kortsiktiga likviditet i ett mer utmanande makroekonomiskt läge. Dessa externa faktorer kan samtidigt innebära en potentiell risk då NOBAs befintliga kunders förmåga att återbetala sina lån minskar, vilket kan leda till ökade kreditförluster för NOBA och minskad efterfrågan på NOBAs nuvarande produkter/bjudande, vilket i sin tur leder till att färre potentiella kunder genomgår NOBAs restriktiva kreditbedömningsprocesser.

RESILIENSANALYS

NOBAs resiliens bedöms som hög på kort- och medellångsiktig mot bakgrund av starka kreditprocesser, tydliga villkor och välfungerande samarbeten med partners. Dessa strukturer bidrar till stabilitet även i en föränderlig marknad och banken har historiskt visat god förmåga att hantera ökade regulatoriska krav, samt uppvisat lönsamhet och tillväxt genom olika makroekonomiska cykler. För att stärka den långsiktiga resiliensen är fortsatt fokus på transparens, rättvisa villkor och innovation i kreditutbudet viktigt. Ett tydligt ansvarstagande inom ansvarsfull utlåning kommer att vara centralt för att bevara förtroende och uppfylla förväntningar från kunder, investerare och tillsynsmyndigheter. För mer information om hur resiliensanalysen har genomförts, se Allmänna upplysningar, SBM-3 på sida 51.

²⁴ Källa: Finansinspektionen, "FI har kartlagt svenskers sparande", 2025.

HANTERING AV INVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

POLICYER

MDR-P

Banken har fastställt ett antal policys och riktlinjer som syftar till att säkerställa en ansvarsfull kreditgivning och ett högt konsumentskydd. Dessa omfattar bland annat kreditpolicy, riktlinjer för kreditbedömning, samt krav på hur externa låneförmedlare ska agera i enlighet med bankens värderingar och NOBAs Uppförandekod för leverantörer och affärspartners. Policyramverket utgör grunden för hur krediter beviljas, följs upp och omstruktureras och är utformat för att motverka bristfälliga kreditbedömningar, begränsa risken för överskudsättning hos privatkunder samt reducera de finansiella och anseendemässiga risker som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen. Mot bakgrund av att de två olika enhetsspecifika områdena vars inverkan, risker och möjligheter skiljer sig åt, ändå lyder under samma policyramverk på NOBA, hänvisas det till föregående avsnitt Policyer under Finansiell hälsa, för fullständig beskrivning av styrande dokument.

ÅTGÄRDER

MDR-A

Bankens har etablerat ett ramverk för hantering av kreditrisk som säkerställer att kreditbedömningsprocessen genomgående är förenlig med bankens policys för ansvarsfull kreditgivning. Ramverket omfattar tydliga riktlinjer för insamling och analys av kundernas ekonomiska förutsättningar, individuell och databaserade metoder för kreditprövning, samt krav på dokumentation, kontroll och uppföljning. Genom att konsekvent tillämpa dessa processer, inklusive stresstester av återbetalningsförmåga, löpande uppföljning av portföljen och interna kontroller kopplade till efterlevnad, verkar banken för att förebygga bristfälliga kreditbedömningar, begränsa risken för överskudsättning hos privatkunder och reducera bankens kreditförluster. På så sätt bidrar åtgärderna till att upprätthålla bankens policys och riktlinjer för ansvarsfull kreditgivning samt att hantera de risker och negativa inverkan som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen. Åtgärderna är kontinuerliga och en integrerad del av verksamheten, vilket innebär att det inte är lämpligt att ange specifika tidsramar för deras genomförande.

KREDITBEDÖMNING OCH GOD KREDITGIVNINGSSSED

NOBA har över 20 års erfarenhet av kreditbedömningar och flera områden beaktas i kreditbedömningsprocessen. Varje låneansökan genomgår en korrekt och tillfredsställande kreditprövning med hjälp av en väl beprövad låneprocess. Kreditprövningen genomförs i enlighet med god kreditgivningssed och baseras alltid på kundens ekonomiska situation samtidigt som den sker i enlighet med NOBAs Kreditpolicy, vilket i sin tur även baseras på och är förenlig med externa regulatoriska krav. Alla kunder måste ha en ekonomisk buffert i sin privatekonomi, vilket NOBA verifierar på olika sätt, så som att göra en "kvar att leva på"-analys. Därmed består kreditvärderingsprocessen av en kombination av styrdokument, reglering av bedömningar, interna kreditprövningsmodeller samt en uppskattning av sökandens betalningsförmåga.

GENOMGÅENDE KUNDDIALOG

Sättet NOBA möter kunder varje dag via kundtjänstmedarbetarna, är ett av de allra viktigaste verktygen för att fortsätta stärka förtroendet för NOBAs varumärken och bibehålla den höga kundnöjdheten. NOBA arbetar systematiskt och metodiskt för att säkerställa att högsta kvalitet upprätthålls i dialogen med kunderna. Kundtjänstmedarbetarna utbildas i enlighet med en utvecklad dialogstrategi som säkerställer en grundlig analys av kundernas behov och situation, så att de hittar rätt lösning för varje enskild kund. Kundsamtalen medlyssnas regelbundet av säljcoacher och kvalitetschefer för att säkerställa en hög kvalitet, och interaktionen med kunderna utvärderas och följs upp. Bland annat baserat på kundens egen utvärdering av kundrådgivarens engagemang, kunskap och förmåga att hjälpa. Dialogsstrategin utvecklas ständigt och kundrådgivarna får regelbunden utbildning om kunddialogen utifrån ett etablerat utbildningsprogram.

MÅTT & MÅL

MÅL

MDR-T

NOBA har satt ett mål kopplat till det enhets specifika området ansvarsfull kreditgivning:

- Pre-collection räckvidd: Målet är att täcka 100 procent av bankens kunder som nås och erbjuda stöd inom 30 dagar från att de fått den första påminnelsen om sen återbetalning. Detta mål är i linje med NOBAs kreditpolicy och visar på att NOBA tar ansvar för en ansvarsfull kreditgivning, då tidigt och proaktivt stöd hjälper bankens kunder att hantera sina betalningssvårigheter och minskar risken för överskuldsetting.

MÅLFORMULERINGSPROCESSEN

Processen för att ta fram mål för ansvarsfull kreditgivning leds av Head of Communication & ESG, som baserat på intern dialog, möten och diskussioner, föreslår mål och måtvärden. Dessa presenteras och diskuteras, samt granskas därefter av ESG-kommittén, och fastställs slutligen av styrelsen. Processen har hittills involverat interna intressenter; den egna arbetskraften eller arbetstagarrepresentanter har inte deltagit i själva målformuleringarna. Resultatet följs upp i års- och hållbarhetsredovisningen och rapporteras till ledningsgruppen och styrelsen årligen innan års- och hållbarhetsredovisningen publiceras. En arbetstagarrepresentant ingår i bankens styrelse och deltar därmed i uppföljningen av målen.

Målet är årligt återkommande prestationsmål utan en fastställd förbättringsbaslinje, och därmed är något basår inte tillämpligt. Målet gäller årligen och utvärderas på årsbasis mot ett fast tröskelvärde, och omfattar hela NOBA.

MÅTT

MDR-M

Banken följer i dag inte upp några övriga särskilda kvantitativa nyckeltal som direkt avser ansvarsfull kreditgivning, utöver de traditionella kreditriskmått som rapporteras i den finansiella redovisningen, exempelvis kreditförlustnivå (läs mer om kreditförlustnivå på sida 23). Som ett led i att stärka uppföljningen av bankens policys och riktlinjer på området, samt bättre kunna visa hur de identifierade riskerna och den potentiella negativa inverkan hanteras i praktiken, kommer banken att se över möjligheterna att utveckla relevanta nyckeltal. Ambitionen är att ta fram mått som belyser både kvaliteten i kreditbedömningen och effekterna för privatkunders finansiella situation.

RESULTAT FÖR MÅL INOM ANSVARSFULL KREDITGIVNING

Pre-collection räckvidd: 100 %

2025

100%

*Andel precollection kunder som kontaktas och erbjudas stöd via mail, telefon eller sms inom 30 dagar från att de fått den första påminnelsen om sen återbetalning

BILAGOR

BILAGA 1: REDOVISNINGSPRINCIPER

MILJÖINFORMATION

BERÄKNINGSMETOD - FÖRNYELSEBAR ENERGI, %	Andelen beräknas som den totala mängden inköpt energi från förnybara källor dividerat med den totala energi-användningen inom hela NOBAs koncern under året.
BERÄKNINGSMETOD - LÅNEPORTFÖLJEN INKLUDERAD I KLIMATBERÄKNING,	Andelen beräknas som summan av låneportföljen där klimatdata finns tillgänglig, dividerat med den totala låneportföljen vid årets slut.
KLIMATKRITERIER I INKÖSPROCESSEN, % AV BANKENS VÄSENTLIGA LEVERANTÖRER	Andelen beräknas som antalet väsentliga leverantörer där klimatkriterier tillämpats i inköpsprocessen dividerat med det totala antalet väsentliga leverantörer under året. En väsentlig leverantör definieras som kritiska i NOBAs befintliga outsourcingprocessen eller de leverantörer som omfattas av DORA.
SCOPE 1	Här redovisas utsläppen kopplad till de två hybridbilar som finansieras genom banken. Eftersom det saknas primärdata för dessa har genomsnittsdistansen för bilar i Sverige används. Datan som rör genomsnittsdistansen har hämtats från Trafikanalys (bifogat i WorldFavor), och emissionsfaktorn som används är den samma som NOBA använt för anställdas pendling. Inget köldmedium har fyllts på för 2025.
SCOPE 2	<p>NOBAs el- och värmeanvändning för kontoren i Stockholm, Malmö, Göteborg samt företagsbilar beräknas utifrån schabloner baserade på hyrd yta, då egna avtal eller direkt mätdata saknas. Elförbrukningen inkluderar huvudsakligen värme/kyla, ventilation och belysning. För kontorshotell används schablonvärden per m²/år.</p> <p>Grön el används på samtliga kontor och intygas via certifikat. Elen kommer från vind- och vattenkraft, och då den inte är helt utsläppsfri tillämpas marknadsbaserade emissionsfaktorer i beräkningarna. Vid brist på detaljerad utsläppsdata används konservativa antaganden.</p> <p>För företagsbilar (el- och laddhybrider) används genomsnittlig förbrukning och distans enligt Trafikanalys, med emissionsfaktorer från DEFRA.</p> <p>Värme och kyla redovisas enligt schabloner baserade på hyrd yta och tillgängliga rapporter från fastighetsägare eller kontorshotell. För Norge används svenska emissionsfaktorer för fjärrvärme i brist på nationella data.</p>
SCOPE 3	Bedömningen av vilka utsläppskällor som inkluderas baseras på väsentlighet, datatillgång och relevans för verksamheten. Emissionsfaktorer för energiförbrukning hämtas främst från DEFRA och AIB; eventuella avvikelser anges i respektive kategori. Endast CO ₂ inkluderas i scope 3, och biogena utsläpp särredovisas.

SCOPE 3 KATEGORIER	INKLUDERAT?	ANDEL PRIMÄRDATA	MOTIVERING OCH METOD
1. Inköpta varor och tjänster	Ja	3%	<p>Primärdata har samlats in från 13 väsentliga leverantörer där det är möjligt, exempelvis för kreditkortsproduktion, posthantering och datacenter. Beräkningar baseras på leverantörernas egna utsläppsdata. Trots omfattande insatser har det visat sig utmanande att få in fullständig primärdata, då många större leverantörer ännu inte kan tillhandahålla utsläppsdata på den detaljnivå som krävs. Om primärdata saknas används aktivitetsbaserad eller kostnadsbaserad data tillsammans med relevanta emissionsfaktorer.</p> <p>För kategori 1 används kostnadsbaserade emissionsfaktorer från Exiobase. Under 2025 har ett ingående arbete genomförts för att förbättra datakvalitet och täckning inom kategori 1, vilket förklarar den ökade rapporterade utsläppsnivån jämfört med 2024.</p>
2. Kapitalvaror	Nej	n/a	NOBA driver eller kontrollerar inte några kapitalvaror.
3. Bränsle- och energirelaterade verksamheter	Ja	n/a	Omfattar överförings- och distributionsförluster från elkonsument, vilka beräknas med hjälp av emissionsfaktorer från Energiföretagen och Vattenfall. Dessa faktorer används för att uppskatta de utsläpp som uppstår vid transport av el från producent till slutkund, utöver den direkta elanvändningen.
4. Transport och distribution i tidigare led	Ja	55%	Transporter för utskick av post, och paketinkluderas i beräkningen. Primärdata har samlats in från två av de största transportörerna, och ytterligare fyra transportörer har aktivitetsdata samlats in och använts för att beräkna utsläpp. För den återstående delen av transportkategorin, där primärdata saknas, har en extrapolering gjorts baserat på kostnadsdata och tillgängliga emissionsfaktorer.
5. Avfall genererat i verksamheter	Ja	n/a	Beräkningen av avfallsrelaterade utsläpp baseras på statistik från huvudkontoret i Stockholm, där data har samlats in under olika perioder under året. För de perioder där data saknas har antaganden gjorts om att avfallsmängden motsvarar en jämförbar period med uppmät data. Vidare har det även antagits att övriga kontor genererar samma mängd avfall per medarbetare (FTE) som huvudkontoret.
6. Tjänsteresor	Ja	63%	Omfattar bankens tjänsteresor samt hotellvistelser. För de delar av banken där en resebyrå används har utsläppsdata samlats in direkt från resebyrån. För övriga delar har beräkningen baserats på utlägg, som har fördelats på transportsätt eller kostnadsdata för tjänsteresor. Om utsläppsdata från leverantören saknas har emissionsfaktorer från Upphandlingsmyndigheten (för hotellvistelser) och EPA (för transportsätt) använts.
7. Anställdas pendling	Ja	57%	Beräkningen baseras på en pendlarundersökning som skickas ut till alla medarbetare årligen, där svarsfrekvensen har säkerställts vara tillräckligt hög för att kunna användas som underlag. För den andel som inte svarat (baserat på head count), har ett antagande gjorts om att de har samma utsläpp per medarbetare som de som svarat på pendlarundersökningen. Vid beräkningen har emissionsfaktorer från DEFRA, samt data från Trafikverket och VOI.
8. Tillgångar som leasas i tidigare led	Nej	n/a	NOBA leasar inte tillgångar uppströms.

9. Transport i senare led	Nej	n/a	NOBA har inga fysiska produkter som transporteras eller distribueras till kunder. Däremot förekommer distributionstjänster, såsom postala utskick av kreditkort, avtal och informationsmaterial till kunder. Dessa distributions-tjänster redovisas under transport och distribution i tidigare led.
10. Bearbetning av sålda produkter	Nej	n/a	NOBA säljer inte fysiska produkter som behöver bearbetas.
11. Användning av sålda produkter	Nej	n/a	NOBA säljer inte fysiska produkter.
12. Slutbehandling av sålda produkter	Nej	n/a	NOBA säljer inte fysiska produkter.
13. Tillgångar som leasas i senare led	Nej	n/a	NOBA har ingen verksamhet där tillgångar leasas till andra företag eller organisationer.
14. Franchiseavtal	Nej	n/a	NOBA har inte några franchiseavtal.
15. Investeringar	Ja	n/a	<p>Omfattar bolån, billån och bankens exponering mot statsobligationer. Beräkningen av dessa finansierade utsläpp har gjorts enligt Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) vägledning.</p> <p>Bolån beräknas baserat på de årliga utsläppen för elektricitet och uppvärmning per kvadratmeter för hus och lägenheter, och utsläppen allokeras till NOBA baserat på belåningsgrad (loan-to-value). Information om energiklass har hämtats från Boverket och övriga fall har data från Energimyndigheten använts. Emissionsfaktorerna som används i beräkningarna är samma som för scope 2.</p> <p>För lån där "bil" uppgetts som syfte, förutsätts att alla lån går till finansiering av nya bilar, vilket är en konservativ beräkning baserat på estimat och uppskattningar. De årliga utsläppen för fordonet allokeras till NOBA baserat på belåningsgrad (loan-to-value) som beräknas baserat på värdet på ett genomsnittligt lån och nypriset på en bil. Emissionsfaktorerna som används är från DEFRA.</p> <p>Statsobligationer beräknas med hjälp av utsläppen för landet från UNFCCC:s officiella rapportering och allokeras till NOBA baserat på exponering dividerat med landets bruttonationalprodukt (BNP).</p>

Data och metoder

Taxonomiredovisningen baseras på information från NOBAs FINREP-redovisning, som i sin tur baseras på information från NOBAs centrala banksystem. Upplysningarna rapporteras i enlighet med bilaga VI till Kommissionens delegerade förordning (EU) 2026/73 med användning av de uppdaterade rapporteringsmallarna.

Utöver de reviderade mallarna har ändringarna introducerat en uppdaterad definition av Green Asset Ratio (GAR) samt ett kvantitativt väsentlighetströskelvärde för bedömning av exponeringar. Enligt de nya GAR-definitionerna tas vissa tillgångar som tidigare behövde inkluderas i nämnaren, trots att de uteslöts från täljaren i KPI:n, nu helt bort från GAR-beräkningen. För NOBA innebär detta en något mer kompakt GAR än 2024, men den övergripande effekten är begränsad eftersom dessa tillgångar endast utgör en liten del av bankens totala tillgångar. Eftersom NOBA endast erbjuder lån till privatkunder är denna effekt generellt mindre än för banker med betydande företagsutlåning. NOBA har inte tillämpat den valfria väsentlighetströskeln för att avstå från bedömning av exponeringar i rapporteringen för 2025.

Den delen av NOBAs låneportfölj som omfattas av taxonomin rör gröna billån och bolån, vilket beskrivs i avsnittet ovan. Huruvida dessa exponeringar omfattas av taxonomin har bedömts via en analys av de tillämpliga krav och kriterier som framgår av Kommissionens delegerade förordningar (EU) 2021/2178 och (EU) 2021/2139. Huruvida dessa exponeringar är förenliga med taxonomin har, som beskrivits ovan, inte fullt ut kunnat verifieras.

För andra tillgångar som främst rör NOBAs investeringar i aktier och innehav av obligationer har informationen samlats in från offentligt tillgängliga källor, inklusive motparternas respektivarespektive årsredovisningar för 2024. De motparter som NOBA anser inte taxonomirapporterat användbar data, har rapporterats som ej rapporterade enligt taxonomin. För de motparter som taxonomirapporterat men inte delat upp Tabell 1 i omsättning och kapitalutgifter, har ett antagande gjorts om att dessa är samma.

Förutom taxonomiförordningen och de delegerade förordningarna, har NOBA även beaktat relevanta frågor och svar från Europeiska kommissionen om tolkningen av de regulatoriska kraven.

Ytterligare information om NOBAs taxonomiupplysningar för 2025 finns i avsnitt Tabellerna enligt EU:s taxonomiförordning, på sidorna 118-135.

Även om NOBA har endast en relevant motpart att rapportera för 2025, vars värde är och värdet är 0, har banken ändå för 2025 valt att inkludera denna mall för att säkerställa fullständighet och tydlighet i EU-taxonomiredovisningen.

SOCIAL INFORMATION

UPPGIFTER OM FÖRETAGETS ANSTÄLLDA

För de mått, i tabellerna under avsnitten S1-6 och S1-9, där ett val mellan antal anställda (headcount) och FTE var möjligt, valdes headcount för alla tillämpliga mått. Headcount beräknas som ett årligt snitt där headcount för varje månad under rapporteringsperioden summeras och divideras med tolv. Data som används för beräkningar hämtas från NOBAs HR-system Workday. För jämförbar siffra i den finansiella rapporteringen se sida 30 (raden Medelantalet heltidsanställda (FTE)), observera att en annan beräkningsmetod har använts.

Alla anställda redovisas utifrån avtalstyp och delas in i tre kategorier: tillsvidareanställda, visstidsanställda och behovsanställda. Redovisningen avser det totala antalet personer som ligger till grund för beräkningen av headcount. Med tillsvidareanställda avses personer med tillsvidareanställning och månadslön, medan visstidsanställda avser personer med visstidsanställning och månadslön. För behovsanställda skiljer sig definitionen mellan verksamheterna i Sverige och Norge. I Sverige omfattar behovsanställda både tillsvidareanställda och visstidsanställda med timlön och utan fastställd sysselsättningsgrad. I Norge avser behovsanställda däremot tillsvidareanställda och visstidsanställda med timlön och med en fastställd sysselsättningsgrad. Denna skillnad beror på att norsk lagstiftning kräver att varje anställningsavtal innehåller garanterade arbetstimmar, vilket inte är ett krav enligt svensk lagstiftning. Vid klassificering av anställningsformer utgår NOBA från respektive lands nationella juridiska definitioner.

Samtliga anställda delas även in efter sysselsättningsgrad: heltidsanställda och deltidsanställda. Heltidsanställda definieras som tillsvidareanställda och visstidsanställda med en avtalad sysselsättningsgrad om 100 procent, i enlighet med verksamhetens heltidsmått i respektive land. Deltidsanställda omfattar samtliga behovsanställda, men även tillsvidareanställda och visstidsanställda med en avtalad sysselsättningsgrad som understiger 100 procent, baserat på respektive lands definition av heltid.

Personalomsättningen beräknas som det sammanlagda antalet anställda som under året har lämnat banken frivilligt, på grund av uppsägning, pensionering eller dödsfall i tjänst, dividerat med det genomsnittliga antalet anställda under året (headcount). Beräkningen omfattar både tillsvidare- och visstidsanställda, men inkluderar inte visstidsanställda vars anställning har löpt ut enligt plan.

MÅNGFALDSINDIKATORER

Beräkningar och uppgifter om kön och ålder hämtas från NOBAs HR-system (Workday) och baseras på den anställdes personnummer och juridiskt kön, kvinna/man. Könsfördelning i antal och procent på högsta ledningsnivå avser antal anställda per kön vid rapportperiodens slut. Fördelningen av anställda per åldersgrupp är även det beräknat vid rapporteringsperiodens slut. Detta skiljer sig mot beräkningen i tabellen **Antal anställda (antal personer) efter kön** på sida 83 där ett årligt genomsnitt i stället har använts för att beräkna antal anställda.

ERSÄTTNINGSMÅTT (LÖNESKILLNADER OCH TOTAL ERSÄTTNING)

Löneskillnaden mellan könen beräknas genom att jämföra den genomsnittliga bruttotimlönen för kvinnor respektive män. Skillnaden mellan männens och kvinnornas genomsnittliga bruttotimlön har dividerats med männens genomsnittliga bruttotimlön och resultatet uttrycks i procent. Procenttalet visar hur mycket kvinnors genomsnittliga bruttotimlön skiljer sig från männens, där ett högre värde indikerar ett större lönegap till kvinnors nackdel. Beräkningen omfattar alla anställda inom koncernen. Den justerade löneskillnaden mellan könen beräknades genom att jämföra löner för kvinnor och män med likvärdiga arbetsuppgifter och befattningar. Beräkningen tar hänsyn till faktorer som yrkesroll, utbildning, erfarenhet och anställningstid, och visar därmed skillnaden i lön mellan könen för lika eller jämförbara arbeten. Resultatet i procent anger hur mycket kvinnors genomsnittliga lön skiljer sig från männens för likvärdiga arbeten, där ett positivt värde innebär att kvinnor har en lägre genomsnittslön än män.

FINANSIELL HÄLSA

REFINANSIERING	Andel av den totala privatlånevolymen under året där syftet med krediten var partiell eller full refinansiering av befintliga lån.
KUNDNÖJDHET	<p>Varje kund som kontaktar banken via telefon erbjuds att besvara en enkät, förutsatt att följande kriterier är uppfyllda:</p> <ul style="list-style-type: none">- Kunden är unik (ingen enkät har skickats till kunden de senaste 30 dagarna).- Samtalet har varat längre än 60 sekunder. <p>Dessa kriterier är fastställda enligt rekommendationer från Brilliant för att säkerställa hög tillförlitlighet och möjliggöra jämförelser med andra banker.</p> <p>Enkäten distribueras i realtid via API-integration direkt efter avslutat samtal. Kunden får besvara frågor om sin upplevelse, där den övergripande nöjdhetsfrågan "Generell nöjdhet" används som benchmark mot andra banker. Det finns även möjlighet att lämna fritextkommentarer.</p> <p>Resultaten samlas in och analyseras kontinuerligt för att förbättra service och kundupplevelse. Ett automatiserat uppringningssystem kan också initieras direkt efter samtalet, där kunden ombeds att betygsätta frågor om kundnöjdhet (NKI) samt en fråga om rekommendationsbenägenhet (NPS).</p> <p>NKI-skala: 1 = 0% 2 = 25% 3 = 50% 4 = 75% 5 = 100%</p> <p>NPS-skala: Standard Net Promoter Score-skala.</p> <p>Samtliga svar registreras och aggregeras i realtid, vilket möjliggör avancerad analys och benchmarking mot branschstandarder. Processen säkerställer ett representativt och aktuellt beslutsunderlag för kontinuerlig utveckling av kundupplevelsen. Metodiken garanterar att kundinsikter samlas in effektivt, objektivt och kvalitetssäkrat.</p>

ANSVARFULL KREDITGIVNING

PRE-COLLECTION RÄCKVIDD	Andel pre-collection-kunder som kontaktas och erbjuds stöd via SMS, telefon, e-post eller plattform inom 30 dagar från första påminnelsen om sen återbetalning. En kund anses nådd och erbjuden stöd om NOBA har kontaktat kunden via något av ovanstående kanaler efter den första påminnelsen.
--------------------------------	--

BILAGA 2: UTTALANDE OM TILLBÖRLIG AKTSAMHET

ESRS 2 GOV - 4

CENTRALA DELAR I TILLBÖRLIG AKTSAMHET	PUNKTER I HÅLLBARHETSREDOVISNINGEN	UPPLYSNINGSKRAVET AVSER
a) Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	GOV-2, sida 39-40	Människor och miljö
	GOV-3, sida 41	Människor och miljö
	SBM-3, sida 49-51	Människor och miljö
	SBM-3 E1, sida 62-63	Miljö
	SBM-3 S1, sida 73-74	Människor
	SBM-3 G1, sida 88	Människor och miljö
b) Att samarbeta med påverkade intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	GOV-2, sida 39-40	Människor och miljö
	SBM-2, sida 47-49	Människor och miljö
	IRO-1, sida 52-57	Människor och miljö
	E1-2, sida 64	Miljö
	S1-1, sida 75-76	Människor
	G1-1, sida 89-90	Människor och miljö
	S1-2, sida 76-77	Människor
c) Att identifiera och bedöma negativa inverknings	IRO-1, sida 52-57	Människor och miljö
	SBM-3, sida 49-51	Människor och miljö
	SBM-3 E1, sida 62-63	Miljö
	SBM-3 S1, sida 73-74	Människor
	SBM-3 G1, sida 88	Människor och miljö
d) Att vidta åtgärder för att behandla dessa negativa inverknings	E1-3, sida 64 -65	Miljö
	S1-4, sida 78-80	Människor
e) Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	E1-6, sida 67-69	Miljö
	S1-9, sida 84-85	Människor
	S1-16, sida 85	Människor
	S1-17, sida 85	Människor
	E1-4, sida 66	Miljö
	S1-5, sida 81	Människor

BILAGA 3: UPPLYSNINGSKRAV I ESRS SOM OMFATTAS AV NOBAS HÅLLBARHETSFÖRKLARING

ESRS 2 IRO-2

FÖRTECKNING ÖVER VÄSENTLIGA DR

SIDA

ESRS 2 - Allmänna upplysningar	
BP-1 Allmän grund för utarbetande av hållbarhetsförklaringen	35
BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	35-36
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	37-39
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	39-40
GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	41
GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet	36, 41
GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	41-42
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	43-47
SBM-2 Intressenternas intressen och synpunkter	47-49
SBM-3 Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter samt deras förhållande till strategi och affärsmodell	49-51
IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings-, risker och möjligheter	52-57
IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring	110
E1 - Klimatförändringar	
ESRS 2 GOV-3-E1 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	41
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	62
ESRS 2 SBM-3 Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	62-63
ESRS 2 IRO-1-E1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga klimatrelaterade inverknings-, risker och möjligheter	58-60
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	64
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	64-65
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	66
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	67-69
S1 - Den egna arbetskraften	
ESRS 2 SBM-2-S1 - Intressenters intressen och synpunkter	49
ESRS 2 SBM-3-S1 - Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	73-74
S1-1 Policyer för den egna arbetskraften	75-76
S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarföreträdare angående inverknings-	76-77
S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings- och kanaler genom vilka de egna medarbetarna kan uppmärksamma problem	77-78
S1-4 Åtgärder avseende väsentliga inverknings- och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	78-80
S1-5 Mål för hur väsentliga negativa inverknings- och positiva inverknings- och väsentliga risker och möjligheter hanteras	81-82
S1-6 Uppgifter om företagets anställda	82-84
S1-9 Mångfaldsindikatorer	84-85
S1-16 Ersättningsmätt (löneskillnader och total ersättning)	85
S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga inverknings- och kanaler relaterade till mänskliga rättigheter	85
S4 Konsumenter och slutanvändare	
ESRS 2 SBM-2-S4 - Intressenters intressen och synpunkter	49
G1 - Ansvarsfullt företagande	
ESRS 2 SBM-3-G1 Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	88
ESRS 2 GOV-1-G1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens ansvar	37-39
ESRS 2 IRO-1-G1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings-, risker och möjligheter	52-57
G1-1 - Affärsetiska policyer och företagskultur	89-90

BILAGA 4: DATAPUNKTER FRÅN ANNAN EU-LAGSTIFTNING

ESRS 2 IRO-2

UPPLYSNINGSKRAV OCH RELATERADE DATAPUNKTER	REFERENS I FÖRORDNINGEN OM HÅLLBARHETS-UPPLYSNINGAR	REFERENS ENLIGT TREDJE PELAREN	REFERENS I REFERENS-VÄRDESFÖR-ORDNINGEN	REFERENS I EU:S KLIMATLAG	VÄSENTLIGT /ICKE VÄSENTLIGT	SIDA
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 (d)	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Väsentlig	38
ESRS GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 (e)			Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Väsentlig	38
ESRS 2 GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				Väsentlig	36
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 (d) i	Indikatorer nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013: Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om social risker	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Väsentlig	44
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 (d) ii	Indikator nummer 9 tabell 2 i bilaga 1		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentlig	-
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40(d) III	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1 Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentlig	-
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 (d) iv			Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 12.1 Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Inte väsentlig	-
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1	Väsentlig	62

ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 (g)		Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013; kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 (d) till (g) och artikel 12.2	Väsentlig	62
ESRS E1-4 Minskingsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6	Väsentlig	64
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I			Inte väsentlig	-
ESRS E1-5 Energiförbrukning och energimix, punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I			Inte väsentlig	-
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I			Inte väsentlig	-
ESRS E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom Scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp punkt 44	Indikatorer nr 1 och 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a; förordning (EU) nr 575/2013; kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1	Väsentlig	68

ESRS E1-6 Bruttoutsläpps- intensitet för växthusgasutsläpp, punkterna 53 till 55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförande- förordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatföränd- ringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmätt	Delegerad förord- ning (EU) 2020/1818, artikel 8.1	Väsentlig	69
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56			Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1	Inte väsentlig	-
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering för klimat- relaterade fysiska risker punkt 66			Delegerad förord- ning (EU) 2020/1818, bilaga II Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte väsentlig	-
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 (a) ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 (c).		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförande- förordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47; Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändrings- relaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk.		Inte väsentlig	-
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastig- hetstillgångar efter energieffektivitets- klasser punkt 67 (c).		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013; kommissionens genomförande- förordning (EU) 2022/2453 punkt 34, Mall 2: Klimat- omställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet		Inte väsentlig	-
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter punkt 69			Delegerad förord- ning (EU) 2020/1818, bilaga II	Inte väsentlig	-
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga I Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga I Indikator nr 1 tabell 2 bilaga I Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga I			Inte väsentlig	-

ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och åter- använt vatten punkt 28 (c)	Indikator nr 6.2 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m ³ per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6.1 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS 2- SBM-3 - E4 punkt 16 (a) i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS 2- SBM-3 - E4 punkt 16 (b)	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS 2- SBM-3 - E4 punkt 16 (c)	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E4-2 Hållbara mark-/jordbruksme- toder/-policyer punkt 24 (b)	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 (c)	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskog- ning punkt 24 (d)	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E5-5 Icke- återvunnet avfall punkt 37 (d)	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I	Inte väsentlig	-
ESRS 2- SBM3 - S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 (f)	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I	Väsentlig	73
ESRS 2- SBM3 - S1 Risk att utsättas för barn- arbete punkt 14 (g)	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I	Väsentlig	73
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I	Väsentlig	75-77

ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Icke väsentlig	-
ESRS S1-1 Processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I		Icke väsentlig	-
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nummer 1 Tabell 3, bilaga I		Icke väsentlig	-
ESRS S1-3 mekanismer för klagomåshantering i samband med personalfrågor punkt 32 (c)	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I		Väsentlig	77
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 (b) och (c)	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte väsentlig	-
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 (e)	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 (a)	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Väsentlig	85
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön punkt 97 (b)	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I		Väsentlig	85
ESRS S1-17 Fall av diskriminering punkt 103 (a)	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I		Väsentlig	85
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 (a)	Indikator nummer 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3, bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II Delegerad förordning (EU) 2020/1818 artikel 12.1	Väsentlig	85
ESRS 2- SBM-3 - S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 (b)	Indikatorer nr 12 och nr 13 tabell 3 i bilaga I		Inte väsentlig	-

ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS S2-1 Policyer för arbetstagare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och nr 4 Tabell 3 i bilaga 1		Inte väsentlig	-
ESRS S2-1 Bristande respekt för FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II Delegerad förordning (EU) 2020/1818 artikel 12.1	Inte väsentlig	-
ESRS S2-1 Policy för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens grundläggande konventioner 1-8, punkt 19		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Inte väsentlig	-
ESRS S2-4 Frågor och fall om mänskliga rättigheter kopplade till företagets uppströms och nedströms värdekedja punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS S3-1 Åtaganden enligt policy för mänskliga rättigheter punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS S3-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II Delegerad förordning (EU) 2020/1818 artikel 12.1	Inte väsentlig	-
ESRS S3-4 Frågor och fall om mänskliga rättigheter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II Delegerad förordning (EU) 2020/1818 artikel 12.1	Inte väsentlig	-
ESRS S4-4 Frågor och fall om mänskliga rättigheter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Inte väsentlig	-

ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 (b)	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I		Väsentlig	89
ESRS G1-1 Skydd för visseblåsare punkt 10 (d)	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I		Inte väsentlig	-
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 (a)	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I	Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II	Väsentlig	92
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 (b)	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I		Väsentlig	92

TABELLERNAS ENLIGT EU:S TAXONOMIFÖRORDNING

EU-TAXONOMINS SPECIFIKA TABELLER FÖR KREDITINSTRUKTIONER SOM NOBA RAPPORTERAR PÅ AVSER TABELL 0, 1, 2, 3 4 OCH 5 NEDAN.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION OCH RAPPORTERING ENLIGT TAXONOMIREGELVERKET, SE SIDORNA 97-98.

0. SAMMANSTÄLLNING AV DE CENTRALA RESULTATINDIKATORER FÖR VILKA KREDITINSTITUT SKA LÄMNA UPPLYSNINGAR ENLIGT ARTIKEL 8 I TAXONOMIFÖRORDNINGEN

31 December 2025		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (valuta)		Central resultatindikator ⁽¹⁾ (%)	Central resultatindikator ⁽²⁾ (%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar) ⁽³⁾ (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) ⁽⁴⁾ (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) ⁽⁴⁾ (%)
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen gröna tillgångar i stocken	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
		378	390	0,3	0,3	84,8	0,0	0,0
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet)	312	320	2,3	2,3	100,0	0,0	0,0
	Handelslager							
	Finansiella garantier							
	Tillgångar under förvaltning							
	Avgifts- och provisionsintäkter ⁽⁵⁾ *							

¹ Alla miljömässigt hållbara tillgångar, på grundval av motpartens kapitalutgiftsbaserade indikator, 235 mkr.

² För kreditinstitut som inte uppfyller villkoren i artikel 94.1 i kapitalkravsförordningen eller de villkor som anges i artikel 325a.1 i samma förordning.

³ Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning. Instituterna ska lämna framåtblickande information för denna centrala resultatindikator, däribland information om mål, tillsammans med relevanta beskrivningar av den metod som tillämpats.

1. TILLGÅNGAR FÖR BERÄKNINGEN AV ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR OMSÄTTNING

31 December 2025

STOCK (MILJONER SEK)	A	B	C	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL						J	K	L	M	N	O	P
	TOTALT REDOVISAT [BRUTTO] VÄRDE	SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN	SOM ÄR FÖRENLIG MED TAXONOMIN	BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)	VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLINGSVERKSAMHETER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER	ICKE-BEDÖMDA EXPONERINGAR	VARAV FINANSIERING AV MOTPARTERS ICKE-VÄSENTLIGA VERKSAMHETER ()	VARAV EXPONERINGAR SOM FINANSIERAR MOTPARTERS RAPPORTERING I ENLIGT MED ARTIKEL 7.9	VARAV ICKE-BEDÖMDA SOM KREDITINSTITUTET ANSER VARA ICKE-VÄSENTLIGA ()
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare ²	151 223	22 825	378	378	0	0	0	0	-	-	5	9	-	-	-	-
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	151 223	22 825	378	378	0	0	0	0	-	-	5	9	-	-	-	-
3 Finansiella företag	7 258	3 388	378	378	0	0	0	0	-	-	5	9	-	-	-	-
4 Lån och förskott																
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	7 258	3 388	378	378	0	0	0	0			5	9				
6 Egetkapitalinstrument																
7 Icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
8 Lån och förskott																
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)																
10 Egetkapitalinstrument																
11 Hushåll	143 965	19 437														
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	19 407	19 407														
13 varav lån för byggnadsrenovering																
14 varav lån till motorfordon	29	29														
15 Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
16 Bostadsfinansiering																
17 Annan finansiering av lokala myndigheter																
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter																
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (3)																
20 Andel gröna tillgångar totalt	151 223															
21 Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	27 031															
22 Nationella regeringar och överstatliga emittenter	3 029															
23 Exponeringar mot centralbanker	1 146															

1. TILLGÅNGAR FÖR BERÄKNINGEN AV ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR

CAPEX

31 December 2025

STOCK (MILJONER SEK)	A	B	C	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL							J	K	L	M	N	O	P
	TOTALT REDOVISAT [BRUTTO] VÄRDE	SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN	SOM ÄR FÖRENLIG MED TAXONOMIN	BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)	VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLINGSVERKSAMHETER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER	ICKE-BEDÖMDA EXPONERINGAR	VARAV FINANSIERING AV MOTPARTERS ICKE-VÄSENTLIGA VERKSAMHETER (1)	VARAV EXPONERINGAR SOM FINANSIERAR MOTPARTERS RAPPORTERING I ENLIGT MED ARTIKEL 7.9	VARAV ICKE-BEDÖMDA SOM KREDITINSTITUTET ANSER VARA ICKE-VÄSENTLIGA (2)	
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare ²	151 223	22 839	390	390	0	0	0	-	-	-	6	5	-	-	-	-	
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	151 223	22 839	390	390	0	0	0	-	-	-	6	5	-	-	-	-	
3 Finansiella företag	7 258	3 403	390	390	0	0	0	-	-	-	6	5	-	-	-	-	
4 Lån och förskott																	
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	7 258	3 403	390	390	0	0	0				6	5					
6 Egetkapitalinstrument																	
7 Icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8 Lån och förskott																	
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)																	
10 Egetkapitalinstrument																	
11 Hushåll	143 965	19 437	-	-	-												
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	19 407	19 407															
13 varav lån för byggnadsrenovering																	
14 varav lån till motorfordon	29	29															
15 Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16 Bostadsfinansiering																	
17 Annan finansiering av lokala myndigheter																	
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter																	
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (3)																	
20 Andel gröna tillgångar totalt	151 223																
21 Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	27 031																
22 Nationella regeringar och överstatliga emittenter	3 029																
23 Exponeringar mot centralbanker	1 146																

**1. TILLGÅNGAR FÖR BERÄKNINGEN AV ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR
OMSÄTTNING**

31 December 2025

	A	B	C	D							J	K	L	M	N	O	P
	TOTALT REDOVISAT [BRUTTO] VÄRDE	SOM OMFATTAS AV TAXONIN	OF WHICH TAXONOMY-ALIGNED	BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)	VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER							
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	13 826	6 197	312	312	0	-	-	-	-	-	4	5	-	-	-	-	
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	13 826	6 197	312	312	0	-	-	-	-	-	4	5	-	-	-	-	
3 Finansiella företag	9 575	2 410	312	312	0	-	-	-	-	-	4	5	-	-	-	-	
4 Lån och förskott																	
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	9 575	2 410	312	312	0					-	4	5					
6 Egetkapitalinstrument																	
7 Icke-finansiella företag	464	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8 Lån och förskott																	
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	464																
10 Egetkapitalinstrument																	
11 Hushåll	3 787	3 787															
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	3 760	3 760															
13 varav lån för byggnadsrenovering																	
14 varav lån till motorfordon	27	27															
15 Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16 Bostadsfinansiering																	
17 Annan finansiering av lokala myndigheter																	
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter																	
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (3)																	
20 Andel gröna tillgångar totalt	13 826																

1. TILLGÅNGAR FÖR BERÄKNINGEN AV ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR

CAPEX

31 December 2025

	A	B	C	D						J	K	L	M	N	O	P
				UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL												
FLÖDE (MILJONER SEK)	TOTALT REDOVISAT [BRUTTO] VÄRDE	SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN	OF WHICH TAXONOMY-ALIGNED	BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PFC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)	VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLNINGVERKSAMHETER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER	ICKE-BEDÖMDA EXPONERINGAR	VARAV FINANSIERING AV MOTPARTERS ICKE-VÄSENTLIGA VERKSAMHETER ()	VARAV EXPONERINGAR SOM FINANS- IERAR MOTPARTERS RAPPORTERING I ENLIGT MED ARTIKEL 7.9	VARAV ICKE-BEDÖMDA SOM KREDITINSTITUTETS ANSER VARA ICKE-VÄSENTLIGA (2)
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	13 826	6 206	320	319	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-	-	-
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	13 826	6 206	320	319	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-	-	-
3 Finansiella företag	9 575	2 419	320	319	-	-	-	-	-	-	5	5	-	-	-	-
4 Lån och förskott																
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	9 575	2 419	320	319							5	5				
6 Egetkapitalinstrument																
7 Icke-finansiella företag	464	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
8 Lån och förskott																
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	464															
10 Egetkapitalinstrument																
11 Hushåll	3 787	3 787	-	-	-											
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	3 760	3 760														
13 varav lån för byggnadsrenovering																
14 varav lån till motorfordon	27	27														
15 Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
16 Bostadsfinansiering																
17 Annan finansiering av lokala myndigheter																
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter																
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (3)																
20 Andel gröna tillgångar totalt	13 826												-	-	-	-

2. ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR - SEKTORSINFORMATION OMSÄTTNING

31 December 2025

A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
UPPEDELNING I SEKTORER - NACE PÅ FYRSIFFRIGNIVÅ (KOD OCH NAMN) (SEKM)	TOTALT REDOVISAT [BRUTTO] VÄRDE	SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN	SOM ÄR FÖRENLIGT MED TAXONOMIN	BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCW)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)
82.91 1 Inkassoföretags och kreditupplysningsföretags verksamhet	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
11 Kärnteknisk verksamhet ⁽¹⁾	0	0	0						
12 Fossilgasverksamhet ⁽²⁾	0	0	0						
13 varav icke-bedömda exponeringar ⁽³⁾	0								

⁽¹⁾ Som avses i avsnitten 4.26, 4.27 och 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning (EU) 2021/2139.

⁽²⁾ Som avses i avsnitten 4.29, 4.30 och 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning (EU) 2021/2139.

⁽³⁾ I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

2. ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR - SEKTORSINFORMATION

CAPEX

31 December 2025

A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
UPPEDELNING I SEKTORER - NACE PÅ FYRSIFFRIGNIVÅ (KOD OCH NAMN) (SEKM)	TOTALT REDOVISAT [BRUTTO] VÄRDE	SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN	SOM ÄR FÖRENLIGT MED TAXONOMIN	BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCW)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)
82.91 Inkassoföretags och kreditupplysningsföretags verksamhet	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
11 Kärnteknisk verksamhet ⁽¹⁾	0	0	0						
12 Fossilgasverksamhet ⁽²⁾	0	0	0						
13 varav icke-bedömda exponeringar ⁽³⁾	0								

⁽¹⁾ Som avses i avsnitten 4.26, 4.27 och 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning (EU) 2021/2139.

⁽²⁾ Som avses i avsnitten 4.29, 4.30 och 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning (EU) 2021/2139.

⁽³⁾ I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

3. CENTRAL RESULTATINDIKATOR FÖR ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR I STOCKEN OMSÄTTNING

31 December 2025

%	A	B	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL							I	J	K	L	M
			C	D	E	F	G	H						
									OMFATTAS AV TAXONOMIN					
(I FÖRHÅLLANDE TILL ALLA MOTSVARANDE TÄCKTA TILLGÅNGAR I NÄMNAREN)	OMFATTAS AV TAXONOMIN	FÖRENLIG MED TAXONOMIN	BEGRENSNING AV KLIMAT-FÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)	VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLNINGSEFFEKTER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VEKSAMHETER	ANDEL SOM ÄR FÖRENLIG MED TAXONOMIKRAVEN AV DEN ANDEL SOM OMFATTAS AV TAXONOMIKRAVEN	ICKE-BEDÖMDA EXPONERINGAR (1)	
1														
2	15,09	0,25	0,25	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	0,01	-	-	
3	2,24	0,25	0,25	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	0,01	-	-	
4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	2,24	0,25	0,25	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	0,01	-	-	
6	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	
7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
10	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	
11	12,85	-	-	-						-	-	-	-	
12	12,83	-	-	-						-	-	-	-	
13	-	-	-	-						-	-	-	-	
14	0,02	-	-							-	-	-	-	
15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16	-	-	-	-						-	-	-	-	
17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18	-	-	-	-						-	-	-	-	
19	-	-	-	-						-	-	-		
20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

(¹) I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

(²) I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

3. CENTRAL RESULTATINDIKATOR FÖR ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR I STOCKEN CAPEX

31 December 2025

	A	B	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL										
			C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
% (I FÖRHÅLLANDE TILL ALLA MOTSVARANDE TÄCKTA TILLGÅNGAR I NÄMMAREN)	OMFATTAS AV TAXONOMIN	FÖRENLIG MED TAXONOMIN											
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	15,10	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00	0,00	-	-
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	15,10	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00	0,00	-	-
3 Finansiella företag	2,25	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00	0,00	-	-
4 Lån och förskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	2,25	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00	0,00	-	-
6 Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Lån och förskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Hushåll	12,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	12,83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13 varav lån för byggnadsrenovering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 varav lån till motorfordon	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15 Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Andel gröna tillgångar totalt	43,06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

(2) I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

4. CENTRAL RESULTATINDIKATOR FÖR ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR I FLÖDET OMSÄTTNING

31 December 2025

	A	B	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL										L	M	
	OMFATTAS AV TAXONOMIN	FÖRENLIG MED TAXONOMIN	BEGRENSNING AV KLIMAT- FÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (MTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)	VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLINGSVERKSAMHETER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER	ANDEL SOM ÄR FÖRENLIG MED TAXONOMIKRAVEN AV DEN ANDEL SOM OMFATTAS AV TAXONOMIKRAVEN			ICKE-BEDÖMDA EXPONERINGAR (1)
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	44,82	2,25	2,25	0,00	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-		
2 Lån och förskott, räntebärande värde- papper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	44,82	2,25	2,25	0,00	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-		
3 Finansiella företag	17,43	2,25	2,25	0,00	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-		
4 Lån och förskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	2,25	-	0,03	0,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
6 Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
7 Icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
8 Lån och förskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
10 Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
11 Hushåll	27,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	27,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
13 varav lån för byggnadsrenovering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
14 varav lån till motorfordon	0,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
15 Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
16 Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
17 Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
18 Säkerhet som erhållits genom överta- gande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
20 Andel gröna tillgångar totalt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

(1) I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

(2) I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

4. CENTRAL RESULTATINDIKATOR FÖR ANDELEN GRÖNA TILLGÅNGAR I FLÖDET

CAPEX

31 December 2025

	A	B	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL											
			C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	
														OMFATTAS AV TAXONOMIN
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	44,88	2,31	2,31	-	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	44,88	2,31	2,31	-	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-
3	Finansiella företag	17,49	2,31	2,31	-	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-
4	Lån och förskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	17,49	2,31	2,31	-	-	-	-	-	-	0,03	0,04	-	-
6	Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Icke-finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Lån och förskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Hushåll	27,39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	27,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	varav lån för byggnadsrenovering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	varav lån till motorfordon	0,19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis (2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Andel gröna tillgångar totalt	89,77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

(2) I enlighet med artikel 7.3 i denna förordning.

5. CENTRAL RESULTATINDIKATOR FÖR EXPONERINGAR UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN
OMSÄTTNING

31 December 2025

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	
% (I FÖRHÅLLANDE TILL ALLA MOTSVARANDE TILLGÅNGAR UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN)	OMFATTAS AV TAXONOMIN	FÖRENLIG MED TAXONOMIN	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL							VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLINGSVERKSAMHETER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER	PROPORTION OF TAXONOMY ALIGNED IN TAXONOMY ELIGIBLE
			BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCH)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (MTR)	DEN CTRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)					
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)			0	0	0	0	0	0				0	
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	

(¹) I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

5. CENTRAL RESULTATINDIKATOR FÖR EXPONERINGAR UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN
CAPEX

31 December 2025

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
% (I FÖRHÅLLANDE TILL ALLA MOTSVARANDE TILLGÅNGAR UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN)	OMFATTAS AV TAXONOMIN	FÖRENIG MED TAXONOMIN	UPPDELNING EFTER MILJÖMÅL						VARAV ANVÄNDNING AV INTÄKTER	VARAV OMSTÄLLINGSVERKSAMHETER	VARAV MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER	PROPORTION OF TAXONOMY ALIGNED IN TAXONOMY ELIGIBLE
			BEGRENSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCM)	ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGAR (CCA)	VATTENRESURSER OCH MARINA RESURSER (WTR)	DEN CIRKULÄRA EKONOMIN (CE)	MILJÖFÖRENINGAR (PPC)	BIOLOGISK MÅNGFALD OCH EKOSYSTEM (BIO)				
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-

(¹) I enlighet med artikel 7.8 i denna förordning.

KÄRNENERGI- OCH FOSSILGASRELATERADE VERKSAMHETER 2025

KÄRNENERGIRELATERADE VERKSAMHETER		FOSSILGASRELATERADE VERKSAMHETER		
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ	4 Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgifter av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ	5 Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgifter av dessa.	NEJ	6 Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

REVISORNS GRANSKNINGSBERÄTTELSE AV NOBA BANK GROUP AB (PUBL):S LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORT

TILL BOLAGSSTÄMMAN I NOBA BANK GROUP AB (PUBL), ORG NR 556647-7286

SLUTSATS

Vi har utfört en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten för NOBA Bank Group AB (publ) för räkenskapsåret 2025. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 32–135 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS),
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten, och
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 (EU-taxomin).

GRUND FÖR SLUTSATS

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

ANNAN INFORMATION ÄN HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1–31 och 137–295. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information. Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information. I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen 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 hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Hållbarhetsrapporten för föregående räkenskapsår har inte varit föremål för översiktlig granskning i enlighet med RevR 19 och granskning av jämförelsetalen i hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2025 har därmed inte utförts i enlighet med denna standard.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FAR:s rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till NOBA Bank Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten 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 upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
- Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen

- Granska företagets interna dokumentation av sin process
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen på sidorna 58–60 i hållbarhetsrapporten

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som företaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Genom förfrågningar och analytisk granskning utvärdera metoder, data och betydelsefulla antaganden som har använts för att göra uppskattningar i hållbarhetsrapporten är lämpliga och tillämpas konsekvent

Våra granskningsåtgärder avseende EU-taxonomin inkluderade men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU-taxonomin och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera att aktiviteter enligt EU-taxonomin stämmer överens med de finansiella rapporterna och tillhörande noter
- Utvärdera processer, dokumentation och bedömningar av omfattning och förenlighet med ekonomiska aktiviteter och tekniska granskningskriterier inom ramen för EU-taxonomin
- Utvärdera om rapporteringen är förenlig med kraven i EU-taxonomin

BEGRÄNSNINGAR

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för NOBA Bank Group AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av företaget. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm, enligt efterföljande digital signatur
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

N

O

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2025

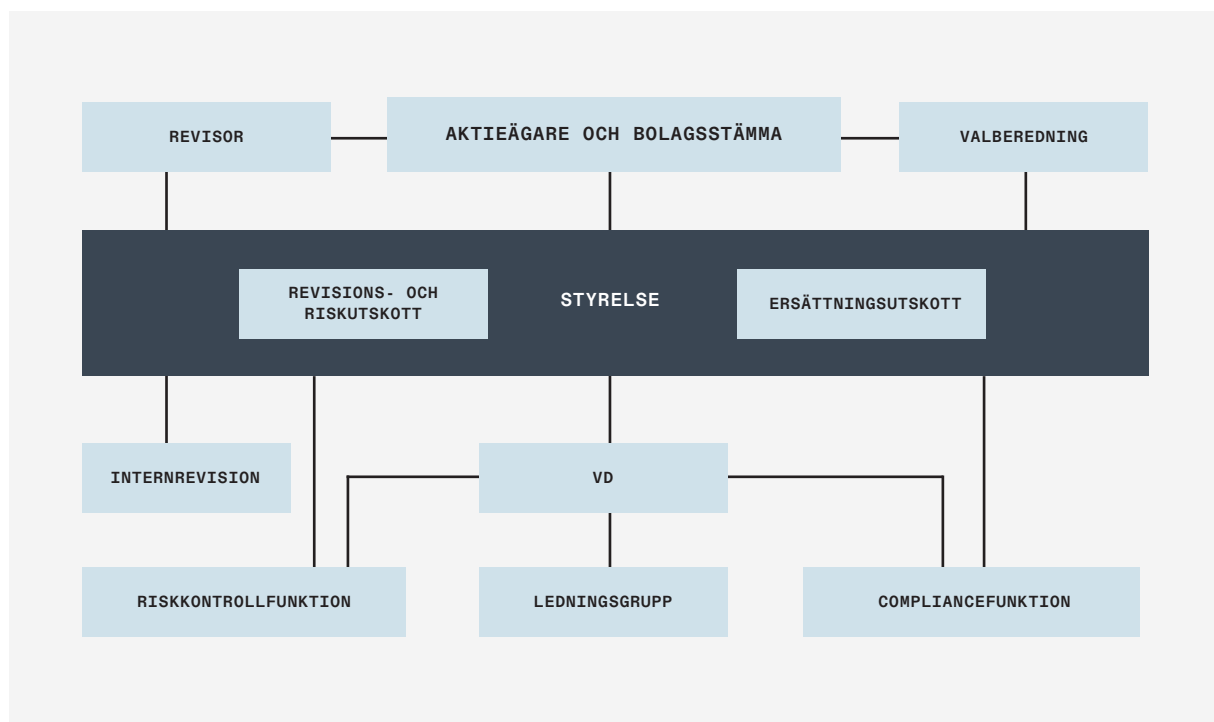
B

A

INLEDNING

NOBA Bank Group AB (publ) ("NOBA") är ett svenskt publikt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. NOBA bedriver verksamhet under banklicens utfärdad av Finansinspektionen ("FI") och har en filial i Norge.

Bolagsstyrning avser de beslutsfattande system genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr ett bolag. God bolagsstyrning är viktig för NOBAs organisation och en integrerad del av NOBAs kärnverksamhet. Styrning, ledning och kontroll fördelas mellan aktieägarna vid bolagsstämman, styrelsen och VD.



Som svensk bank med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm omfattas NOBA av ett flertal regler och föreskrifter. Den externa ramen för bolagsstyrning innefattar bland annat:

- Aktiebolagslagen
- Årsredovisningslagen
- Lag om bank- och finansieringsrörelse
- Nasdaqs emittentregelverk
- Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") och
- Regelverk och riktlinjer utfärdade av myndigheter såsom FI och Europeiska bankmyndigheten ("EBA")

Efter NOBAs börsintroduktion på Nasdaq Stockholm den 26 september 2025 tillämpar NOBA Nasdaq's Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares och Koden.

NOBA följer även ett internt ramverk som innefattar bolagsordningen, vilken antas av bolagsstämman, samt policyer och instruktioner som antas av styrelsen och VD som tydliggör ansvarsfördelningen inom NOBA-koncernen. Dessa policyer och instruktioner innefattar bland annat:

- Styrelsens arbetsordning
- Policyer för revisions- och riskutskottet och ersättningsutskottet
- VD-instruktion och instruktion för chefen för NOBAs norska filial
- Policy för intern styrning och kontroll och
- Policyer och instruktioner för internrevision och kontrollfunktionerna

Den här bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att en avvikelse från Kodens bestämmelser inte utgör en överträdelse om bolaget förklarar varför man valt att avvika i det avseendet. NOBA har tillämpat Koden sedan NOBA noterades på Nasdaq Stockholm och bedömer att bolaget följer Koden utan avvikelser. Koden finns tillgänglig på Kollegiet för svensk bolagsstyrnings hemsida, www.bolagsstyrning.se.

AKTIEÄGARE

NOBAs aktiekapital per den 31 december 2025 uppgick till 72 700 000 SEK fördelat på 500 000 000 aktier. NOBA har en aktieklass, varvid varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämman.

NOBAs aktier är sedan den 26 september 2025 noterade på Nasdaq Stockholm. Per den 31 december 2025 hade NOBA cirka 10 180 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret.

STÖRSTA AKTIEÄGARE, PER DEN 31 DEC 2025	RÖSTER/ KAPITAL
Nordic Capital via bolag	59,58 %
Sampo Oyj	14,95 %
OP Cooperative	7,50 %
Handelsbanken Fonder	1,38 %
Geveran Trading Co. Ltd. (John Fredriksen)	1,26 %
Swedbank Robur Fonder	1,18 %
Wellington Management	1,13 %
SEB Funds	0,98 %
BlackRock	0,94 %
Fidelity Investments (FMR)	0,92 %
Totalen för de 10 största aktieägarna	89,80 %
Övriga aktieägare	10,20 %
Totalt	100 %

BOLAGSSTÄMMAN

Bolagsstämman är NOBAs högsta beslutande organ. Vid årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i centrala frågor för bolaget såsom fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av vinst, ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD, val av styrelseledamöter och revisor samt arvode till styrelseledamöter och revisor.

Årsstämman i ett svenskt aktiebolag ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas vid behov. Alla aktieägare som är upptagna i aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har anmält sitt deltagande inom föreskriven tid har rätt att delta vid bolagsstämman och rösta för hela sitt aktieinnehav. Aktieägare vars aktier är registrerade i förvaltares namn måste omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud, och får medföra högst två biträden.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid bolagsstämman ska lämna en skriftlig begäran till styrelsen. Ärendet ska tas upp vid bolagsstämman under förutsättning att begäran inkommit senast en vecka före den tidigaste dag då kallelse till bolagsstämman får utfärdas enligt aktiebolagslagen, eller efter denna tidpunkt om begäran har inkommit i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.

ÅRSSTÄMMAN 2025

NOBAs årsstämma 2025 hölls den 30 april 2025. Beslut fattades om bland annat fastställande av resultat- och balansräkning för NOBA samt koncernen för räkenskapsåret 2024, att NOBAs vinstmedel skulle överföras i ny räkning och att någon vinstutdelning inte skulle lämnas till aktieägarna, att bevilja styrelseledamöterna och VD ansvarsfrihet, att antalet stämموvalda styrelseledamöter skulle vara sex, val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisor, fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisor samt antagande av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Vidare bemyndigade årsstämman styrelsen att besluta om emission av aktier motsvarande högst 10 % av samtliga aktier i NOBA (beräknat vid den tidpunkt då bemyndigandet utnyttjas första gången). Sådana emissionsbeslut får fattas vid ett eller flera tillfällen fram till årsstämman 2026, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller genom kvittning. Teckningskursen ska fastställas i enlighet med rådande marknadsförhållanden vid tidpunkten för emissionen. Syftet med eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska vara att öka NOBAs finansiella flexibilitet och möjliggöra en snabb och effektiv anpassning av NOBAs kapitalstruktur med hänsyn till fastställda finansiella mål och förändringar i kapitaltäckningsregler.

Årsstämman bemyndigade även styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier under perioden fram till årsstämman 2026. Eventuella återköp förutsätter godkännande från FI, och NOBA får vid var tid efter sådana återköp inneha högst 10 % av samtliga aktier i NOBA. Betalning för aktierna ska erläggas kontant och återköp får endast ske på Nasdaq Stockholm. Priset ska antingen vara inom det vid var tid gällande kursintervallet, eller vid återköp som utförs av mäklarforetag, motsvara volymvägd genomsnittskurs under den tidsperiod aktierna återköptes. Eventuella överlåtelser av aktier får ske med högst det totala antalet egna aktier som

NOBA vid var tid innehar. Överlåtelse får ske på eller utanför Nasdaq Stockholm, innefattande en rätt att besluta om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och att betalning ska kunna ske genom kvittning eller tillskjutande av apportioner. Överlåtelse av aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet. Överlåtelse av aktier utanför Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris i kontanter eller värde på erhållen egendom som motsvarar börskursen vid tidpunkten för överlåtelsen, med den eventuella avvikelser som styrelsen bedömer lämplig. Syftet med bemyndigandena att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier är att möjliggöra för NOBA att använda egna aktier som betalning vid förvärv av bolag eller verksamheter samt att öka NOBAs finansiella flexibilitet och möjliggöra anpassningar av kapitalstrukturen efter rådande förhållanden för att därigenom bidra till ökat aktieägarvärde.

NOBAs ÅRSSTÄMMA 2026 KOMMER ATT HÅLLAS
I STOCKHOLM TORSDAGEN DEN 21 MAJ 2026.

EXTRA BOLAGSSTÄMMOR UNDER 2025

Under året höll NOBA fem extra bolagsstämmor som en del av förberedelserna inför NOBAs börsintroduktion på Nasdaq Stockholm. Vid bolagsstämmorna beslutades bland annat om att anta incitamentsprogram för ledande befattningshavare respektive oberoende styrelseledamöter, att ersätta styrelseledamöterna för kostnader och utgifter relaterade till styrelseuppdraget under perioden fram till årsstämman 2026 och att ingå en waiver avseende revisorns tystnadsplikt i förhållande till revisorns deltagande i due diligence-processen i samband med börsintroduktionen.

VALBEREDNING

Valberedningen ska tillvarata samtliga aktieägares intressen och lämna förslag till årsstämman avseende bland annat val av styrelseledamöter och revisor.

I enlighet med den valberedningsinstruktion som antogs vid en extra bolagsstämma den 29 augusti 2024 ska valberedningen bestå av minst tre ledamöter. NOBAs styrelseordförande ska senast den 30 september varje år kontakta de tre

största aktieägarna baserat på aktieinnehav per den sista bankdagen i augusti, vilka vardera ska erbjudas rätt att utse en ledamot till valberedningen. Om en aktieägare väljer att inte utse en ledamot till valberedningen ska rätten övergå till den till röstetalet närmast följande största aktieägaren. NOBAs styrelseordförande ska vara adjungerad ledamot i valberedningen, utan någon rösträtt. Den ledamot som representerar den största aktieägaren ska vara ordförande i valberedningen, om inte valberedningen beslutar något annat. Styrelseordförande ska kalla till valberedningens första sammanträde.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Om en ledamot lämnar valberedningen eller om större förändringar sker i NOBAs ägarstruktur kan valberedningens sammansättning justeras för att återspegla detta. En sådan förändring ska i förekommande fall offentliggöras så snart som möjligt.

Valberedningsinstruktionen i sin helhet och information om hur förslag kan lämnas till valberedningen finns på NOBAs hemsida, www.noba.bank.

Valberedningen har inför årsstämman 2026 bestått av Robert Furuhjelm som ordförande (utsedd av Nordic Capital), Ville Talasmäki (utsedd av Sampo), Timo Ritakallio (utsedd av OP Cooperative) och Hans-Ole Jochumsen som adjungerad ledamot (styrelseordförande i NOBA).

STYRELSE

SAMMANSÄTTNING OCH OBEROENDE

Styrelseledamöterna utses normalt vid årsstämman för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Enligt NOBAs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fem och högst tolv stämموvalda ledamöter. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Bolagsordningen finns tillgänglig på NOBAs hemsida, www.noba.bank.

Enligt Koden ska styrelseordföranden utses av bolagsstämman. Inte fler än en stämموvald styrelseledamot får vara medlem i ledningsgruppen i NOBA eller dess dotterbolag. Majoriteten av de stämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp ska även vara oberoende i förhållande till NOBAs större aktieägare.

Följande tabell visar viss information om styrelsen per den 31 december 2025. Ytterligare information om respektive styrelseledamot finns på sidorna 150-152.

STYRELSELEDAMÖTER

NAMN	INVALID	BEFATTNING	OBEROENDE	ERSÄTTNINGS- UTSKOTTET	REVISIONS- OCH RISKUTSKOTTET
Hans-Ole Jochumsen	2018	Styrelseordförande	Oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp, samt större aktieägare	Ordförande	Ledamot
Christopher Ekdahl	2018	Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp Ej oberoende i förhållande till större aktieägare	Ledamot	-
Birgitta Hagenfeldt	2024	Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp, samt större aktieägare	-	Ordförande
Martin Tivéus	2024	Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp, samt större aktieägare	-	Ledamot
Ricard Wennerklint	2020	Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp Ej oberoende i förhållande till större aktieägare	Ledamot	Ledamot
Ragnhild Wiborg	2023	Styrelseledamot	Oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp, samt större aktieägare	-	Ledamot
Leslie Restovic Lopez	2025 ¹	Arbetstagarrepresentant	-	-	-

¹ Leslie Restovic Lopez har varit arbetstagarrepresentant i NOBAs styrelse sedan den 14 oktober 2025. Dessförinnan var Daniella Bertlin arbetstagarrepresentant mellan 2022 och september 2025.

MÅNGFALDSPOLICY

NOBAs styrelse har antagit en policy om mångfald och lämplighetsprövning av styrelsen och personer i nyckelpositioner. Styrelsen ska ha ändamålsenlig kompetens, erfarenhet och bakgrund för att kunna identifiera och förstå de risker som NOBAs verksamhet medför. Målsättningen är att styrelsen ska bestå av ledamöter med kompletterande erfarenheter och kompetenser, och att det ska finnas mångfald när det kommer till kön, ålder, nationalitet samt utbildnings- och yrkesbakgrund för att säkerställa att olika perspektiv beaktas och självständiga ställningstaganden främjas.

För att uppnå mångfald bland styrelseledamöterna har valberedningen i sitt arbete med förslagen till årsstämma 2026 beaktat punkt 4.1 i Koden och NOBAs mångfaldspolicy. Valberedningen har således särskilt beaktat vikten av mångfald i styrelsen avseende kön, ålder, nationalitet samt erfarenhet, yrkesbakgrund och affärsområden.

ANSVAR SOMRÅDEN

Styrelsen är NOBAs näst högsta beslutande organ efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet.

Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, NOBAs bolagsordning och Koden. Därtill styrs styrelsens arbete av eventuella instruktioner från bolagsstämman och av styrelsens arbetsordning. Styrelsens arbetsordning reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess ordförande och VD. Styrelsen antar även policyer med instruktioner för styrelseutskotten, en VD-instruktion och en instruktion för den finansiella rapporteringen till styrelsen.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för NOBAs organisation och ledning samt styrningen av bolaget, inklusive tillsynen över och implementeringen av bolagets strategier och mål. Styrelsen ska säkerställa att det finns effektiva och ändamålsenliga ramverk för intern styrning, riskhantering och kontroll, vilka möjliggör styrelsens tillsyn och uppföljning av riskhanteringen inom NOBA. Inom styrelsens ansvar ligger bland annat att fatta beslut om vilka övergripande mål och strategier som ska styra NOBAs verksamhet, med beaktande av bolagets långsiktiga finansiella intressen, relevanta hållbarhetsfrågor, de risker som NOBA är och kan komma att bli exponerad för och det kapital som krävs för att täcka dessa risker. Styrelsen ska även säkerställa att det genomförs lämpliga interna kapitalutvärderingar och följa upp hur NOBA förverkligar de uppsatta målen och strategierna. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande av budgetar och affärsplaner; att regelbundet utvärdera NOBAs finansiella situation och för att säkerställa att organisationen är utformad på ett sätt som möjliggör tillfredsställande tillsyn över bokföring, förvaltning av medel och den finansiella verksamheten; besluta i frågor som rör investeringar och försäljningar, kapitalstruktur och utdelningspolicy; att ta fram och anta styrdokument för NOBAs verksamhet; att säkerställa att organisationen och verksamheten präglas av god intern kontroll samt regelbundet utvärdera om NOBA effektivt och ändamålsenligt kontrollerar och hanterar riskerna. Styrelsen ansvarar även för att sätta lämpliga riktlinjer för NOBAs agerande i samhället, för att främja bolagets långsiktiga värdeskapande förmåga; att besluta om väsentliga förändringar i organisationen och verksamheten; att utse VD och besluta om ersättning samt övriga anställningsvillkor för ledningsgruppen i enlighet med de ersättningsriktlinjer som antagits av bolagsstämman och övervaka tillämpningen av NOBAs ersättningspolicy. Styrelseordförande ansvarar för att styrelsens arbete utförs effektivt och att styrelsen fullgör dess skyldigheter.

Styrelsen sammanträder enligt en årligen fastställd mötesplan. Utöver ordinarie styrelsemöten kan styrelsemöten sammankallas när ordföranden anser det nödvändigt eller när en styrelseledamot eller VD begär det.

ARBETE UNDER 2025

Totalt hölls 32 styrelsemöten under 2025, inklusive per capsulam-möten. Samtliga styrelseledamöter deltog vid styrelseledamöterna, med undantag för att Hans-Ole Jochumsen respektive Christopher Ekdal inte deltog vid två av mötena, och att Birgitta Hagenfeldt respektive Ragnhild Wiborg inte deltog vid ett möte. VD, CFO och styrelsesekreteraren närvarade i regel på styrelsemötena. Medarbetare från NOBA har även närvarat på vissa styrelsemöten för att rapportera i specifika ärenden.

Styrelsens arbete bedrivs enligt en årligt antagen plan som justeras utifrån de händelser och projekt som uppkommer under året. Merparten av de ordinarie styrelsemötena hålls i anslutning till NOBAs rapportering; bokslutskommunikén för 2024 behandlades i februari, årsredovisningen för 2024 och ärenden relaterade till årsstämman 2025 behandlades i april, delårsrapporten för det första kvartalet 2025 behandlades i maj, delårsrapporten för andra kvartalet 2025 behandlades i augusti samt delårsrapporten för tredje kvartalet 2025 behandlades i november. Strategifrågor, budget och affärsplan för 2026 behandlades i december.

NOBAs styrdokument antas årligen av styrelsen, eller oftare när så krävs eller är lämpligt. Vid ordinarie möten får styrelsen regelbundet rapporter från ersättningsutskottet, revisions- och riskutskottet och från kontrollfunktionerna.

De ärenden som behandlades av styrelsen under 2025 omfattade bland annat strategi, organisation, finansiella mål, frågor relaterade till NOBAs börsintroduktion och förvärvet av DBT Capital.

REVISIONS- OCH RISKUTSKOTTET

Styrelsen har inrättat ett revisions- och riskutskott bestående av fem ledamöter: Birgitta Hagenfeldt (ordförande), Hans-Ole Jochumsen, Martin Tivéus, Ricard Wennerklint och Ragnhild Wiborg.

Revisions- och riskutskottet ska bestå av minst tre ledamöter som årligen utses av styrelsen. Majoriteten av ledamöterna i revisions- och riskutskottet ska vara oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp enligt Koden. Minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp ska även vara oberoende i förhållande till NOBAs större aktieägare. Minst en av de oberoende ledamöterna ska ha redovisnings- eller revisionskompetens.

Revisions- och riskutskottet lämnar sina iakttagelser, rekommendationer och förslag till styrelsen som beslutsunderlag och saknar egen beslutsrätt med undantag för icke-revisionsrelaterade tjänster från revisorn. Revisions- och riskutskottets

huvudsakliga uppgifter är, utan att påverka styrelsens ansvar och skyldigheter, att säkerställa att det finns en tillfredsställande nivå av kontroll över NOBAs riskhantering, internkontroll, internrevision (inklusive rapportering från internrevisionsfunktionen), redovisning och finansiell rapportering samt att säkerställa att NOBAs finansiella- och hållbarhetsrelaterade rapportering upprättas i enlighet med lag, andra relevanta föreskrifter och tillämpliga redovisningsstandarder. Revisions- och riskutskottet ska vidare bistå styrelsen i frågor som rör NOBAs nuvarande och framtida risktolerans, riskstrategi och riskhantering. Utskottet ska även bistå styrelsen i övervakningen av ledningsgruppens genomförande av strategin. Vidare ska revisions- och riskutskottet ha en löpande kontakt med revisorn, granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt bistå valberedningen vid utarbetandet av förslag till årsstämman beslut om val av revisor.

Revisions- och riskutskottet ska hålla minst åtta möten per år. Protokoll förs vid utskottets möten och görs tillgängliga för styrelseledamöterna. Revisions- och riskutskottet höll elva möten under 2025, inklusive per capsulam-möten. Samtliga ledamöter deltog vid mötena, med undantag för att Martin Tivéus inte deltog vid ett av mötena.

ERSÄTTNINGSMÖTET

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av tre ledamöter: Hans-Ole Jochumsen (ordförande), Christopher Ekdahl och Ricard Wennerklint.

Ersättningsutskottet ska bestå av minst två ledamöter som utses årligen av styrelsen. Styrelsens ordförande får vara ordförande i ersättningsutskottet. De övriga ledamöterna i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till NOBA och dess ledningsgrupp enligt Koden.

Ersättningsutskottet lämnar sina iakttagelser, rekommendationer och förslag till styrelsen som beslutsunderlag och saknar egen beslutsrätt. Ersättningsutskottet ska förbereda förslag om ersättningsprinciper och ersättning samt övriga anställningsvillkor för NOBAs ledningsgrupp. Ersättningsutskottet ska även följa upp och utvärdera eventuella program för rörlig ersättning till ledningsgruppen, tillämpningen av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antagits av bolagsstämman och ersättningsstrukturen samt ersättningsnivåerna i NOBA. Vidare ska utskottet granska de identifierade riskerna inom NOBAs ersättningsystem innan de presenteras för styrelsen och bistå styrelsen i arbetet med att säkerställa att sådana risker identifieras, hanteras och rapporteras.

Ersättningsutskottet ska hålla minst två möten per år. Protokoll förs vid utskottets möten och görs tillgängliga för styrelseledamöterna. Ersättningsutskottet höll tio möten under 2025, inklusive flera per capsulam-möten. Samtliga ledamöter deltog vid mötena.

UTVÄRDERING AV STYRELSENS OCH VD:S ARBETE

Styrelseordförande initierar årligen en utvärdering av styrelsens arbete i enlighet med styrelsens arbetsordning och Koden. Genom denna process utvärderas styrelsens, styrelseordförandes och styrelseutskottens arbete och metoder. Utvärderingen syftar även till att identifiera vilken typ av frågor som styrelsen anser bör ges mer utrymme vid kommande styrelsemöten och vilka områden det eventuellt krävs ytterligare erfarenhet i styrelsen för att adressera. Utvärderingen under 2025 genomfördes i form av en enkät och resultatet diskuterades av styrelsen och presenterades för valberedningen av styrelseordförande. Vidare utvärderar styrelsen även VD:s arbete löpande. En utvärdering av VD genomförs minst årligen, utan att VD eller någon annan medlem av ledningsgruppen är närvarande.

ERSÄTTNING

Arvode och annan ersättning till de stämموvalda styrelseledamöterna, inklusive styrelseordförande, beslutas av bolagsstämman. Årsstämman 2025 beslutade om ett årligt arvode till styrelsen från och med första handelsdagen i NOBAs aktier på Nasdaq Stockholm enligt följande: arvode till styrelseordförande om 1 800 000 SEK och till övriga styrelseledamöter om 600 000 SEK vardera. Arvode för arbete i revisions- och riskutskottet om 350 000 SEK till utskottets ordförande och 150 000 SEK till övriga ledamöter, samt för arbete i ersättningsutskottet om 200 000 SEK till utskottets ordförande och 100 000 SEK till övriga ledamöter. Arvodet fördelas pro rata fram till årsstämman 2026.

Se not 10 för detaljerad information om ersättningen till styrelsen under 2025.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

VD är underställd styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av NOBAs verksamhet i enlighet med styrelsens instruktioner. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD regleras i styrelsens arbetsordning och i en instruktion för VD. VD ansvarar även för att förbereda managementrapporter och sammanställa information från ledningsgruppen inför styrelsemöten och för att presentera materialet vid styrelsemötena. VD ska säkerställa att styrelsen får tillräcklig information för att löpande kunna utvärdera NOBAs finansiella ställning.

Tabellen nedan redovisar viss information om medlemmarna i NOBAs ledningsgrupp per den 8 april 2026¹. Ytterligare information om respektive medlem i ledningsgruppen finns på sidorna 153-157.

ERSÄTTNING

Vid årsstämman 2025 beslutades att anta riktlinjer för ersättning till NOBAs ledande befattningshavare. Ersättningsriktlinjerna är tillämpliga på ersättning som avtalas, och ändringar avseende redan avtalad ersättning, efter det att riktlinjerna antagits men gäller inte ersättning som beslutas av bolagsstämman.

En förutsättning för att NOBA ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata sina långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att NOBA kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska banker och

kreditmarknadsbolag. Ersättningsriktlinjerna ska därför möjliggöra att ledande befattningshavare kan erbjudas marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning. Samtidigt ska NOBAs ersättningssystem vara förenligt med och främja sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande.

Vidare ska ersättning till ledande befattningshavare i NOBA uppmuntra hög prestation, sunt beteende och överensstämma med bolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen; vara utformad för att undvika intressekonflikter mellan NOBA, dess anställda och dess kunder; baseras på kvantitativa affärs mål och kvalitativa kriterier som återspeglar regelefterlevnad, korrekt behandling av NOBAs kunder och kvalitet på utförda tjänster. Den totala rörliga ersättningen får inte begränsa NOBAs förmåga att upprätthålla en tillräcklig nivå på kapitalbasen och likviditeten eller att vid behov stärka kapitalbasen.

NOBA ska erbjuda marknadsmässig ersättning till ledande befattningshavare, vilken kan bestå av komponenter i form av fast kontantersättning, eventuell rörlig kontantersättning, möjlighet att delta i långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram samt pension och eventuella övriga sedvanliga förmåner.

För fullständiga ersättningsriktlinjer, se sidorna 158-160. Detaljerad information om ersättning till VD och ledningsgruppen under 2025 finns i not 10.

VD OCH LEDNINGSGRUPP

NAMN	BEFATTNING	I NUVARANDE ROLL SEDAN	ANSTÄLLD AV NOBA SEDAN
Jacob Lundblad	VD	2017	2004
Patrick MacArthur	CFO	2018	2017
Matthias Frost	Chief Legal Officer	2026 ²	2026
Adam Wiman	Chief Technology Officer	2019	2019
Markus Kirsten	Chief Credit & Analytics Officer	2025	2019
Malin Jönsson	Chief Operating Officer	2016	2016
Mats Benserud	Branch Manager & Branch CFO	2023	2018 ³
Fredrik Mundal	Chief Marketing Officer & Chief Product Officer Credit Cards	2022	2007 ³
Malin Frick	Chief People Officer	2012	2012
Johan Magnuson	Chief Product Officer SME & Secured	2025	2022
Per Alinder	Chief Product Officer Private Loans	2023 ⁴	2006
Elin Öberg Shaya	Chief Compliance Officer	2016	2017 ⁵
Olof Mankert	Chief Risk Officer	2016	2008 – 2012 och sedan 2013 ⁵

¹ Hanna Belander var Chief Marketing Officer och medlem i ledningsgruppen under 2025.

² Matthias Frost tillträdde som Chief Legal Officer i april 2026. Dessförinnan var Kristina Tham Nordlind Chief Legal Counsel i NOBA.

³ Avser anställning i Bank Norwegian ASA före fusionen mellan NOBA och Bank Norwegian ASA som genomfördes under 2022.

⁴ Per Alinder är med i NOBAs ledningsgrupp sedan februari 2026.

⁵ Adjungerad ledamot.

REVISOR

Revisorn är en oberoende granskare av NOBAs finansiella rapporter och ska bedöma om dessa i allt väsentligt är riktiga och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bolaget och koncernen, samt dess finansiella ställning och resultat. Revisorn granskar och avger revisionsberättelse avseende NOBAs årsredovisning, vinstdisposition samt styrelsens och VD:s förvaltning. Revisorn granskar även denna bolagsstyrningsrapport, hållbarhetsrapporten och ESEF-rapporteringen. Enligt bolagsordningen ska NOBA ha ett registrerat revisionsbolag, eller en eller två revisorer. Vid årsstämman 2025 valdes revisionsbolaget Deloitte AB till revisor för tiden fram till årsstämman 2026. Johan Stenbäck är huvudansvarig revisor.

Revisorn deltog vid ett styrelsemöte under året för att rapportera om Deloitte's revisionsprocess. Revisorn deltog även vid fyra av revisions- och riskutskottets möten under 2025.

Årsstämman 2025 beslutade att revisorsarvode ska utgå enligt löpande räkning. För detaljerad information om revisorns arvode under 2025, se not 10.

INTERN KONTROLL OCH DE TRE FÖRSVARSLINJERNA

NOBA tillämpar modellen med tre försvarslinjer som en central del av koncernens system för intern kontroll samt bolagsstyrning. Ramverket tydliggör roller och ansvar i hela organisationen och stödjer integrationen av riskhantering och interna kontroller i den dagliga verksamheten, i linje med de övergripande styrningsmålen.

Genom tydligt definierade nivåer av ansvar och uppföljning stärker modellen med tre försvarslinjer NOBAs förmåga att identifiera, bedöma och hantera risker på ett systematiskt sätt. Detta strukturerade arbetssätt förstärker intern styrning och kontroll, främjar ansvarstagande och kontinuerlig förbättring samt är förenligt med vedertagna riktlinjer och god sed inom bolagsstyrning.

ROLLER INOM NOBAS TRE FÖRSVARSLINJER

FÖRSTA FÖRSVARSLINJEN

Verksamheten etablerar och upprätthåller interna kontroller som en del av det dagliga arbetet med riskhantering.
Rapporterar till: Ledningen

ANDRA FÖRSVARSLINJEN

Funktionerna Riskkontroll samt compliance övervakar efterlevnaden av krav inom riskhantering och regelefterlevnad.
Rapporterar till: Styrelsen och VD

TREDJE FÖRSVARSLINJEN

Internrevision tillhandahåller oberoende försäkran avseende adekvat och effektivitet i styrning, riskhantering och internkontroll.
Rapporterar till: Styrelsen

Första försvarslinjen – Verksamheten i linjeorganisationen

Ansvarar för den dagliga riskhanteringen inom affärsprocesserna, inklusive identifiering och hantering av risker, processer och kontroller.

Rapporterar till: ledningen.

Andra försvarslinjen – Oberoende kontrollfunktioner

Funktionerna Riskkontroll och Compliance är organisatoriskt och funktionellt oberoende från verksamheten. De fastställer principer för riskhantering, övervakar och rapporterar

risker, faciliterar riskbedömningar samt genomför oberoende granskningar och valideringar. Funktionerna främjar även en sund risk-kultur genom att stödja och utbilda chefer och medarbetare.

Rapporterar till: styrelsen och funktionellt till VD, med bibehållet oberoende från verksamheten.

Tredje försvarslinjen – Internrevision

Ger oberoende och objektiv försäkran avseende koncernens styrning, riskhantering och interna kontroll genom periodiska, riskbaserade och regulatoriskt obligatoriska granskningar.

Rapporterar till: styrelsen.

FUNKTIONSPROFILER

Nedan beskrivs huvudsakliga ansvarsområden och rapporteringslinjer för de tre oberoende kontrollfunktionerna inom andra och tredje försvarslinjen (utan operativt ansvar).

ANDRA FÖRSVARSLINJEN		TREDJE FÖRSVARSLINJEN
Riskkontroll	Compliance	Internrevision

- Ansvarar för att säkerställa implementering och upprätthållande av NOBAs ramverk för riskhantering, riskkapit och riskstrategi.
- Övervakar riskprofilen och utvärderar dess överensstämmelse med fastställd riskkapit, strategi och limiter.
- Övervakar exponeringar mot fastställda limiter och rapporterar eventuella avvikelser.
- Stödjer första försvarslinjen i riskhanteringen.
- Utför oberoende valideringar och tester av nyckelkontroller regelbundet.
- Utför oberoende portföljanalyser.
- Bedömer konsekvenser av beslut som påverkar risknivån.
- Övervakar att väsentliga risker hanteras i första försvarslinjen och att interna regler och processer är effektiva och efterlevs; föreslår förbättringar vid behov.
- Främjar riskmedvetenhet och sund riskkultur i koncernen

Rapportering: regelbundet, och minst kvartalsvis, till styrelse, revisions- och riskutskottet och VD, inklusive analys av väsentliga risker, trender, riskkapituppföljning, intern kontrollens effektivitet och rekommendationer avseende identifierade brister.

- Säkerställer att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar, regler och interna regelverk.
- Utvärderar regelbundet ändamålsenlighet och effektivitet i policies, riktlinjer och instruktioner.
- Lämnar rekommendationer baserat på identifierade brister och följer upp åtgärder.
- Säkerställer att relevanta medarbetare får information och utbildning om nya eller ändrade regler.
- Rådgör och stödjer organisationen, VD och Styrelsen avseende efterlevnad av interna och externa krav.
- Säkerställer att nya produkter och processer följer gällande och kommande regler.
- Informerar och utbildar om relevanta regelverk.

Rapportering: regelbundet, och minst kvartalsvis, till styrelse, revisions- och riskutskottet och VD, inklusive uppföljning av brister, nya observationer samt bedömning av kontrollmiljöns effektivitet.

Tillhandahåller oberoende försäkring om adekvatheten och effektivitet i styrning, riskhantering och interna kontroller. Genomför obligatoriska riskbaserade revisioner i enlighet med tillämpliga regler. Utvärderar bland annat:

- ändamålsenlighet och effektivitet i organisation, styrning, intern kontrollramverk och IT-system.
- om policies och rutiner är adekvata, följer legala/regulatoriska krav samt överensstämmer med riskkapit och strategi.
- tillräcklighet, kvalitet och effektivitet i kontroller och rapportering från verksamheten och andra försvarslinjen.
- effektivitet och ändamålsenlighet i AML/CTF-styrning.

Rapportering: regelbundet, och minst årligen, direkt till styrelse och revisions- och riskutskottet, inklusive uppföljning av tidigare iakttagelser, identifierade risker, verifierade kontroller och rekommendationer för förbättring.

INTERN KONTROLL ÖVER FINANSIELL RAPPORTERING (ICFR)

Utöver det övergripande ramverket för intern kontroll upprätthåller NOBA – i enlighet med tillämpliga svenska regelverk, inklusive Årsredovisningslagen och Nasdaq Stockholms regelverkskrav avseende styrning och intern kontroll – ett ramverk för intern kontroll som ger rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen och minskar risken för väsentliga felaktigheter. Ramverket är en integrerad del av NOBAs bolagsstyrning och övervakas löpande av revisions- och riskutskottet.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern styrning och kontroll, inklusive att säkerställa att NOBA och dess dotterbolag upprätthåller en effektiv struktur för intern kontroll

över den finansiella rapporteringen (ICFR). Revisions- och riskutskottet stödjer styrelsen genom att övervaka ICFR-ramverkets effektivitet, utvärdera utformningen och den operativa effektiviteten hos kontrollaktiviteter samt resultat från självutvärderingar och oberoende tester, identifierade brister och åtgärdsplaner. Styrelsen erhåller regelbundna rapporter från revisions- och riskutskottet, vilka inkluderar bedömningar av kontrollernas effektivitet och identifierade brister. Styrelsen får dessutom information från både intern och extern revision samt från första och andra försvarslinjen. Baserat på dessa diskussioner och den information som tillhandahålls vidtar styrelsen nödvändiga åtgärder för att stärka ICFR-ramverket och säkerställa att den finansiella rapporteringen förblir korrekt och tillförlitlig.

NOBAs ICFR bygger på COSO:s ramverk Internal Control – Integrated Framework, vilket består av fem komponenter. Centrala ICFR-aktiviteter struktureras enligt följande komponenter:

Kontrollmiljö - En stark kontrollmiljö säkerställs genom tydliga principer för styrning, definierade roller och ansvarsområden samt "tone at the top". Styrelsen och revisions- och riskutskottet fastställer förväntningar avseende ansvarstagande och etiskt agerande, vilka stöds av ett flertal policies och instruktioner som styr processerna för finansiell rapportering. ICFR-processen regleras av Group Operational Risk Policy, Instruction for Risk Assessment and Control samt Instruction for Internal Control over Financial Reporting (ICFR).

Riskbedömning - Årliga riskbedömningar identifierar väsentliga risker kopplade till den finansiella rapporteringen på koncernnivå och, där det är relevant, på juridisk enhetsnivå. Avgränsningen baseras på definierade kvantitativa tröskelvärden och omfattar rapporteringsenheter/juridiska personer, väsentliga poster i de finansiella rapporterna samt de tillhörande affärsprocesserna och stödjande IT-systemen. Riskanalys per Financial Statement Line Item (FSLI) definierar omfattningen för ICFR och ligger till grund för utformningen av kontroller för att hantera risken för väsentliga felaktigheter.

Kontrollaktiviteter - Policies, rutiner och kontrollaktiviteter implementeras för att förebygga eller upptäcka fel och brister i den interna kontrollen. Exempel är preventiva kontroller (ansvarsskillnad, attesteringar, systembaserade valideringar), detektiva kontroller (kontoavstämningar, avvikelseanalyser, ledningsgenomgångar) samt automatiserade IT-kontroller (konfigurationer, edit-kontroller, behörighetskontroller). I samarbete med process- och kontrollägare dokumenteras risk- och kontrollmatriser per process för att fånga varje kontrolls syfte, frekvens, evidens och ägarskap, och dessa utvecklas och uppdateras löpande. Kvartalsvisa självutvärderingar bedömer kontrollernas utformning och operativa effektivitet, identifierar brister och initierar åtgärder, inklusive kompensationskontroller när så krävs.

Information och kommunikation - ICFR-krav, policies och identifierade brister kommuniceras inom organisationen. Kvartalsvisa rapporter, inklusive resultat från självutvärderingar, lämnas till revisions- och riskutskottet (och därefter till styrelsen), och en årlig statusrapport med konsekvensanalys avseende återstående ICFR-risker och åtgärdsplaner stödjer styrelsens bedömning av intern kontroll.

Uppföljning - Uppföljning innefattar kvartalsvisa självutvärderingar samt oberoende kontrolltester utförda av Riskkontrollfunktionen. Internrevisionen kan genomföra ICFR-relaterade granskningar vid behov.

Inför NOBAs notering på Nasdaq Stockholm den 26 september 2025 granskades ICFR-ramverket av extern oberoende revisor och utvärderades mot tillämpliga krav. Granskningen omfattade en bedömning av effektiviteten i rapporteringsprocesserna till styrelsen och säkerställde att all relevant information kommuniceras på ett ändamålsenligt och handlingsinriktat sätt.

NOBAs strukturerade arbetssätt stärker ansvarstagande, ökar transparens och ligger i linje med erkända riktlinjer för god bolagsstyrning. Dessutom stödjer ICFR NOBAs bredare riskhanteringsramverk genom att tydliggöra riskägarskap, förstärka kontrollaktiviteterna och förbättra uppföljningen inom de tre försvarslinjerna.

STYRELSE



HANS-OLE JOCHUMSEN

Styrelseordförande sedan 2018. Ledamot i revisions- och riskutskottet sedan 2018 och ordförande i ersättningsutskottet sedan 2024.

Född: 1957

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i ekonomi från Köpenhamns universitet, Danmark. Hans-Ole Jochumsen har tidigare haft ett antal ledande befattningar, däribland Global Co-President och Vice Chair inom Nasdaq, såväl som Ledamot i direktionen i BG Bank A/S, GiroBank A/S och BRFKredit. Vidare har han varit ordförande och styrelseledamot inom Nasdaq och dess reglerade marknadsplatser i Stockholm, Helsingfors, London, New York, Köpenhamn och Baltikum.

Övriga pågående uppdrag utanför Koncernen: Senior advisor till Nordic Capitals Funds och vehicles, styrelseledamot i Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A. (Euronext Clearing) (Italien) samt styrelseordförande i Fern Capital Partners.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför Koncernen: Styrelseordförande i MFEX Holding AB och MFEX Mutual Funds Exchange AB. Styrelseledamot i Nykredit A/S och Nykredit Realkredit A/S (Danmark). Ordförande för Copenhagen Financial Hub.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 228 636 aktier och 319 829 teckningsoptioner.



CHRISTOPHER EK DAHL

Styrelseledamot sedan 2018. Ledamot i ersättningsutskottet sedan 2018.

Född: 1980

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör i teknisk fysik, Lunds universitet, Sverige och École Centrale Paris, Frankrike. Christopher Ek Dahl har erfarenhet från Investment Banking på Calyon i Paris och Carnegie i Stockholm. Han har varit verksam inom Nordic Capital sedan 2011.

Övriga pågående uppdrag utanför Koncernen: Partner i NC Advisory. Innehåller olika befattningar inom Sambla Group. Styrelseledamot i NDX Intressenter Invest Holding AB, NDX Intressenter Invest AB, Riskpoint Holding A/S (Danmark) och Bilthouse Beteiligungs GmbH (Tyskland). Christopher är ensam aktieägare och styrelseledamot i IBY Holding AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför Koncernen: Styrelseledamot i NDX Intressenter Invest II AB, NDX Intressenter Invest III AB, Nordnet AB (publ), Nordnet Bank AB, NNB Intressenter Invest Holding AB, NNB Intressenter Invest AB, NNB Intressenter Invest II AB och Stabelo Group AB.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): -



BIRGITTA HAGENFELDT

Styrelseledamot sedan 2024. Ordförande i revisions- och riskutskottet sedan 2024.

Född: 1961

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i ekonomi, Örebro universitet, Sverige. Birgitta Hagenfeldt har tidigare haft roller som CFO och vice VD inom Avanza-koncernen, auktoriserad revisor på KPMG och Head of Administration på RAM Rational Asset Management.

Övriga pågående uppdrag utanför Koncernen: Styrelseledamot i SECTRA Aktiebolag. Ordförande i revisionsutskottet i SECTRA Aktiebolag.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför Koncernen: Tidigare uppdrag inom Avanza-koncernen. Styrelseordförande i RAM ONE AB och RAM Rational Asset Management AB. Styrelseledamot i Stabelo Group AB och PriceRunner Group AB. Styrelseledamot i Checkin.com Group AB.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 46 998 aktier och 159 914 teckningsoptioner.



MARTIN TIVÉUS

Styrelseledamot sedan 2024. Ledamot i revisions- och riskutskottet sedan 2024.

Född: 1970

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Kandidatexamen i samhällsvetenskap från Stockholms universitet, kurs i internationell ekonomi vid Handelshögskolan i Stockholm, Sverige. Martin Tivéus har tidigare varit VD och koncernchef på Avanza bank, Nordenchef på Klarna samt har haft ledande befattningar som bland annat VD på Evidensia och Glocalnet.

Övriga pågående uppdrag utanför

Koncernen: VD i Attendo AB (publ). Styrelseledamot i SATS ASA (Norge). Martin Tivéus är även styrelseledamot och ensam aktieägare i Alexia AB och Alexia Invest AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför Koncernen:

Styrelseledamot i Telia Company AB samt Attendo Holding AB och Attendo Sverige AB, inklusive styrelseledamot i flera bolag inom Attendo-koncernen.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt):

57 979 aktier och 159 914 teckningsoptioner.



RICARD WENNERKLINT

Styrelseledamot sedan 2020. Ledamot i revisions- och riskutskottet och ersättningsutskottet sedan 2024.

Född: 1969

Utbildning och arbetslivserfarenhet

utanför Koncernen: Studier i företagsekonomi, Handelshögskolan i Stockholm, Sverige samt kurser vid Harvard Business School, USA. Ricard Wennerklint har tidigare haft olika befattningar inom If Skadeförsäkring-koncernen, bland annat som CFO och ställföreträdande koncernchef, och har varit Head of Control på Skandia P&C.

Övriga pågående uppdrag utanför

Koncernen: Vice VD för Sampo plc. Styrelseledamot i If Skadeförsäkring Holding AB (publ) och Hastings Group Holdings Ltd. (UK).

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför Koncernen:

Chief of Strategy i Sampo plc. Styrelseordförande i Topdanmark Forsikring A/S. Styrelseledamot i Mandatum Holding Ltd.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt):

14 285 aktier.



RAGNHILD WIBORG

Styrelseledamot sedan 2023. Ledamot i revisions- och riskutskottet sedan 2023.

Född: 1961

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Civilekonomexamen, Handelshögskolan i Stockholm med masterstudier vid Fundacao Getulio Vargas São Paulo, Brasilien. Ragnhild Wiborg har varit partner, ägare och portföljförvaltare på Pecunia/Consepio, CIO och portföljförvaltare på Odin Fund Management, samt arbetat med equity sales och analys på Pareto Securities och Sundal & Collier (numera ABG Sundal Collier). Dessförinnan har hon arbetat vid olika investmentbanker i Norden och i London.

Övriga pågående uppdrag utanför

Koncernen: Ordförande i Cerebrum Invest AS (Norge), Papershell AB (publ) och Wiborg Kapitalförvaltning AB. Styrelseledamot i Intrum AB (inklusive styrelseledamot i flera bolag inom Intrum Group), Rana Gruber ASA (Norge), Kistefos AS (Norge), Brunsbica AS (Norge), Jesem AS (Norge), JEV Invest AS (Norge), AS Taurus (Norge) och Toluma AS (Norge). Styrelseledamot i EWS Foundation och Barnekreftforeningen Financial Advisory. Ragnhild är ensam aktieägare i Cerebrum Invest AS (Norge) respektive Wiborg Kapitalförvaltning AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför Koncernen:

Styrelseledamot i RECSilicon ASA (Norge), Gränges AB, Sbanken ASA (Norge), Cary Group Holding AB, Borregaard ASA (Norge) och BoardClick AB.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt):

133 262 teckningsoptioner.



**LESLIE RESTOVIC LOPEZ
(ARBETSTAGARREPRESENTANT)**

Styrelseledamot sedan 2025.

Född: 1993

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Treårig gymnasieutbildning. Leslie Restovic Lopez har tidigare haft en annan roll inom NOBA och har även arbetat på SEB och Swedbank.

Övriga pågående uppdrag: Team Lead Mortgages Norway på NOBA.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt):
429 aktier.

LEDNING



JACOB LUNDBLAD

VD.

Född: 1978

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Magisterexamen i företagsekonomi samt kandidatexamen i affärsjuridik från Ekonomihögskolan vid Lunds universitet, Sverige. Jacob Lundblad har flera års erfarenhet inom NOBA-koncernen i olika befattningar.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: Styrelseledamot i GotYourBack AB.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 468 507 aktier, 1 365 133 teckningsoptioner och 15 428 restricted stock units.



PATRICK MACARTHUR

Chief Financial Officer.

Född: 1980

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonomie magisterexamen från Handelshögskolan i Stockholm samt juristexamen från Lunds universitet, Sverige. Patrick började på NOBA år 2017 som Head of Strategy and Business Development och har omfattande tidigare erfarenhet från den nordiska finanssektorn, bland annat från Lindorff som Senior Vice President för Debt Purchasing i norra Europa och från Morgan Stanley som Vice President inom European Financial Institutions Group. Patrick inledde dessutom sin karriär på Lehman Brothers (senare Nomura) som Analyst och Associate.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 162 315 aktier, 585 056 teckningsoptioner och 10 285 restricted stock units.



MATTHIAS FROST

Chief Legal Officer.

Född: 1979

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Juristexamen, Stockholms universitet, och Master of Law and Economics från universiteten i Rotterdam och Bologna. Matthias Frost har tidigare arbetat på bl.a. Klarna Bank AB och Mannheimer Swartling Advokatbyrå.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): -



ADAM WIMAN

Chief Technology Officer.

Född: 1986

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Lunds universitet, Sverige. Adam Wiman har tidigare haft befattningar som managementkonsult inom teknik på McKinsey & Company och senare på OPX Partners. Han har även haft tjänster på Ivbar Institute och var grundare och VD för Surecat.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 40 167 aktier, 292 527 teckningsoptioner och 7 714 restricted stock units.



MARKUS KIRSTEN

Chief Credit & Analytics Officer.

Född: 1982

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjörsexamen i datateknik från Kungliga Tekniska högskolan (KTH), Stockholm, Sverige, med utbytesstudier i matematik vid Indian Institute of Technology Bombay, Mumbai, Indien. Markus Kirsten har tidigare haft befattningar som Senior Engagement Manager på McKinsey & Company, där han var utlånad som Associate Director till 3i. Han har även haft tjänster som CTO och CPO på Ivbar Institute och är grundare av Molnify AB.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: Styrelseledamot i Molnify AB, Kirsten Holding AB och Kirsten Development AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: Styrelseledamot i WhyWaste AB (senare Invafresh/Upshop) och Nordic Mountain Equity.

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 94 064 aktier, 487 547 teckningsoptioner och 6 857 restricted stock units.



MALIN JÖNSSON

Chief Operating Officer.

Född: 1971

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonomie magisterexamen, International Business Program, Linköpings universitet, Sverige. Malin Jönsson har tidigare haft ledande befattningar som Customer Operations Director och Chief Operating Officer på Sergel Kredittjänster samt PayEx, och har även haft tjänster som Sales Manager på Telia Finance, Staffplanet och Sergel Kredittjänster.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 52 595 aktier, 292 527 teckningsoptioner och 6 857 restricted stock units.



MATS BENSERUD

Branch Manager & Branch CFO.

Född: 1983

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Ekonomie magisterexamen från Norwegian School of Economics, Norge. Mats Benserud har flera års erfarenhet inom NOBA- och Bank Norwegian-koncernen i olika befattningar och har tidigare haft tjänster inom OBOS-koncernen och SpareBank 1 Gruppen-koncernen samt på DNB.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: Styrelseordförande och aktieägare i Fornes Benserud Invest AS (Norge).

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 428 aktier, 292 527 teckningsoptioner och 6 247 restricted stock units.



FREDRIK MUNDAL

Chief Marketing Officer & Chief Product Officer Credit Cards

Född: 1976

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Högskoleexamen i företagsekonomi och IT vid Universitetet i Agder, Norge. Fredrik Mundal har flera års erfarenhet inom NOBA- och Bank Norwegian-koncernen i olika befattningar och har tidigare erfarenhet från SEB Kort.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 23 130 aktier, 175 515 teckningsoptioner och 7 014 restricted stock units.



MALIN FRICK

Chief People Officer.

Född: 1986

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Kandidatexamen i beteendevetenskap, Linköpings universitet, Sverige, magisterexamen och påbyggnadskurser i företagsekonomi samt Management & Operations vid Swinburne University, Australien, samt kurser i psykologi vid Stockholms universitet, Sverige. Malin Frick har flera års erfarenhet inom NOBA-koncernen och har tidigare haft befattningar som Team Lead Collection på Nordax Finans, Consultant Manager Assistant på Academic Work och Talent Acquisition Recruiter på Poolia Linköping.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 40 597 aktier, 292 527 teckningsoptioner och 5 485 restricted stock units.



JOHAN MAGNUSON

Chief Product Officer SME & Secured

Född: 1987

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i statsvetenskap med ekonomi vid University of Bath, Storbritannien. Johan började på NOBA år 2022 som Group Head of Financial Risk Management och tog senare rollen som Chief Growth Officer år 2025. Johan har omfattande erfarenhet från finanssektorn och bankbranschen, och har tidigare arbetat med regelverksfrågor och riskhantering på Svensk Exportkredit AB samt som Senior Manager inom Ernst & Young Financial Services.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 4 204 aktier, 117 010 teckningsoptioner och 3 714 restricted stock units.



PER ALINDER

Chief Product Officer Private Loans

Född: 1985

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i företagsekonomi, Stockholms Universitet och Executive Development Program, Cranfield University. Per Alinder har flera års erfarenhet inom NOBA Group i olika befattningar.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 20 349 aktier, 292 527 teckningsoptioner och 4 662 restricted stock units.



ELIN ÖBERG SHAYA

Chief Compliance Officer (adjungerad).

Född: 1985

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Juristexamen, Stockholms universitet, Sverige. Elin Öberg Shaya har tidigare haft olika befattningar på Santander Consumer Bank (tidigare GE Money Bank), såsom Compliance Analyst/Specialist, AML Investigator, Kundombudsman och Responsible Banking Leader. Elin Öberg Shaya har även varit Compliance Consultant på Transcendent Group.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt): 9 481 aktier, 39 003 teckningsoptioner och 5 142 restricted stock units.



OLOF MANKERT

Chief Risk Officer (adjungerad).

Född: 1979

Utbildning och arbetslivserfarenhet:

Juristexamen, Stockholms universitet, Sverige. Olof Mankert har flera års erfarenhet inom NOBA-koncernen i olika befattningar och har tidigare varit bolagsjurist på Länsförsäkringar Bank.

Övriga pågående uppdrag utanför koncernen: -

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren utanför koncernen: -

Innehav i NOBA (direkt och indirekt):

36 183 aktier, 292 527 teckningsoptioner och 5 485 restricted stock units.

ERSÄTTNINGSRIKTLINJER

Följande riktlinjer ("Riktlinjerna") omfattar ersättning till VD och övriga medlemmar i koncernledningen för NOBA samt i tillämpliga fall, ersättning till styrelseledamöter utöver styrelsearvode. Riktlinjerna är tillämpliga på ersättningar som avtalas, och ändringar av ersättningar som redan avtalats, efter det att Riktlinjerna antagits av årsstämman den 30 april 2025. Riktlinjerna gäller inte för ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

RIKTLINJERNAS FRÄMJANDE AV NOBAS AFFÄRSSTRATEGI, LÅNGSIKTIGA INTRESSEN OCH HÅLLBARHET

En förutsättning för att NOBA ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata sina långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, är att NOBA kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska banker och kreditmarknadsbolag. Dessa Riktlinjer ska därför möjliggöra att ledande befattningshavare kan erbjudas en marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning. Samtidigt ska NOBAs ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättning till ledande befattningshavare i NOBA ska vidare uppmuntra hög prestation, sunt beteende och översämsstämman med Bolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen; vara utformade för att undvika intressekonflikter mellan anställda, NOBA och NOBAs kunder; vara baserade på kvantitativa affärs mål och kvalitativa kriterier som återspeglar regelefterlevnad, korrekt behandling av NOBAs kunder och kvalitet på utförda tjänster. Vad gäller den totala rörliga ersättningen får ersättningen inte heller begränsa NOBAs förmåga att upprätthålla en tillräcklig nivå på kapitalbasen och likviditeten eller att vid behov stärka kapitalbasen.

Styrelsen bedömer att erbjudande av en fast ersättning tillsammans med deltagande i potentiella aktierelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om samt möjligheten att erhålla rörlig ersättning ger förutsättningar för att NOBA ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare.

FORMER FÖR ERSÄTTNING

Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter:

- fast kontantersättning;
- potentiell rörlig kontantersättning;
- möjlighet att delta i långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram; och
- pension och eventuella övriga sedvanliga förmåner.

FAST KONTANTERSÄTTNING

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation. Den fasta ersättningen ska även utgöra en tillräckligt stor andel av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll.

RÖRLIG KONTANTERSÄTTNING

Styrelsen ska från tid till annan bedöma i vilken utsträckning det ligger i NOBAs intresse att betala ut rörlig kontantersättning till ledande befattningshavare. I den mån styrelsen beslutar att utge rörlig kontantersättning ska följande riktlinjer och begränsningar gälla för sådan ersättning.

De ledande befattningshavarnas kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden och för NOBA som koncern har uppfyllts. Vid bedömningen ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas. Utfallet ska kopplas till mätbara mål på individ-, affärsenhets- och bolagsnivå, vilka såvitt gäller NOBA ska vara direkt eller indirekt kopplade till uppnåendet av NOBAs finansiella mål. Målen relaterade till de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde ska främja NOBAs utveckling på lång sikt och på så sätt främja dess affärsstrategi och dess långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet. Rörlig ersättning kan högst uppgå till 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön.

Ytterligare rörlig kontantersättning kan utgå under extraordinära omständigheter i enlighet med Bolagets ersättningspolicy, förutsatt att sådana extraordinära arrangemang endast görs på individnivå och antingen i syfte att rekrytera eller behålla befattningshavare. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen på förslag av ersättningsutskottet.

För rörliga ersättningar som överstiger 50 000 euro och som uppgår till mer än 1/3 av de ledande befattningshavarnas

totala årliga ersättning ska minst 40 procent av ersättningen skjutas upp under minst fyra år innan den betalas ut eller äganderätten övergår till den ledande befattningshavaren. Vid beslut om hur stor del av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp, och under hur lång tid, ska NOBA beakta sin konjunkturcykel, de risker som verksamheten medför, den ledande befattningshavarens ansvar och arbetsuppgifter samt storleken på den rörliga ersättningen. Vid särskilt höga belopp i rörlig ersättning ska andelen uppskjuten ersättning uppgå till minst 60 procent. NOBA kan besluta om en uppskjutandeperiod om minst fyra år för den rörliga ersättningen. Vidare ska 50 procent av den rörliga ersättningen som (i) överstiger 50 000 euro och (ii) uppgår till mer än 1/3 av de ledande befattningshavarnas totala årliga ersättning betalas ut i aktier eller aktierelaterade instrument och behållas under tolv månader efter utgången av uppskjutandeperioden.

Rörlig ersättning, även sådan som skjuts upp, ska endast betalas ut eller övergå till den ledande befattningshavaren om det är försvarbart med hänsyn till NOBAs finansiella situation, inklusive kapitalbas och likviditet, och kan anses motiverad på grundval av NOBAs resultat, den berörda affärsenhetens och den ledande befattningshavarens resultat. Den rörliga ersättningen kan därför komma att sättas ned eller falla bort.

NOBA, eller om tillämpligt, koncernbolag, ska ha rätt att, med de begränsningar som kan följa av lag eller avtal, helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder eller uppgifter som varit uppenbart oriktiga eller i händelse av bedrägeri eller grovt tjänstefel. En förutsättning för att den rörliga ersättningen ska kunna utbetalas är att åtgärden är förenlig med FI:s föreskrifter och EBA:s riktlinjer om sunda ersättningspolicyer.

LÅNGSIKTIGA AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram ska beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa Riktlinjer.

PENSION OCH ÖVRIGA SEDVANLIGA FÖRMÅNER

Pensionsavsättningarna till samtliga ledande befattningshavare anställda i NOBA i Sverige ska omfattas av samma policy, med möjlighet att göra undantag för den verkställande direktören. Pensionsutfästelserna ska vara premiebestämda och tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag. Pensionspremiernas storlek följer av Bolagets pensionsplan och ska i allt väsentligt motsvara avsättningsnivåerna som gäller enligt ITP1-planen med undantag för de begränsningar som gäller enligt ITP1-planen i förhållande till taket på den pensionsmedförande lönen. Rörlig ersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande.

Pensionsavsättningarna till samtliga ledande befattningshavare anställda i den norska filialen ska omfattas av samma policy. Pensionspremiernas storlek ska följa av den norska filialens pensionsplan med en premierrappa där pensionspremierna ska uppgå till högst 25,1 procent av den pensionsmedförande lönen och den pensionsmedförande lönen ska vara begränsad till ett belopp motsvarande 12 basbelopp i den norska allmänna försäkringen. Rörlig ersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande förutom när det krävs enligt tillämplig lag.

Övriga potentiella förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta ledande befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsövård och sjukvårdsförsäkring.

UPPSÄGNING AV ANSTÄLLNING

Vid uppsägning från Bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader för den verkställande direktören och sex månader för andra ledande befattningshavare. Avgångsvederlag vid uppsägning från Bolagets sida får utgå med upp till 12 månadslöner. För det fall Bolaget väljer att göra gällande ett i vissa fall avtalat konkurrensförbud så får fast ersättning utgå under relevant period.

ERSÄTTNINGSPOLICY FÖR BANKRÖRELSE

Utöver dessa Riktlinjer har styrelsen, i enlighet med bland annat FI:s föreskrifter som behandlar ersättningssystem i kreditinstitut samt EBA:s riktlinjer för en sund ersättningspolicy, fastställt en Ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda i NOBA och dess reglerade dotterbolag. Ersättningspolicyen är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar ett överdrivet risktagande. Vidare information om NOBAs Ersättningspolicy finns publicerad på NOBAs hemsida.

LÖN OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR ANSTÄLLDA

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa Riktlinjer har lön och anställningsvillkor för anställda i NOBA beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning och ersättningens komponenter 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, GRANSKA OCH GENOMFÖRA RIKTLINJERNA

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut i ersättningsrelaterade frågor och att bereda styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning. Utskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för koncernledningen, tillämpningen av Riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller övriga medlemmar i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättningar vid anställningar som lyder under andra regler än svenska får anpassas till tvingande regler eller etablerad lokal praxis, varvid dessa Riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Styrelsen ska minst vart fjärde år upprätta förslag till nya riktlinjer och lägga fram förslaget för bolagsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antas av bolagsstämman.

AVVIKELSER FRÅN 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 NOBAs långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska överlevnad, förutsatt att avsteget inte sker i strid med FI:s föreskrifter eller EBA:s riktlinjer. Som framgår ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsrelaterade frågor. Detta inkluderar eventuella beslut om att avvika från Riktlinjerna.

N

O

FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER 2025
NOBA BANK KONCERN

B

A

RESULTATRÄKNING

KONCERN		JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	NOT	2025	2024
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	7	14 420	14 144
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>		14 189	13 678
Räntekostnader	7	-3 888	-4 849
Summa räntenetto		10 533	9 295
Provisionsintäkter	8	1 160	937
Provisionskostnader	8	-319	-292
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-97	-56
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelseintäkter		11 276	9 884
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	10	-1 874	-1 805
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	11	-79	-64
Övriga rörelsekostnader	13	-805	-854
Summa rörelsekostnader		-2 757	-2 723
Resultat före kreditförluster		8 519	7 161
Kreditförluster, netto	14	-3 780	-4 149
Rörelseresultat före avskrivningar av transaktionsövertvärden		4 739	3 012
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	12	-128	-134
Rörelseresultat	6	4 610	2 878
Skatt på årets resultat	15	-999	-676
Årets resultat		3 611	2 202
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		3 412	1 999
Innehavare av primärkapital		198	203
Resultat per aktie före utspädning, SEK ¹	16	6,82	4,00
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ¹	16	6,82	4,00

¹ Justerat för aktiesplit i tredje kvartalet 2024.

ÖVRIGT TOTALRESULTAT

KONCERN	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2025	2024
Årets resultat	3 611	2 202
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen		
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under året	37	1
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under året	-8	0
Summa kassaflödessäkringar	29	1
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	19	-8
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-4	2
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	15	-6
Omräkning av utländsk verksamhet	-1 239	-430
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet	147	53
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	535	153
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-110	-32
Summa omräkning av utländsk verksamhet	-668	-256
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen		
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39	-40
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39	-40
Summa övrigt totalresultat	-662	-300
Årets totalresultat	2 948	1 902
Hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	2 750	1 699
Innehavare av primärkapital	198	203

BALANSRÄKNING

KONCERN		31 DEC	31 DEC
SEKm	NOT	2025	2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	17	1 146	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	19	1 698	1 643
Utlåning till kreditinstitut	17	5 339	2 768
Utlåning till allmänheten	18	132 341	124 448
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	13 557	12 190
Aktier och andelar	20	7	102
Derivat	21	452	255
Immateriella tillgångar	22	7 587	7 965
Materiella tillgångar	23,38	168	91
Aktuell skattefordran	16	23	19
Uppskjuten skattefordran	16	105	108
Övriga tillgångar	24	413	165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	74	80
Summa tillgångar		162 909	159 143
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	26	19 351	16 501
Inlåning från allmänheten	27	107 870	113 439
Emitterade värdepapper	28	4 375	1 945
Derivat	21	409	272
Aktuell skatteskuld	16	683	343
Uppskjuten skatteskuld	16	527	628
Övriga skulder	29	1 151	955
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	486	543
Efterställda skulder	31	1 804	1 840
Summa skulder		136 656	136 465
Eget kapital			
Aktiekapital		73	73
Övrigt tillskjutet kapital		4 533	4 476
Andra fonder		-1 499	-837
Primärkapitalinstrument		2 928	2 163
Balanserad vinst		16 607	14 601
Årets resultat		3 611	2 202
Summa eget kapital		26 253	22 678
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		162 909	159 143

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KONCERN

SEKm

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkning utländsk verksamhet, netto ¹	Verkligt värde reserv ¹	Kassafödersäkring ¹	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital-instrument	TOTAL
Ingående balans 1 januari 2025	73	4 476	-839	-30	32	16 803	20 516	2 163	22 678
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	3 412	3 412	198	3 611
Övrigt totalresultat	-	-	-668	-24	29	-	-662	-	-662
Summa totalresultat	-	-	-668	-24	29	3 412	2 750	198	2 948
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-196	-196
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-16	-16	16	0
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	747	747
Aktierelaterad ersättning	-	-	-	-	-	17	17	-	17
Emission av teckningsoptioner	-	58	-	-	-	-	58	-	58
Återköp av teckningsoptioner	-	-1	-	-	-	1	0	-	0
Utgående balans 31 december 2025	73	4 533	-1 507	-53	61	20 217	23 325	2 928	26 253
Ingående balans 1 januari 2024	73	4 476	-584	16	31	14 625	18 637	1 354	19 991
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 999	1 999	203	2 202
Övrigt totalresultat	-	-	-256	-46	1	-	-300	-	-300
Summa totalresultat	-	-	-256	-46	1	1 999	1 699	203	1 902
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-202	-202
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-18	-18	18	0
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	791	791
Transaktioner med aktieägare									
Effekt vid fusion	-	-	-	-	-	196	196	-	196
Fondemission	0	-	-	-	-	-	0	-	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	-	-	-	-	196	196	-	196
Utgående balans 31 december 2024	73	4 476	-839	-30	32	16 803	20 516	2 163	22 678

¹ Andra fonder

KASSAFLÖDESANALYS

KONCERN		31 DEC	31 DEC
SEKm	NOT	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		4 610	2 878
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	36	5 268	5 459
Betalda inkomstskatter		-669	-555
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		9 208	7 783
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldssförbindelser		-55	-443
Minskning/Ökning utlåning till kreditinstitut		-219	-
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-17 373	-19 200
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		-704	15 411
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 245	1 030
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		2 455	-3 677
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		3 030	5 418
Förändring av derivatinstrument, netto		-934	552
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-259	869
Minskning/Ökning av övriga skulder		39	-892
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-15 264	-932
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 056	6 851
Investeringsverksamheten			
Försäljning av aktier och andelar		33	-
Förvärv av materiella tillgångar och immateriella tillgångar		-214	-134
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-181	-134
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		-	458
Återbetalning av efterställda skulder		-	-357
Emitterat primärkapitalinstrument		747	791
Betald ränta primärkapitalinstrument		-196	-202
Återbetalning primärkapitalinstrument		-	-
Emission av teckningsoptioner		58	-
Återköp av teckningsoptioner		-1	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		608	690
Årets kassaflöde		-5 629	7 407
Likvida medel vid årets början		12 077	4 338
Infusionerade likvida medel		-	158
Kursdifferenser likvida medel		-183	174
Likvida medel vid årets slut		6 265	12 077

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut (exklusive Riksbankens inlåningskrav). Pantsatt utlåning till kreditinstitut enligt not 37 är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

KONCERN	ÖVRIGA ICKE KASSAFLÖDES					UTGÄENDE	
	INGÄENDE		KASSA- FLÖDEN	PÅVERKANDE POSTER	VALUTAKURS- EFFEKTER	BALANS 2025	
	BALANS	2025				BALANS	2025
SEKm							
Efterställda skulder	1 840	0	12	-48	1 804		
Summa	1 840	0	12	-48	1 804		

	ÖVRIGA ICKE KASSAFLÖDES					UTGÄENDE	
	INGÄENDE		KASSA- FLÖDEN	PÅVERKANDE POSTER	VALUTAKURS- EFFEKTER	BALANS 2024	
	BALANS	2024				BALANS	2024
SEKm							
Efterställda skulder	1 729	101	14	-4	1 840		
Summa	1 729	101	14	-4	1 840		

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), med säte i Stockholm, är moderbolag i NOBA Bank-koncernen. Koncernen består av moderbolaget, där den norska filialen Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ) ingår, ett antal direkta dotterbolag samt dotterbolaget Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag.

Koncernens primära verksamhet är att lämna krediter till privatpersoner i form av privatlån, bolån, kapitalfrigöringskrediter och kreditkort liksom att ta emot inlåning i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Spanien, Nederländerna och Irland. NOBA Bank Group AB:s (publ) direkta dotterbolags, liksom Svensk Hypotekspension AB:s dotterbolags, primära verksamhet är att förvärva låneportföljer originerade av NOBA Bank Group AB (publ) respektive Svensk Hypotekspension AB mot upptagande av låne- eller obligationsfinansiering. Vissa av dessa bolag är vilande och bedriver i nuläget ingen verksamhet.

NOBAs aktie är noterad på Nasdaq Stockholm sedan 26 september 2025.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (SEK m) om inget annat anges. Inga justeringar för avrundning görs vilket innebär att summeringsdifferenser kan uppstå.

FÖRETAGSINFORMATION

Namn	NOBA Bank Group AB (publ)
Säte	Stockholm
Rättslig form	Aktiebolag (publ)
Rättslig hemvist	Sverige
Adress, företagets huvudkontor	Box 23124, 104 35, Stockholm
Organisationsnummer	556647-7286
LEI kod	2138005HUGFEAF25W84
Huvudsakligt verksamhetsställe	Sverige
Verksamhetens karaktär och huvudsakliga aktiviteter	Bank
Namn på moderbolaget	NOBA Bank Group AB (publ)
Namn på yttersta moderföretaget i koncernen	NOBA Bank Group AB (publ)
Hemsida	www.nobagroup.com

INNEHÅLL

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Koncernredovisning och presentation
3. Tillgångar och skulder i utländsk valuta
4. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen
5. Finansiella instrument
6. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde
7. Kreditförluster
8. Säkringsredovisning
9. Leasing
10. Immateriella tillgångar
11. Materiella tillgångar
12. Eget kapital
13. Intäkter
14. Allmänna administrationskostnader
15. Skatter
16. Transaktioner med närstående

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN

Koncernredovisningen för NOBA Bank-koncernen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommisionen. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och (FFFS 2008:25) Finansinspektionens föreskrifter om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillhörande uttalanden.

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

De förändringar i redovisningsregelverken som började gälla den 1 januari 2025 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER SOM HAR TILLKOMMIT UNDER 2025

Inga nya redovisningsprinciper har antagits under 2025.

NYA TILLÄMPLIGA STANDARDER, ÄNDRINGAR OCH TOLKNINGAR AV BEFINITLIGA STANDARDER SOM ÄNNU INTE HAR TRÄTT I KRAFT OCH SOM INTE HAR TILLÄMPATS I FÖRTID AV KONCERNEN

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* som ersätter IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. Under

förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått.

Standarden förväntas inte medföra några betydande effekter för NOBA eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden pågår på Banken.

IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar

Den 30 maj 2024 utfärdade Board IASB ändringar avseende IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* som skall tillämpas från den 1 januari 2026, med tidigare tillämpning tillåten efter godkännande av EU. Banken har konstaterat att effekten av förändringarna i standarderna, avser främst vägledning för att bedöma de avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som beror på framtida händelser samt relaterade upplysningskrav. Bankens besömning är att denna ändringen inte får någon betydande inverkan på koncernens redovisning eller kapitaltäckning.

Övriga förändringar i IFRS

Ingen av de övriga kommande förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på NOBAs finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Redovisningsmässig hantering av inlåningskravet från Riksbanken

Genom en ändring av Riksbankslagen som började gälla från och med den 1 januari 2025 kan Sveriges Riksbank besluta om räntefri inlåning från svenska banker och andra kreditinstitut med verksamhet i Sverige. Riksbanken kommer varje år ta ställning till om de skall tillämpa inlåningskravet och hur stort kravet skall vara. Den första utbetalningen till Riksbanken genomfördes den 31 oktober 2025.

Det föreligger inte ett avtalsenligt förhållande i enlighet med IAS 32 *Finansiella instrument: Klassificering* mellan Riksbanken och NOBA, utan kravet på den räntefria inlåningen följer av regulatoriska krav. Kravet på räntefri inlåning bedöms ej heller uppfylla kriteriet för kontanta medel, eftersom banken inte fritt kan förfoga över inlåningsmedlen under den period som inlåningskravet gäller. Kriterierna för en finansiell tillgång i enlighet med IAS 32 bedöms således inte vara uppfyllda.

Då det därmed saknas en enskild IFRS standard som är tillämpligt, har NOBA, i enlighet med IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*, hanterat redovisningen av den räntefria inlåningen till Riksbanken enligt följande:

- den räntefria utlåningen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Utlåningen diskonteras vid tidpunkten för inbetalningen med räntan hos en räntebärande fordran hos Riksbanken med motsvarande löptid.
- löptiden är perioden fram till Riksbankens nästkommande årliga beslut om räntefri inlåning.
- den initiala underkursen periodiseras över löptiden och redovisas i resultaträkningen i posten ränteintäkter.
- beloppet motsvarande den initiala underkursen redovisas vid tidpunkten för inbetalningen som en rörelsekostnad i resultaträkningen.

2. KONCERNREDOVISNING OCH PRESENTATION

Koncernredovisningen har upprättats med anskaffningsvärdepraxis, med undantag för finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen, egetkapitalinstrument till verkligt värde via övrigt totalresultatet som värderats till verkligt värde.

DOTTERBOLAG

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Koncerninterna förluster kan vara en indikation på nedskrivningar som måste tas upp i koncernredovisningen. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

VÄRDEPAPPERISINGSBOLAG

Konsolidering sker även när ett bestämmande inflytande föreligger när det klart kan påvisas att ett bestämmande inflytande finns utifrån en samlad bedömning av fakta och omständigheter i det enskilda fallet.

RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, oavsett om förvärvet består av

egetkapital- delar eller andra tillgångar. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av:

- överlåtna tillgångar
- skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare
- aktier som emitterats av koncernen
- tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskillning
- tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, och verkliga värdet på förvärvstidpunkten på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, (om rörelseförvärvet genomförts i steg) överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

Om beloppet understiger verkligt värde för de förvärvade nettotillgångarna, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

SEGMENT

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Flera resultatmått ingår när de presenteras för den högste verkställande beslutsfattaren för att fatta beslut om allokering av resurser och bedöma segmentets prestation, där det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter och totalt ses som de huvudsakliga måtten. Resultat som inte är hänförliga till ett enskilt segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. För mer information om rörelsesegment, se not 6.

3. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTVALUTA

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta, vilket är svenska kronor (SEK).

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

OMRÄKNING AV UTLÄNSK VALUTA

Omräkning av utländska verksamheter i finansiella rapporter. Tillgångar och skulder i utländska verksamheter omräknas till svenska kronor till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till koncernens rapporteringsvaluta till en genomsnittskurs. Omräkningsdifferens som uppstår vid valutaomräkning av utländska verksamheters tillgångar och skulder redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en omräkningsreserv i eget kapital. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter liksom justeringar till verkligt värde av tillgångar och skulder som görs i samband med förvärv redovisas som tillgångar och skulder i det utländska verksamheten och omräknas till valutakursen på balansdagen.

TRANSAKTIONER OCH BALANSPOSTER

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

4. REDOVISNING OCH BORTBOKNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT FRÅN BALANSRÄKNINGEN

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då NOBA förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen fullgjorts, upphör eller annulleras.

5. FINANSIELLA INSTRUMENT

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.
- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde antingen via resultaträkningen obligatoriskt, eller med verkligt värde optionen.
- finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är företagets affärsmodell för förvaltning av de finansiella instrumenten samt huruvida

instrumentets avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

FINANSIELLA SKULDER

Koncernen klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier:

- finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- övriga finansiella skulder

BEDÖMNING AV AFFÄRSMODELL

För att avgöra uppdelning av finansiella tillgångar ska en bedömning av affärsmodell utföras. För att fastställa affärsmodell har indelning av finansiella tillgångarna i portföljer gjorts utifrån hur de styrs, rapporteras och följs upp.

BEDÖMNING AV OM AVTALSENLIGA KASSAFLÖDEN ENBART ÄR BETALNINGAR AV KAPITALBELOPP OCH RÄNTA

Bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta har betydelse för uppdelningen i värderingskategorier.

Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker (t.ex. likviditetsrisk) och kostnader (t.ex. administrativa kostnader) samt vinstmarginal.

För att bedöma om den finansiella tillgångens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta görs en bedömning av den finansiella tillgångens avtalssvillkor. Om det finns avtalssvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppen i de avtalsenliga kassaflödena, modifierar ersättningen för pengars tidsvärde eller medför hävstångseffekt eller extra kostnader vid förskotts betalning och förlängning, så bedöms kassaflödena inte enbart bestå av kapitalbelopp och ränta. Vid denna bedömning i form av ett SPPI-test (Solely Payments of Principal and Interest) definieras kapitalbeloppet som den finansiella tillgångens verkliga värde vid första redovisningstillfället.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Klassificeringen har fastställts vid första redovisningstillfället baserat på NOBA affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta (enligt s.k. SPPI-test) och där ledningen inte gjort ett oåterkalleligt val att redovisa dessa till verkligt värde, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Erhållna uppläggningsprovisioner samt erlagda förmedlingsprovisioner räknas in i lånefordringarnas anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som en del i NOBA räntenetto genom tillämpning av effektivräntemetoden. Valutakurseffekter redovisas under nettoresultat från finansiella transaktioner. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i nettoresultat från finansiella transaktioner. I kategorin ingår Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och Övriga tillgångar i balansräkningen.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Obligationer och andra räntebärande värdepapper, delar av Utlåningen till allmänheten och aktier värderas till verkligt värde via resultaträkningen då dessa inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. NOBAs affärsmodell för placeringarna innebär uppföljning baserat på verkligt värde och mandat för ledningen att omsätta tillgångarna. Förändringar i verkligt värde, valutakurseffekter samt eventuell vinst eller förlust för en tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas under Nettoresultat från finansiella transaktioner i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT

En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda

- affärsmodellens mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgångarna
- de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta.

Tillämpas för räntebärande värdepapper, primärt avseende placering av likviditet, vilka normalt innehas fram till slutfall men där det vid behov finns möjlighet att avyttra hela eller delar av innehavet i förtid samt för aktier.

Redovisning sker vid anskaffningstidpunkten till verkligt värde plus transaktionskostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i Övrigt totalresultat och ackumuleras i en verkligt värdereserv inom eget kapital. Ackumulerad vinst eller förlust omklassificeras från eget kapital till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen och redovisas på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Tillgångarna prövas för nedskrivning löpande. Nedskrivningar redovisas på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner och som en förändring av verkligt värdereserven i eget kapital via övrigt totalresultat.

Vid första redovisningstillfället är det tillåtet att oåterkalleligen klassificera egetkapitalinstrument som inte innehas i handelssyfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav. Efterföljande värdeförändringar, såväl orealiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas i övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar omklassificeras inom eget kapital till balanserade vinstmedel, det vill säga inte till resultaträkningen. Endast utdelningsintäkter från dessa innehav redovisas i resultaträkningen.

FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärfvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel i det fall säkringsredovisning inte tillämpas. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisas under posterna Övriga skulder.

FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Skulder till kreditinstitut, Inlåning från allmänheten, Emitterade värdepapper samt Efterställda skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. I de fall väsentliga covenant föreligger upplyses det om detta.

OMKLASSIFICERING

Omklassificering sker endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen om det finns en avtalsmässig rätt till kvittning, i den löpande verksamheten och i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

6. PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där prisuppgifterna lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet.

Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer koncernen verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt och analys av diskonterade kassaflöden. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

För mer information om värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde se not 37.

AKTIER OCH ANDELAR

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av onoterade aktier och andelar styrs valet av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat men även via resultaträkningen.

DERIVAT

Derivat används för att ekonomiskt säkra de risker för ränte- och valutakurs exponeringar som koncernen utsätts för. Derivat redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar i slutet av varje rapporteringsperiod.

INVESTERINGAR I EGETKAPITALINSTRUMENT

NOBA har enbart egetkapitalinstrument som inte innehas för handel. Koncernen har valt att redovisa verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat och via resultaträkningen. Detta innebär att det för egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat inte sker några efterföljande omklassificeringar av verkligt värdeförändringar till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen. Utdelning från sådana investeringar redovisas som resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts. För egetkapitalinstrument redovisade via resultaträkningen redovisas förändringar i verkligt värde samt eventuell vinst eller förlust för en tillgång under Nettoresultat från finansiella transaktioner i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel.

7. KREDITFÖRLUSTER

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Reglerna om nedskrivning omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL). Enligt denna ska reserven spegla ett sannolikhetsvägt belopp. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska provas delas in i följande tre steg, beroende på graden av kreditförsämring:

Steg 1 omfattar finansiella tillgångar utan signifikant ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. För Steg 1 ska reserveringar som motsvarar förväntade förluster orsakade av fallissemang som förväntas inträffa inom tolv månader redovisas.

Steg 2 omfattar finansiella tillgångar med signifikant ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är kreditförsämrad. I Steg 2 ska reserveringar som motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas. För utförligare beskrivning av signifikant av kreditrisk, se not 4.

Steg 3 omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva omständigheter har identifierats för att fordran är kreditförsämrad. För definition av kreditförsämrad tillgång se rubrik

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Fallissemang/Kreditförsämrade tillgångar nedan. I Steg 3 ska reserveringar som motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas.

FALLISSEMANG/KREDITFÖRSÄMRAD TILLGÅNG

NOBAs definition av inträde i fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningens (CRR) definition vilket innebär att motparten antingen är mer än 90 dagar sen med en betalning eller att det har gjorts en bedömning att motparten inte kommer att kunna betala kontraktens enligt. Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av om det har skett en signifikant av kreditrisken sedan första redovisningstillfället och vid beräkningen av förväntad kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2. Kreditförsämrade finansiella tillgångar, vilket är en exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i NOBAs kreditriskhantering.

NEDSKRIVNINGAR

Koncernen värderar förväntade framtida kreditförluster relaterade till investeringar i tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtblickande information. Metod för beräkning av kreditförlustreserv beror på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

REDOVISNING OCH PRESENTATION AV KREDITFÖRLUSTER

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kreditförluster.
- Poster utanför balansräkningen (outnyttjad del av kreditkort och oåterkalleliga lånelöften) redovisas till sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas som en avsättning i balansräkningen.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas i verkligt värdereserven i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.
- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster, netto. Raden kreditförluster, netto utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringar, periodens bortskrivningar och periodens återvinningar.

- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

RÄNTA

Redovisning av ränteintäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på bruttoredovisning, vilket innebär att ränteintäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenettet.

Ränteintäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, dvs. efter beaktandet av nedskrivningen.

Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonteringseffekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som ränteintäkt i enlighet med effektivräntemetoden.

MODIFIERINGAR

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet som en följd av en eftergift eller affärsmässiga omförhandlingar. Eftergifter är villkorsändringar i samband med omstruktureringar eller andra finansiella lätttnadsåtgärder. Dessa villkorsändringar utförs för att säkerställa full återbetalning eller för att maximera återbetalningen av det utestående lånebeloppet för låntagare som har, eller står inför, finansiella svårigheter. Affärsmässiga omförhandlingar är villkorsändringar som inte är relaterade till en låntagares finansiella svårigheter, t.ex. ändringar i kassaflödet för ett lån p.g.a. förändringar i marknadsförhållanden för amortering eller ränta. Om kassaflöden från en finansiell tillgång klassificerad till upplupet anskaffningsvärde har modifierats, men tillgångens kassaflöden inte blir väsentligt annorlunda, tas normalt den modifierade finansiella tillgången inte bort från balansräkningen. I det fallet görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte och justeringsbeloppet, modifieringsvinst eller förlust, redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster.

Modifieringar utförs av olika anledningar och det finns därmed inget ovillkorligt samband mellan modifieringar och bedömd kreditrisk därav resulterar det inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. När ett lån har modifierats och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till Steg 1-3, baserat på den bedömning som görs i samband med modifieringen. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär en klassificering till Steg 3.

Om ett lån modifieras på ett sådant sätt att det resulterar i väsentligt förändrade kassaflöden, tas lånet bort från

balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. När ett lån ändras och tas bort från balansräkningen, anses ändringsdatumet vara det initiala redovisningsdatumet för det nya lånet i syfte att bedöma behovet av nedskrivningar, inklusive utvärdering av signifikant ökning av kreditrisken. Vanligtvis anses kassaflöden vara väsentligt förändrade om nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta, avviker med mer än 10 % från nuvärdet av lånets ursprungliga återstående kontraktsenliga kassaflöden. Denna bedömning stöds ytterligare av en kvalitativ analys av förändringarna i lånevillkoren.

KÖPTA ELLER UTGIVNA OSÄKRA FORDRINGAR

Instrument som är osäkra vid första redovisningstillfället redovisas som köpta eller utgivna osäkra fordringar. Förväntade kreditförluster för sådana tillgångar värderas alltid till ett belopp motsvarande de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid.

BORTSKRIVNINGAR OCH ÅTERVINNINGAR

Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker vid konstaterat bedrägeri, dödsfall eller när det inte finns någon realistisk möjlighet till återbetalning.

Betalningar som tillkommer banken för bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar.

8. SÄKRINGSREDOVISNING

Koncernen har valt att fortsätta tillämpa reglerna i IAS 39 gällande säkringsredovisning. Koncernen och moderföretaget har kassaflödessäkringar och säkringar av nettoinvestering i utländsk verksamhet. Moderbolaget hade fram till och med november 2022 även säkring av verkligt värde. Då säkringsrelationen ingås, dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även verksamhetens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin. Såväl när säkringen ingås, (prospektivt test) och fortlöpande (retrospektivt test) utvärderas och bedöms huruvida derivatinstrument som används i säkringsrelationer har varit och kommer att fortsätta vara effektiva (80-125%) när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller värdeförändringar i framtida kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna. I det fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre uppfylls avslutas säkringsredovisningen.

KASSAFLÖDESSÄKRING

Koncernens kassaflödessäkringar syftar till att skydda mot variationer i framtida kassaflöden från redovisade skulder till följd av ändrade marknadsfaktorer. Ränteswappar som används som säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån ränteswappens

värdeförändring motsvarar värdeförändringen i de framtida kassaflödena hänförliga till den säkrade risken i den säkrade posten, redovisas värdeförändringen i övrigt totalresultat och kassaflödessäkringsreserv i eget kapital. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella poster. Vinster eller förluster som redovisas i reserven för kassaflödessäkringar i eget kapital via övrigt totalresultat omklassificeras och redovisas i resultaträkningen i samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen.

SÄKRING AV NETTOINVESTERING

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Valutaderivat används som säkringsinstrument. Till den del säkringsrelationen är effektiv redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omräkning av utlandsverksamhet. Eventuell ineffektivitet redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ackumulerad vinst eller förlust inom eget kapital redovisas i resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamheten.

VERKLIGT VÄRDESÄKRING

Verkligt värdesäkringar syftar till att skydda koncernen mot icke önskvärda resultat effekter på grund av exponeringar för förändringar i ränterisk på redovisade tillgångar. Vid tillämpning av verkligt värdesäkringar värderas den säkrade posten till verkligt värde med avseende på den säkrade risken. De värdeförändringar som uppkommer redovisas i resultatet och motverkar de värdeförändringar som uppkommer på derivat (säkringsinstrumentet).

Koncernen tillämpar verkligt värdesäkring för enskilda tillgångar i likviditetsportföljen som klassificeras i värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultatet. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med den säkrade posten med avseende på den säkrade risken under Nettoresultat av finansiella poster.

9. LEASING

Koncernen leasar kontorslokaler, parkeringsplatser samt bilar. Leasingavtal redovisas som nyttjanderätter och ingår i materiella anläggningstillgångar med en motsvarande leasingkulld som ingår i övriga skulder, från den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Undantaget är betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde som kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. När det gäller bilar tillämpar NOBA undantaget i IFRS 16 och redovisar inte icke-leasekomponenter separat.

Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av koncernens framtida leasebetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

kan fastställas, annars används NOBA marginella låneränta, vilket är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden fördelas över leasingperioden i enlighet med effektivräntemetoden.

Optioner att förlänga avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande kontorslokaler. Möjlighet att förlänga avtal kan endast utnyttjas av NOBA och inte av leasegivarna. När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs (eller inte avslutas).

Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärde och inkluderar det belopp leasingkulden ursprungligen värderats till justerat för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

10. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

EGENUTVECKLAD PROGRAMVARA

Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga och de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utvecklingsutgifter som inte uppfyller kriterier för att aktiveras kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingsutgifter för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider fem år. Utgifter för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

GOODWILL OCH FÖRVÄVADE KUNDRELATIONER

Det redovisade värdet på goodwill är hänförligt till förvärvet av SHP och Bank Norwegian. Till dessa förvärv hänförs det redovisade värdet på förvärvade kundrelationer, vilket är en uppskattning av värdet av förvärvade kundregister, vilka skrivs av på 13 för Bank Norwegian och 20 år för SHP. Goodwill övervakas och prövas per kassagenererande enhet.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill och immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen samt vid indikation på värdeminskning. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter).

BERÄKNING AV NYTTJANDEVÄRDET

Återvinningsvärdet har under slutet av räkenskapsåret fastställts baserat på nyttjandevärdet. För fastställande av nyttjandevärdet se not 3.

11. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt enligt plan över nyttjandeperioden. Avskrivningstiden för materiella anläggningstillgångar är mellan tre och fem år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

12. EGET KAPITAL

Vid bedömning av huruvida ett instrument ska klassificeras som skuld eller eget kapital utgår koncernens ifrån de kontraktuella villkoren i instrumentet. Om ett utställt instrument inte medför någon kontraktuell skyldighet att erlägga betalning klassificerar koncernen instrumentet som eget kapital.

PRIMÄRKAPITALINSTRUMENT

Koncernens primärkapitalinstrument berättigar innehavarna till ränta. Beslutade räntebetalningar till innehavare av primärkapitalinstrument redovisas i eget kapital. Kostnader i samband med emission av primärkapitalinstrument omallokeras inom eget kapital över förväntad löptid.

13. INTÄKTER

RÄNTENETTO

Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Transaktionskostnader såsom öppningsavgifter ingår i beräkningen vid fastställande av effektivräntan.

PROVISIONSETTO

Provisionsintäkter består av provisioner från försäkringsförmedling, administrationsavgifter, påminnelser, fakturaavgifter och övrig provisionsintäkt. Avseende försäkringsförmedling redovisas NOBA en intäkt, netto, när prestationsåtagandet fullgjorts. Det vill säga i den period när förmedlingstjänsten utförts och NOBA har rätt att erhålla provision från försäkringsbolaget. Intäkten värderas till ett belopp motsvarande vad koncernen erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster.

Provisionskostnader består av transaktionskostnad och övriga provisionskostnad. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner vars intäkter redovisats som Provisionsintäkter.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar vinster och förluster avseende valutakursförändringar, förändringar i verkligt värde på derivat, säkringsredovisade poster samt resultat av placeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper och aktier.

14. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

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

AKTIEBASERAD ERSÄTTNING OCH TECKNINGSOPTIONER

NOBA har utfärdat två aktiebaserade incitamentsprogram, det ena är retention bonusar som beviljades i april med begränsade aktier (RSU:er) och teckningsoptionsprogram som utfärdades som en del av börsintroduktionen. Kostnader för aktiebaserade ersättningar till anställda, där instrumenten beviljas utan vederlag, redovisas som personalkostnad (exklusive sociala avgifter) över intjänandeperioden och belastar direkt eget kapital. Det redovisade beloppet justeras kontinuerligt under intjänandeperioden för att återspegla det faktiska antalet instrument som slutligen intjänas. Sociala avgifter kostnadsförs över intjänandeperioden, baserat på förändringar i de aktiebaserade instrumentens verkliga värde. För teckningsoptionsprogrammen redovisas ingen kostnad eftersom deltagarna betalar marknadsvärde för instrumenten.

Sociala kostnader relaterade till aktiebaserade ersättningar kostnadsförs över de perioder under vilka de relaterade tjänsterna tillhandahålls, baserat på instrumentens verkliga värde vid varje rapporteringsdatum. Det verkliga värdet fastställs med samma värderingsmodell som användes på tilldelningsdagen.

PENSIONS-KOSTNADER

Koncernens pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. 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 i takt med att den anställde tjänar in pensionen. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

15. SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat, varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt redovisad i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: Första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

16. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Alla transaktioner med närstående är gjorda i enlighet med armlängdsprincipen.

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

NOBA har gjort ett antal uppskattningar och antaganden som påverkar värderingen av tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna. Dessa uppskattningar och antaganden utvärderas löpande mot tidigare erfarenheter och andra faktorer, såsom förväntningar om framtida händelser.

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER (”ECL”)

Förlustreserven avseende finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är baserad på antaganden om risk för förlusthändelse och förväntade förlustnivåer. NOBA Bank-koncernen gör egna antaganden och val av indata till de modeller som används för beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod.

De mest väsentliga bedömningarna som gjorts vid tillämpning av kriterierna för fastställandet av kreditreserven avser:

- Fastställandet av kriterier för att mäta huruvida det skett en signifikant av kreditrisk
- Gruppering av finansiella tillgångar
- Fastställandet av framåtblickande faktorer och dess relativa viktning i ECL-modellen för varje marknad.

STYRNING

NOBA har utvecklat ett styrningsprogram kopplat till IFRS 9 som innefattar ett kommittémöte där finansdirektören är ordförande och alla relevanta funktioner är representerade. I detta program ingår även beslutsfattande om behovet av eventuella manuella justeringar av reserveringsbeloppet. Vidare har en nyckelkontrollmatris utvecklats där kontroller för väsentliga delar av IFRS 9 processen finns formaliserade. Dessa kontroller syftar till att kontrollera och verifiera bl.a. indata, utdata och att material som tas fram till kommittémötet har tagits fram i linjen med dualitetsprincipen. Vidare har riskkontrollfunktionen egna kontroller som syftar till att dels kontrollera kontrollerna i den första linjen, dels verifiera resultatutfallet. Riskkontrollfunktionen genomför löpande kontroller av utfallet för nedskrivning av förväntade kreditförluster.

EXPERTBEDÖMNINGAR

Koncernen använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster. Omfattningen av bedömningar som behövs för att värdera förväntade kreditförluster beror av utfall från modeller, väsentlighet och tillgång till underliggande information. Utfallet från modellerna utgör en vägledning för hur ekonomiska händelser kan påverka nedskrivningsbehovet av finansiella tillgångar. Expertbedömningar får göras på modellutfall för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte fångas av modellen. Den typen av bedömningsmässiga justeringar av de modellbaserade förväntade kreditförlusterna får göras på

betydande motpartsexponeringar. Dessa justeringar bestäms av IFRS 9 kommittén utifrån den modellerade förväntade kreditförlusten.

En beskrivning av modellerna, indata, antaganden och känslighetsanalys återges i not 4.

BERÄKNING AV ÅTERVINNINGSVÄRDET FÖR GOODWILL

NOBA prövar årligen om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger. Nyttjandevärdet har fastställts med hjälp av en DDM-modell (Dividend Discount Model), vilket innebär att värdet av eget kapital för varje kassagenererande enhet härleds genom en diskontering av den kassagenererande enhetens förväntade framtida kassaflöde. Kassaflödet nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta som återspeglar avkastningskravet på eget kapital, för att spegla investeringens relativa risk samt tidsvärdet av pengar.

De mest betydande antagandena är ledningens bedömning av framtida tillväxt och nettoresultat, inklusive kreditförluster. Antagandena baseras på bolagets affärsplan som har antagits av styrelsen. Antagandena baserades på en prognosperiod på 13 år, varav de första fem åren utgörs av bolagets affärsplan och de återstående sju åren är gradvis avtrappning till den långsiktiga tillväxtnivån beskriven nedan. Bolaget använder en prognosperiod om mer än 5 år för att reflektera tillväxten förväntas överstiga långsiktig tillväxtnivå också utöver affärsplanperioden om 5 år. Efter prognosperioden antogs en långsiktig tillväxttakt på 2% (2). Vid beräkning av nyttjandevärde tillämpades en kärnprimärkapitalrelation på 13,5% (14,0). Diskonteringsfaktorn varierar från 12,9% till 13,1% (16,8 till 17,1) före skatt, beroende på kassagenererande enhet (KGE), och beräknades baserat på ett antaget avkastningskrav på eget kapital efter skatt på 10,8% (13,9). Baserat på genomförd nedskrivningsprövning förelåg det inte något nedskrivningsbehov av goodwill.

En förändring av tillväxttakten under prognosperioden, vilket är en känslig parameter (med -1 procentenhet), skulle inte resultera i nedskrivning. Inte heller en förändring av diskonteringsräntan, som är den känsligaste parametern, (med +1 procentenhet) skulle föranleda någon nedskrivning.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet dels för kreditrisk, dels för andra finansiella risker i form av; marknadsrisk (framför allt innefattande valutarisk och ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden) och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på att hantera medvetet tagna kreditrisker samt minimera potentiella ogynnsamma effekter av oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna.

Riskhanteringen sköts främst av en kreditavdelning samt en central finansavdelning enligt policys som fastställts av styrelsen. Finansavdelningen identifierar, utvärderar och hanterar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom kreditrisk, valutarisk, ränterisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Riskhanteringen övervakas av riskkontrollfunktionen som är underställd styrelsen i enlighet med FFFS 2014:1 (*Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut*).

ALLMÄNT OM KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller gäldenär inte uppfyller sina kontraktuella skyldigheter samt risken att ställd säkerhet inte täcker fordran. Termen motpartsrisk används ofta istället för kreditrisk vid exponering i finansiella instrument och uppstår som en effekt av det potentiella misslyckandet av en motpart att uppfylla sina skyldigheter i en finansiell transaktion. Koncernens kreditriskexponering innefattar primärt kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, vilket innebär risken för att ådra sig en förlust på grund av att kredittagare av olika skäl inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter.

Det förekommer även koncentrationsrisker relaterade till kreditportföljen. Koncentrationsrisker syftar på exponeringar mot enskilda motparter/kunder, branscher och länder. Kreditkoncentrationsrisken reduceras genom att utlåningen sker i flera länder och genom flera produkter. Koncentrationer mot enskilda motparter reduceras genom att aktivt diversifiera exponeringen mot institutionella motparter. I och med att NOBA endast har privatpersoner som kunder finns inga betydande namnkoncentrationer i utlåningen.

Kreditgivning sker utifrån av styrelsen fastställda policys och inga väsentliga modifieringar eller amorteringslättnader har skett under året.

Konsumentkrediter lämnas utan fysisk säkerhet, varför kreditbedömning är av stor betydelse. För att erhålla en kredit krävs att kunden och lämnade ansökningshandlingar uppfyller ett

antal policyregler exempelvis minimiinkomst, minimiålder, maximal skuldsättningsgrad, inga betalningsanmärkningar etc. Vidare tas kreditbeslut beroende på den kreditvärdighet som beräknas enligt en modell som beräknar sannolikheten för att en kredittagare kan följa ingångna avtal, s.k. creditscoring. Scorepoängen avgör bland annat vilket belopp kunden beviljas. Kreditbeslutet grundar sig dessutom på en rimlighetsberäkning för att säkerställa att kunden har möjlighet att återbetala lånet. Rimlighetsberäkningen bedömer kundens inkomst, kostnader för boende, kostnader för lån och levnadskostnader. I de fall där inkomst- och skuldinformation inte finns att inhämta från kreditupplysningen, krävs att kunden inkommer med kompletterande underlag till ansökningshandlingarna såsom t.ex. lönespecifikationer och skattedeclarationer för att bl.a. bekräfta uppgiven inkomst och skulder. Detta utgör underlag för bedömning av kundens ekonomiska situation, t.ex. beräknas skuldsättningsgrad och ett "kvar att leva på" belopp.

För bolån görs kreditbedömning baserat på kundens kreditvärdighet och kvaliteten på det objekt som ska belånas. Information om inkomst, skulder och kostnader samlas in från kunden och från kreditupplysningsdata och baserat på det görs en hushållskalkyl inkluderat en "kvar att leva på" kalkyl och stresstest av kundens räntekänslighet.

För kapitalfrigöringskrediter bestäms det maximala lånebeloppet för en kund av kundens ålder, där en kunds potentiella belåningsgrad stiger med åldern. Utöver ålder och maximal belåningsgrad så finns flertalet ytterligare kriterier vid kreditgivning för kapitalfrigöringskrediter, bland annat måste objektet ligga i en godkänd kommun och banken ska ha 1a prioritet och det ska inte finnas några ytterligare lån på bostaden.

Kreditrisker i övriga motpartsförhållanden, till exempel derivat och finansiella placeringar, regleras av en policy fastställd av styrelsen. För motpartsrisker i derivatavtal används säkerhetsavtal för att begränsa risken beskrivs mer utförligt i avsnittet om valutarisk. Kreditrisk för finansiella placeringar beskrivs i avsnittet likviditetsreserv.

MÄTNING AV KREDITRISK

Uppskattningen av kreditexponeringen för riskhantering är komplex och baseras på användning av modeller. Inom NOBA-koncernen så mäts kreditrisk genom att använda Sannolikhet för förlusthändelse ("PD"), Exponeringen vid förlusthändelse ("EAD") och Förlusten givet inträffad förlusthändelse ("LGD"). Denna metod används även för att beräkna förväntade kreditförluster.

Efter datumet för första kreditbedömningstillfället för konsumentkrediter, så monitoreras kontinuerligt låntagarens betalningsbeteende för att skapa en beteendescore. All annan

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

information om låntagaren som påverkar låntagarens betalningsstyrka, såsom tidigare betalningsmönster, vägs också in i denna beteendescor. Denna scorepoäng används för att bedöma PD.

RISKHANTERING OCH RISKKONTROLL

Koncernens fortsatta verksamhet bygger på att kreditrisken kan hanteras och kontrolleras. Stor vikt läggs på att bygga upp rutiner som hanterar detta. Bland annat sker rapportering minst månatligen både till ledningsgruppen och till styrelsen. Rapportering av kreditrisken är också en centralt stående punkt på varje styrelsemöte. Enheterna för riskkontroll och compliance gör löpande kontroller av att kreditgivning sker enligt de av styrelsen fastställda instruktionerna. Eventuella avsteg skall enligt instruktion rapporteras till styrelsen. I samband med att koncernen erhållit upplåning från externa parter gör också dessa parter löpande och omfattande genomgångar med avseende på kreditrisken.

PRINCIPER FÖR KREDITRISKRESERVERINGAR

PRIVATLÅN NOBA

NOBA har två plattformar inom privatlån: Nordax och Bank Norwegian. De två plattformarna har samma principer för kreditriskreservering, men de faktiska modellerna är utvecklade separat och har vissa skillnader. Nedan beskrivs de två modellerna separat.

PRIVATLÅN NORDAX-PLATTFORMEN

Nordax-plattformens modell för nedskrivning av privatlån består av två delar; en kvantitativ kassaflödesmodell som beräknar förväntad kreditförlust och en kvalitativ modell som justerar resultatet från den kvantitativa modellen efter ett prognostiserat makrosenario.

I den kvalitativa modellen görs antagandet att det existerar tre makrosenarioer för nedskrivningsmodellen, ett basscenario som bygger på makroekonomiska förhållanden där

Nordax:s relevanta geografiska marknader inte har hamnat i en ekonomisk kris, ett negativt krisscenario i respektive land samt ett positivt scenario där en stark ekonomisk konjunktur påverkar Nordax portfölj positivt.

Viktningen av scenariona baseras på en makroekonomisk prognos för respektive marknad, hur prognosen förhåller sig det till makroekonomiska klimatet under den senaste tiden samt hur modellen anpassat sig till det senaste makroekonomiska klimatet.

Från analyser av historisk data har NOBA identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för de olika portföljerna. Dessa faktorer baseras på land, låntagare och produkttyp. NOBA övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen för respektive land. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika marknader/produkter och översätta dem till makroekonomiska prognoser.

De mest signifikanta makroekonomiska faktorerna som bedöms påverka förväntade kreditförluster är (nivå per land presenteras i tabell längre ner på sidan):

- Real BNP-utveckling nästkommande år
- Inflation nästkommande år
- Arbetslöshet nästkommande år
- Räntemiljön: Förväntad genomsnittlig 3-månaders IBOR nästa år

Dessa är tillämpliga för samtliga av Nordax-plattformens geografiska marknadsområden och påverkar PD komponenten i ECL-modellen.

Den kvantitativa modellen är en trestegsmodell som skiljer på tre typer av fordringar – fordringar där ingen signifikant ökning av kreditrisken skett sedan första kreditbedömnings-tillfället (Steg 1), fordringar vars kreditrisk anses ha ökat signifikant sedan första kreditbedömningsstillfället (Steg 2) samt fordringar där en förlusthändelse har skett (Steg 3).

Makroekonomiska faktorer som bedöms påverka förväntade kreditförluster

(nivå föregående år inom parantes)

	SVERIGE	NORGE	FINLAND
Real BNP-utveckling (%) ¹	3,2 (1,8)	1,9 (1,1)	0,8 (1,0)
Inflation (%) ²	1,3 (1,8)	2,0 (2,1)	1,2 (1,9)
Arbetslöshet (%) ³	8,5 (7,8)	4,4 (3,7)	9,2 (7,4)
Förväntad genomsnittlig 3-månaders IBOR nästkommande år (%)	1,9 (2,4) ⁴	4,4 (4,2) ⁵	2,0 (2,2) ⁶

¹ Real bruttonationalprodukt, genomsnittlig prognos 12 månader

² Inflationstakt, genomsnittlig prognos 12 månader

³ Arbetslöshetstal, (%), antal arbetslösa som procent av arbetskraften, genomsnittlig prognos 12 månader

⁴ STIBOR 3-månader, genomsnittlig prognos 12 månader

⁵ NIBOR 3-månader, genomsnittlig prognos 12 månader

⁶ EURIBOR 3-månader, genomsnittlig prognos 12 månader

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

Under året har följande förändringar skett i estimeringsteknik och beräkningsansats som har haft inverkan på beräkning av reserveringar för förväntade kreditförluster:

- Nordax har under 2025 justerat återvinningsprognoserna i samtliga länder. Prognosen ökades för vissa marknader och minskade för andra. Totalt ledde justeringen till att reserveringarna ökade med SEK 19,7m.

BERÄKNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

För lån i Steg 1 beräknas ECL för de kommande 12 månaderna vid respektive rapporteringstillfälle. För lån där det skett en signifikant ökning av kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället (Steg 2), eller där en förlusthändelse har inträffat (Steg 3), beräknas ECL för hela återstoden av kontraktets löptid. De förväntade kreditförlusterna är den diskonterade produkten av PD, EAD och LGD som definieras enligt nedan. Diskonteringsräntan som används är respektive låns effektivränta.

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för förlusthändelse som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid. Vid det initiala kreditbedömningstillfället görs en riskbedömning och PD tas fram genom att ett beteendescor fastställs baserat på historiska data.

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för förlusthändelse med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta samt förfalldatum. För lån i Steg 2 beaktas även förväntad utnyttjandefaktor vid fastställandet av EAD.

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid förlusthändelse med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar och fastställs baserat på de faktorer som påverkar återbetalningsgraden för respektive lån där en förlusthändelse inträffat. För produkter utan säkerhet är LGD typiskt fastställda på produktnivå på grund av den begränsade differentieringen i återvinningsgrad för dessa kontrakt. LGD-värden påverkas i första hand av förväntade återvinningar. Förväntad återvinning beräknas utifrån kumulativa återvinningskurvor för respektive land som sträcker sig över 20 år (Finland 15 år, pga legal tidsbegränsning av indrivning av fordran). Genomsnittlig LGD för lån i Steg 1 var 39% (41).

ÅTERSTÄENDE LÖPTID

För kontrakten som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar NOBA förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för förlusthändelse under återstående löptid. Generellt

är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Hänsyn tas till alla avtalsvillkor när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överbetalningsalternativ som är bindande för banken. Den genomsnittliga återstående löptiden var 128 månader (134).

KOLLEKTIV VÄRDERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Beräkning av ECL bygger på en kollektiv värdering. Gruppering sker baserat på gemensamma riskparametrar.

Gruppering har skett utifrån:

- Land
- Kreditriskebetyg
- Produkt

DEFINITION AV FÖRLUSTHÄNDELSE

Nordax definition av en förlusthändelse (lånet är "credit impaired") är att ett eller flera av nedan kriterier uppfylls.

Kvantitativa kriterier

- Låntagaren är mer än 90 dagar försenad med betalning.

Kvalitativa kriterier:

- Låntagaren bedöms vara "unlikely to Pay" i enlighet med kriterierna i EBA/GL/2016/07.

Definitionen har tillämpats konsekvent för att modellera PD, EAD och LGD och därigenom beräkningen av ECL. Enbart det kvantitativa kriteriet används i den interna kreditriskhanteringen och som definition av fallissemang.

KURERING

Ett lån anses ha kurerat när det inte längre uppfyller något av ovan angivna kriterier för förlusthändelse.

SIGNIFIKANT ÖKNING AV KREDITRISK SEDAN FÖRSTA KREDITBEDÖMNINGSTILLFÄLLET ("SICR").

För att avgöra om det skett en signifikant ökning av kreditrisk sedan det första kreditbedömningstillfället används en metod där fordringens sannolikhet för förlusthändelse inom de kommande 12 månaderna jämförs mot ett gränsvärde som är en funktion av ursprungsriskklass och tid sedan lånet emitterades. Gränsvärdet utvärderas löpande för att säkerställa en optimal nivå för att identifiera signifikant ökning av kreditrisk och var vid periodens slut 95% (95) vilket övergripande innebär att gränsvärdet beräknas baserat på historiska konton inom den relevanta kohorten med en riskökning inom de övre 5% (5) anses ha signifikant ökning av kreditrisk. Vid balansdagen hade konton i Steg 2 i genomsnitt haft en PD ökning med 40 %-enheter (44).

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

En signifikant ökning av kreditrisk bedöms ha inträffat om:

- sannolikheten för förlusthändelse inom de närmaste 12 månaderna överstiger gränsvärdet avseende signifikant riskförändring.
- eller som senast när en fordran är förfallen med 30 dagar (backstop i regelverket).

PRIVATLÅN BANK NORWEGIAN-PLATTFORMEN

Bank Norwegian-plattformens kreditriskreserveringar för privatlån delar många av principerna och definitionerna med Nordax-plattformen. Båda använder en kvantitativ modell för förväntad kreditförlust som justeras med en kvalitativ modell för prognostiserat makrosenario. NOBA utgår från 3 scenarion (bas, positivt och negativt) och använder olika makroekonomiska variabler för respektive länder och produkter. De makroekonomiska variablerna påverkar främst PD-komponenten inom ECL, men kan också ha påverkan på övriga komponenter.

De viktigaste variablerna är (nivå per land presenteras i tabell längre ner på sidan):

- Oljepris
- BNP
- Arbetslöshet
- Hushållens disponibla inkomst
- Nominell privat konsumtion
- Industriproduktion
- Penningmängd

NOBA bedömer om en signifikant ökning av kreditrisk har inträffat genom ett antal kriterier såsom förlusthändelse på en annan produkt, tidigare förlusthändelse, modifiering av villkor och 30 dagar sen efter förfallodag. Det vanligaste kriteriet är dock en jämförelse av PD för återstående livstid vid

rapporteringsstillfället och ursprunglig PD för lånets livstid mot produktspecifika gränsvärden (trigger-koefficienter). Vid balansdagen hade konton i Steg 2 i genomsnitt haft en PD ökning med 36 %-enheter (37)

De återvinningskurvor NOBA använder i sina LGD-beräkningar baseras på historiska data per produkt och land (15 år som längst), men LGD räknas individuellt per exponering. Genomsnittlig LGD för privatlån var 26% (29).

För kontrakten som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar NOBA förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för förlusthändelse under återstående löptid. Den genomsnittliga återstående löptiden var 91 månader (92).

KREDITKORT BANK NORWEGIAN

Kreditriskreserveringar för kreditkort görs i en separat modell, men baseras på samma metodologi som privatlån. EAD tar dock även hänsyn till outnyttjad kreditlimit och kreditkonversions-faktor. Vid balansdagen var genomsnittlig PD ökning för Steg 2 för kreditkort 27 %-enheter (28). Genomsnittlig LGD var 31% (31).

BOLÅN

Bolån beräknas i en separat modell utifrån samma metodik som privatlån och baseras på marknadsdata och viss

Makroekonomiska faktorer som bedöms påverka förväntade kreditförluster (nivå föregående år inom parentes)

	NORGE	SVERIGE	DANMARK	FINLAND
Oljepris, genomsnitt nästkommande år (USD per fat) ¹	63,2 (79,5)	n/a	n/a	n/a
BNP (%)	2,0 (1,0) ²	6,0 (3,3) ³	6,5 (8,1) ³	10,0 (6,2) ³
Arbetslöshet (%)	4,4 (3,7) ⁴	-2,2 (-5,5) ⁵	6,2 (6,0) ⁴	9,2 (7,4) ⁴
Hushållens disponibla inkomst, genomsnittlig prognos 12 månader (%) ¹	n/a	3,2 (5,7)	n/a	n/a
Nominell privat konsumtion, genomsnittlig prognos 12 månader (%) ¹	n/a	n/a	n/a	5,6 (-0,6)
Industriproduktion, genomsnittlig prognos 12 månader (%) ¹	n/a	n/a	3,8 (3,1)	n/a
Penningmängd, genomsnittlig prognos 12 månader (%) ¹	n/a	n/a (3,8)	n/a	n/a

¹ n/a innebär att måttet inte är relevant för det aktuella landet.

² Bruttonationalprodukt (Market exchange rate adjusted), genomsnittlig prognos 12 månader. Beräknad från prognos och faktiska utfall (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)

³ Bruttonationalprodukt (PPP, Purchasing Power Parity adjusted), genomsnittlig prognos 12 månader. Beräknad från prognos och faktiska utfall (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)

⁴ Arbetslöshetstal, (%), antal arbetslösa som procent av arbetskraften, genomsnittlig prognos 12 månader

⁵ Total arbetslöshet (%), genomsnittlig 12-månaders förändring i antal arbetslösa. Beräknad från prognos och faktiska utfall (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

historisk data från produkten. Gällande bolånen tas dock även erhållna säkerheter i beaktning vid fastställandet av LGD, se ytterligare i avsnitt kring erhållna säkerheter nedan. LGD för bolån beräknas genom scenarioanalys där olika scenarios för försäljningspriser hänsynstas och viktas samman, i scenarion där ett underskott uppkommer efter pantrealisation så hänsynstas också estimerade restbetalningar från kunden efter att panten realiserats. Genomsnittlig LGD för bolån var vid balansdagen 1,4% (1,4).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

NOBA Bank Groups dotterbolag, Svensk Hypotekspension, tillhandahåller kapitalfrigöringskrediten Hypotekspension till personer över 60 år som äger villa, fritidshus, eller bostadsrätt. Ränta på utställd kredit ackumuleras under lånets löptid och återbetalning, inkl ackumulerad ränta, sker i sin helhet vid förfall, vilket inträffar i samband med låntagarens försäljning av den bostad som ställts som säkerhet för lånet. Koncernen kan inte kräva återbetalning med ett belopp som överstiger vad försäljningen av bostaden inbringar, lånen är därmed att anse som non-recourse lån.

Reserv för förväntade kreditförluster på kapitalfrigöringskrediter beräknas med hjälp av en modell. I modellen kvantifieras risken för värdenedgång i de bostäder som ställts som säkerhet för lån i förhållande till förväntade utestående lånebelopp vid förväntad lösning. Reserven beräknas individuellt för varje lån.

Väsentliga antaganden i modellen är:

- Lånets löptid
- Estimerat utestående lånebelopp vid varje given tidpunkt
- Underliggande värde på belånad fastighet
- Värdeutvecklingen och volatiliteten på fastighetsmarknaden
- Tillämpad diskonteringsränta

DEFINITION AV FÖRLUSTHÄNDELSE

NOBAs definition av en förlusthändelse avseende kapitalfrigöringskrediter (lånet är "credit impaired") är att lånet

skickats för indrivning, alternativt om det finns objektiva bevis för att koncernen utsatts för bedrägeri.

SIGNIFIKANT ÖKNING AV KREDITRISK ("SICR")

Bedömning avseende huruvida det skett en signifikant ökning av kreditrisk görs individuellt för varje lån. Faktorer som tas i beaktning vid denna bedömning är:

- Hur lång tid som förflutit sedan lånet förfallit, det vill säga hur lång tid som har passerat sedan låntagaren sålt sin bostad, flyttat in på äldreboende eller avlidit.
- Hög förväntad LTV (lånets värde i förhållande till säkerhetens marknadsvärde, loan to value) för lånet vid förväntade lösenstillfället.

KLIMATRELATERADE RISKER

Per 2025-12-31 har NOBA gjort bedömningen att klimatrelaterade risker inte har någon materiell påverkan på gruppens reserveringar för förväntade kreditförluster. Vidare utveckling och förändring av NOBAs utlåningsportföljer, produktbud, marknadsdata och reglering kan framåt komma att påverka gruppens analys och slutsatser. Parallellt med detta sker ett omfattande arbete med att vidareutveckla en datastruktur för hållbarhetsarbetet som utöver att säkerställa att relevant hållbarhetsdata görs tillgänglig, även stärker den interna kontrollen och processen kring hållbarhetsarbetet.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

LTV

Tabellen innefattar Bolån och Hypotekspension, SEKm	2025-12-31	2024-12-31
<=50%	8 582	8 974
50-65%	3 430	2 810
65-75%	1 788	1 603
75-85%	3 660	3 500
>85%	1 784	1 080
Summa	19 244	17 967

All säkerhet utgörs av bostadsfastigheter och bostadsrätter.

MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Kreditriskeponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 698	1 643
Utlåning till kreditinstitut	5 339	2 768
Utlåning till allmänheten	132 341	124 448
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 557	12 190
Summa i balansräkningen	154 081	150 358
Ej utnyttjade åtaganden	63 009	58 285
Summa utanför balansräkningen	63 009	58 285

Tillgångarna ovan är upptagna till redovisat värde enligt balansräkningen. Kassa och tillgodohavande hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper avser exponeringar till bland annat svenska och norska motparter. Belåningsbara statsskuldsförbindelser utgör SEK 1 698 (1 643), finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Obligationer och räntebärande värdepapper utgör SEK 13 557 (12 190) varav SEK 814m (4 368) är finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen, SEK 12 340m (7 822) är finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och SEK 404m (0) är finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde (avser värdepapperisering, SRT-transaktioner).

Av utlåning till allmänheten utgör SEK 130 068m (122 825) finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde och SEK 2 274m (1 623) finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen (för vidare information se Not 32). Utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen avser kapitalfrigöringskrediter med erhållen säkerhet i fastigheter. De geografiska riskkoncentrationerna för utlåning till allmänheten presenteras i tabell på nästa sida.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER LAND

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	50 413	2 437	7 109	-697	-434	-3 621	55 208
Finland	29 529	1 979	8 367	-629	-388	-3 661	35 198
Norge	24 184	1 413	3 689	-206	-145	-1 365	27 570
Danmark	9 184	434	821	-185	-95	-415	9 743
Tyskland & Spanien	2 235	75	444	-69	-19	-317	2 349
Summa i balansräkningen	115 545	6 339	20 431	-1 787	-1 080	-9 380	130 068
Ej utnyttjade åtaganden	62 926	67	82	-60	-3	-1	63 009
Summa utanför balansräkningen	62 926	67	82	-60	-3	-1	63 009

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	45 074	2 351	6 481	-729	-445	-3 208	49 524
Finland	28 858	2 274	7 638	-671	-455	-3 239	34 406
Norge	24 287	1 627	3 856	-231	-170	-1 405	27 965
Danmark	7 942	503	798	-125	-81	-405	8 632
Tyskland & Spanien	2 151	83	538	-68	-17	-389	2 297
Summa i balansräkningen	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825
Ej utnyttjade åtaganden	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285
Summa utanför balansräkningen	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER PRODUKT

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	81 540	4 811	17 998	-1 425	-929	-8 435	93 560
Hypotekslån	16 009	601	524	-137	-5	-59	16 932
Kreditkort	17 995	926	1 910	-224	-146	-886	19 575
Summa i balansräkningen	115 545	6 339	20 431	-1 787	-1 080	-9 380	130 068
Ej utnyttjade åtaganden	62 926	67	82	-60	-3	-1	63 009
Summa utanför balansräkningen	62 926	67	82	-60	-3	-1	63 009

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	76 267	5 328	17 098	-1 526	-1 029	-7 885	88 253
Hypotekslån	15 240	630	606	-90	-5	-46	16 335
Kreditkort	16 807	881	1 606	-208	-134	-714	18 237
Summa i balansräkningen	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825
Ej utnyttjade åtaganden	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285
Summa utanför balansräkningen	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

KREDITKVALITET

Nedan följer en analys av fördelningen av låneportföljens kreditkvalitet i olika riskklasser avseende utlåning till allmänheten. Lånekontrakt tilldelas riskklass baserat på ett PD-score som tas fram genom logistisk regressionsanalys där riskklasserna motsvarar definierade score-intervall. PD ökar med riskklass och A-B har således lägst risk medan I-J har högst risk. PD bedömninen och riskklass-klassificeringen för en viss

kund uppdateras löpande baserat på kundens faktiska beteende (beteendescor).

Totalt är lån med bruttovolym om SEK 756m (887) att anse som att vara under forbearance varav SEK 414m (526) är performing och SEK 343m (361) non-performing.

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			TOTALT
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Kreditkvalitet avseende utlåning till allmänheten¹							
A-B	52 785	85	0	-259	-3	0	52 608
C-D	31 449	222	0	-518	-16	0	31 137
E-F	9 053	583	0	-386	-59	0	9 191
G-H	3 547	1 516	0	-302	-218	0	4 543
I-J	987	3 252	0	-144	-764	0	3 331
Rating saknas privatlån ²	1 714	80	0	-40	-15	0	1 740
SHP (ej klassificerade A-J)	8 291	59	0	-134	-1	0	8 215
Bolån (ej klassificerade A-J)	7 718	542	524	-4	-4	-59	8 717
Ej fungerande fordringar	-	-	19 907	-	-	-9 321	10 586
Summa i balansräkningen	115 545	6 339	20 431	-1 787	-1 080	-9 380	130 068
Ej utnyttjade åtaganden	62 926	67	82	-60	-3	-1	63 009
Summa utanför balansräkningen	62 926	67	82	-60	-3	-1	63 009
31 DECEMBER 2024							
31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			TOTALT
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Kreditkvalitet avseende utlåning till allmänheten¹							
A-B	46 384	68	0	-233	-2	0	46 217
C-D	29 707	216	0	-500	-13	0	29 410
E-F	9 923	581	0	-422	-52	0	10 030
G-H	3 872	1 401	0	-343	-176	0	4 754
I-J	1 184	3 836	0	-185	-901	0	3 934
Rating saknas privatlån ²	2 003	107	0	-50	-19	0	2 042
SHP (ej klassificerade A-J)	8 613	62	0	-85	0	0	8 590
Bolån (ej klassificerade A-J)	6 627	568	606	-6	-5	-46	7 744
Ej fungerande fordringar	-	-	18 704	-	-	-8 600	10 104
Summa i balansräkningen	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 824
Ej utnyttjade åtaganden	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285
Summa utanför balansräkningen	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285

¹ Kreditkvaliteten utgår från rating A till J där A är lägst risk och J högst risk. Kreditvärdigheten beräknas enligt en modell som beräknar sannolikheten för att en kredittagare kan följa ingångna avtal, s.k. credit scoring.

² Övervärden avseende filial uppgår till SEK 1 036m (1 272). Övervärden har ingen egen riskklass men anses vid riskbedömning ha samma risk som det underliggande lånet till vilket det allokteras.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

MARKNADSRISK

I NOBAs verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av valutarisk, ränterisk, kreditspreadrisk samt aktiekursrisk. Koncernen bedriver inget handelslager. Styrelsen har fastställt policy i syfte att begränsa riskerna genom bland annat limiter som begränsande risknivåer.

MOTPARTSRISK I DERIVAT

Treasuryfunktionen ansvarar för att hålla exponeringen mot marknadsriskerna inom limiter. I detta syfte ingås valuta- och räntederivatkontrakt som ger upphov till motpartsrisk. Motpartsrisken reduceras genom ISDA avtal och CSA avtal avseende säkerhetsutbyte. ISDA avtalet innebär bland annat att exponeringen mot motparten hanteras på netto-basis avseende samtliga derivatkontrakt mellan motparterna i fall av allvarlig kredithändelse. CSA avtalen innebär att exponeringen reduceras genom att kontanta säkerheter och obligationer dagligen ställs/erhålls motsvarande nettoexponeringen. Se not 34 för vidare information.

VALUTARISK

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder samt framtida intäkter minskar på grund av ogynnsamma förändringar i valutakurser. Koncernen verkar i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Spanien, Irland och Nederländerna och utsätts för valutarisk som uppstår från valutaexponeringar avseende NOK, DKK och EUR.

Koncernens strategi är att i första hand begränsa valutarisken genom matchning av tillgångar och skulder i samma valuta. Kvarvarande valutarisk hanteras genom valutaderivat. Strategin syftar till att begränsa REA uppkommen ur marknadsrisk. Valutapositioner från immateriella tillgångar som uppkom i samband med förvärvet av Bank Norwegian säkras inte eftersom NOBA av Finansinspektionen beviljats att undanta dem från kapitalkrav i enlighet med artikel 352.2 i tillsynsförordningen. Förändringar i värdet på de immateriella tillgångarna som beror på förändringar i NOK kursen påverkar övrigt totalresultat men inte kapitalbasen.

RÄNTERISK AVSEENDE KASSAFLÖDEN OCH VERKLIGA VÄRDEN

Med ränterisk avses risken för negativ inverkan på ekonomiska värdet av eget kapital ("EVE") eller räntenetto ("NII") plus förändringar i marknadsvärde ("MV"), till följd av ogynnsamma ränteförändringar som påverkar räntekänsliga instrument. Styrelsen har beslutat om en policy som innebär att koncernen löpande mäter och rapporterar sin ränterisk utifrån en ränteriskmodell som beaktar både EVE och NII. NOBA använder sig av ett internt mätsystem ("IMS") för att beräkna EVE och NII baserat på kraven i EBA:s riktlinje (EBA/GL/2022/14) samt tilläggen i FI:s promemoria (FI Dnr 24-4186).

Ränterisken beräknas utifrån antaganden för räntekänsliga kontraktuella och beteendemässiga kassaflöden avseende

räntebindningstid och förfall. EVE mäts i EBAs sex olika standardscenarion och baseras på en avvecklingsbalansräkning där kommersiella marginaler exkluderas. NII mäts under 1 års tidshorison i EBAs två olika standardscenarion och baseras på en konstant balansräkning där kommersiella marginaler inkluderas.

Koncernens räntebindning på utlåning och inlåning är i huvudsak koncentrerad från 1 dag till 3 månader. I tabell nedan presenteras räntebindningstider för NOBAs räntekänsliga tillgångar och skulder uppdelat på löptidskategorier. Utlåningsräntan är generellt kopplat till koncernens egen upplåningskostnad vilket medför att ränterisken är begränsad, både med avseende på EVE samt NII. I syfte att begränsa ränterisken ingår koncernen från tid till annan ränteswappar. I tabell Känslighetsanalys av EVE och NII presenteras NOBAs ränterisk i scenariot för en parallellförskjutning av räntekurvan (upp och ned) för EVE och NII inklusive marknadsvärdesförändringar. Baserat på scenariot med mest negativt utfall, är NOBAs ränterisk SEK 222,5m (348,2) och i den konsoliderade situationens ränterisk SEK 217,5m (351,1).

Utöver ränterisk i stressade scenarion utför NOBA en känslighetsanalys av EVE och NII inklusive marknadsvärdesförändringar om marknadsräntorna höjs respektive sänks med en procentenhet, vilket NOBA har bedömt som en rimlig förändring beaktat det nuvarande ränteläget. Se tabell Känslighetsanalys av EVE och NII för mer information.

KREDITSPREADRISK

Kreditspreadrisk är risken för negativa förändringar i nuvärdet av räntekänsliga instrument på grund av förändringar i kreditspreadar. Kreditspreadrisk återfinns i likviditetsportföljen och begränsas då placeringarna sker nästan uteslutande i räntebärande instrument med låg kreditrisk och begränsad löptid. En förändring om +/- 1 bp av kreditspreaden i samtliga innehav hade påverkat rörelseresultatet med +/- SEK 0,1m (0,4) samt det egna kapitalet med +/- SEK 3,3m (2,4).

AKTIEKURSRISK

Aktierisk är risken för negativa förändringar i värdet av innehav i aktier, inklusive prisrisken vid en eventuell försäljning. NOBA har endast strategiska innehav i aktier som kan motiveras av affärsplanen. Fortsatt innehav utvärderas årligen som en del av affärsplaneringen. Utöver innehav i helägda dotterbolag innehar NOBA aktier i Vipps AS och VN Norge med ett sammanlagt redovisat värde per 31 december 2025 om SEK 7m (15). Värdeförändringar av innehaven i Vipps och VN Norge redovisas i rörelseresultatet. NOBA avytttrade i fjärde kvartalet sitt innehav i Stabelo AB. Den möjliga framtida tilläggsköpeskillingen har ett redovisat värde om SEK 16m och klassificeras som en aktieexponering och värdeförändringar

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

av tilläggsköpeskillingen redovisas i övrigt totalresultat. En värdeförändring om +/- 10% av innehaven hade påverkat rörelseresultatet med +/- SEK 0,7m (1,5) samt det egna kapitalet med +/- SEK 1,8m (8,1).

LIKVIDITETSRIK

Se avsnitt Information om likviditetsrisk under not 5 Kapitaltäckning.

VALUTAEXPONERING

Visar nettopositioner	KONCERNEN	
	2025-12-31	2024-12-31
NOK	6 416,7	6 889,7
EUR	-82,0	-16,2
DKK	3,5	0,3

Visar nettopositioner enligt kapitaltäckning.	KONSOLIDERAD SITUATION	
	2025-12-31	2024-12-31
NOK	106,4	63,0
EUR	-82,0	-16,2
DKK	3,5	0,3

KÄNSLIGHETSANALYS

Visar känslighetsanalys på rörelseresultatet där exponeringsvalutorna rör sig +/-5% mot SEK	KONCERNEN	
	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändring +/-5% på rörelseresultatet		
NOK	5,3	3,1
EUR	-4,1	-0,8
DKK	0,2	0,0

Visar känslighetsanalys på eget kapital där exponeringsvalutorna rör sig +/-5% mot SEK	KONCERNEN	
	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändring +/-5% på eget kapital		
NOK	308,6	330,6
EUR	-3,3	-0,6
DKK	0,1	0,0

Visar känslighetsanalys på kärnprimärkapital där exponeringsvalutorna rör sig +/-5% mot SEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändring +/-5% på kärnprimärkapitalet		
NOK	4,2	2,5
EUR	-3,3	-0,6
DKK	0,1	0,0

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

LÖPTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan följer en uppställning av avtalsenliga, odiskonterade, kassaflöden för koncernens finansiella tillgångar och skulder uppdelade efter den tid

som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfalldagen. Då kassaflödena är odiskonterade kan tabellen inte kopplas direkt till balansräkningen.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

	31 DEC	31 DEC
SEKm	2025	2024
Betalbara på anfordran	1 146	9 309
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	9 309
Återstående löptid högst 3 månader	11	286
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	34	240
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	1 605	1 124
Återstående löptid längre än 5 år	205	-
Belåningsbara statsskuld förbindelser	1 855	1 649
Betalbara på anfordran	4 184	1 942
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	221	-
Utan kontraktuell förfalldag	936	826
Utlåning till kreditinstitut	5 340	2 768
Återstående löptid högst 3 månader	6 648	6 371
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	18 981	17 600
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	81 400	76 639
Återstående löptid längre än 5 år	98 756	96 410
Utan kontraktuell förfalldag	10 624	10 302
Utlåning till allmänheten	216 410	207 321
Återstående löptid högst 3 månader	317	1 345
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	1 325	2 714
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	13 086	9 158
Återstående löptid längre än 5 år	66	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 795	13 218

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

FINANSIELLA SKULDER

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Återstående löptid högst 3 månader	818	155
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	426	3 023
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	19 147	14 303
Skulder till kreditinstitut	20 391	17 480
Betalbara på anfordran	86 704	107 306
Återstående löptid högst 3 månader	9 945	1 512
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	2 660	3 849
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	8 830	1 048
Inlåning från allmänheten	108 139	113 716
Återstående löptid högst 3 månader	44	420
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	137	53
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	4 611	1 640
Återstående löptid längre än 5 år	37	36
Emitterade värdepapper	4 828	2 149
Återstående löptid högst 3 månader	36	42
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	759	116
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	1 354	2 209
Efterställda skulder	2 148	2 367
Återstående löptid högst 3 månader	-118	-135
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	-26	-99
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	44	12
Återstående löptid längre än 5 år	52	32
Derivat	-48	-189

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERN

KÄNSLIGHETSANALYS AV EVE OCH NII+MV

Utfallet visar både effekten på ekonomiskt värde av eget kapital (EVE) och effekten på räntenettet plus förändringar i marknadsvärdet (NII + MV).

Visar känsligheten av ränteförändringar baserat på EBA:s stressnivåer för respektive valuta ¹	2025 - 12 - 31		2024 - 12 - 31	
	EVE	NII+MV	EVE	NII+MV
Parallellchock upp	-217,5	-10,7	-335,4	-169,6
Parallellchock ned	246,6	31,2	352,5	190,7

¹ Stressnivå 2025: 200 baspunkter för SEK, EUR, DKK och 150 baspunkter för NOK

Stressnivå 2024: 200 baspunkter för SEK, EUR, DKK och 150 baspunkter för NOK

Visar känsligheten av en ränteförändring på +/-100 baspunkter	2025 - 12 - 31		2024 - 12 - 31	
	EVE	NII+MV	EVE	NII+MV
Parallellchock upp	-120,5	10,0	-179,9	-68,2
Parallellchock ned	129,6	-4,6	186,0	73,8

RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR RÄNTEKÄNSLIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan följer en uppställning av räntekänsliga tillgångar och skulder (icke-räntebärande tillgångar och skulder har exkluderats) uppdelade efter räntebindningstid på balansdagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, diskonterade kassaflödena. Tabellen utgår från vilken flexibilitet NOBA har för ränteomsättning. All NOBAs utlåning där ränteförändring är kontraktuellt möjlig har inkluderats vid den tidigaste möjliga ränteändringsdagen.

NOBA har utlåning med följande räntevillkor där ändring anses möjlig: Rörlig ränta SEK 19 299m (18 075), Administrativ ränta SEK 73 435m (67 292) och Betingad terminering SEK 21 342m (21 533). All inlåning utan avtalad löptid (NMD) har tilldelats 1 dags räntebindningstid i enlighet med Finansinspektionens metodpromemoria (FI dnr 24-4186).

SEKm

31 DECEMBER 2025	UPP TILL 30 DAGAR	MELLAN 1 - 3 MÅN	MELLAN 3 - 12 MÅN	MELLAN 1 - 5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
Räntekänsliga tillgångar	78 363	52 627	7 146	5 682	2 326	146 145
Räntekänsliga skulder	-106 725	-20 511	-2 693	-8 557	-	-138 485
Nettoexponering exklusive derivat	-28 361	32 116	4 454	-2 874	2 326	7 660
Derivat, nettoexponering	747	2 696	-6	-1 520	-1 873	44
Nettoexponering inklusive derivat	-27 614	34 812	4 448	-4 395	453	7 703

31 DECEMBER 2024	UPP TILL 30 DAGAR	MELLAN 1 - 3 MÅN	MELLAN 3 - 12 MÅN	MELLAN 1 - 5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
Räntekänsliga tillgångar	71 250	51 055	6 414	5 431	2 200	136 350
Räntekänsliga skulder	-118 569	-6 458	-3 795	-1 010	-	-129 832
Nettoexponering exklusive derivat	-47 319	44 597	2 619	4 421	2 200	6 517
Derivat, nettoexponering	644	2 890	-105	-673	-2 864	-108
Nettoexponering inklusive derivat	-46 675	47 487	2 514	3 748	-664	6 410

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, förordning (EU) nr 575/2013 artikel 447 samt upplysningskravet i del åtta samma förordning. Dokumentet innehåller även information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

INFORMATION OM KONCERNSTRUKTUREN

Toppbolag i den konsoliderade situationen är NOBA Bank Group AB (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Finland 1 AB (publ), NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), NOBA Nordic 1 AB, Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd (under avveckling).

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapitalet utgörs av det egna kapitalet, exklusive primärkapitalinstrument och optionspremier, med avdrag enligt tillsynsförordningen för bland annat immateriella tillgångar. NOBA kan, genom ett förhandstillstånd från Finansinspektionen enligt artikel 26.2 i tillsynsförordningen, i kärnprimärkapitalet medräkna årets resultat, efter avdrag för förutsebar respektive föreslagen utdelning.

NOBAs styrelse föreslår en ordinarie utdelning för verksamhetsperioden 1 juli - 31 december 2025 om SEK 1,60 per aktie samt en extra utdelning om SEK 1,50 per aktie till ordinarie bolagsstämma 2026, vilket motsvarar SEK 800m respektive SEK 750m. Per den 31 december 2025 görs därför ett avdrag på motsvarande belopp i beräkningen av NOBAs kärnprimärkapital.

NOBA har fram till och med utgången av 2024 justerat kärnprimärkapitalet i enlighet med övergångsregler för kreditreserveringar. NOBA har avseende detta meddelat Finansinspektionen om att företaget har beslutat att använda sig av övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2, detta avser reserveringar som har uppkommit efter 31 december 2019. Under 2024 har 25 procent av den negativa effekten fått återläggas till kärnprimärkapitalet. Från och med 1 januari 2025 får återläggningar inte längre göras. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet var per den 31 december 2024 SEK 323m.

PRIMÄRKAPITAL OCH KAPITALBAS

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapitalet med tillägg för primärkapitalinstrument om SEK 2 182m. I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, utöver primärkapitalet även supplementärkapital om SEK 1 804m.

UNDANTAG ENLIGT ARTIKEL 352.2

Den 18 mars 2022 beviljade Finansinspektionen, enligt artikel 352.2 i tillsynsförordningen, NOBA undantag för att i den konsoliderade situationen inkludera goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Bank Norwegian vid beräkningen av öppna FX-positioner. Den 30 augusti 2024 förnyade Finansinspektionen undantaget för den nya konsoliderade situationen som uppstod i samband med fusionen mellan NOBA Holding, NOBA Group och NOBA Bank Group.

Den 30 december 2022 beviljades samma undantag för NOBA Bank Group AB avseende goodwill och immateriella tillgångar som efter fusionen med Bank Norwegian ingår i NOBA Bank Groups balansräkning. Finansinspektionens beslut innebar en motsvarande minskning av NOBA Bank Groups riskexponeringsbelopp för marknadsrisk.

LIKVIDITETSRESERV OCH KAPITALBAS

Förutom riksbankscertifikat så redovisas samtliga NOBAs värdepappersinnehav i likviditetsreserven till verkligt värde i balansräkningen. Förändringar i verkligt värde redovisas antingen via resultaträkningen eller via övrigt totalresultat. I bägge fallen påverkar värdeförändringarna kärnprimärkapitalet. Därmed har försäljningar av innehav i likviditetsreserven ingen påverkan på kapitalbasen.

KOMBINERAT BUFFERTKRAV

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert, en kontracyklisk kapitalbuffert och en systemriskbuffert för norska exponeringar. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda exponeringsbeloppet.

Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Finland uppgick kravet till 0 procent, för Spanien till 0,5 procent, för Tyskland till 0,75 procent, för Norge och Danmark till 2,5 procent, samt för Sverige till 2 procent.

NOBA omfattas även av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar, då det totala riskexponeringsbeloppet för dessa exponeringar överstiger NOK 5md. Systemriskbuffertkravet uppgår till 4,5 procent av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBAs konsoliderade situation motsvarar 0,88 procent av totala riskexponeringsbeloppet.

FÖRÄNDRINGAR I CRR OCH CRD

Den 1 januari 2025 trädde ändringar i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD, i kraft. Ett flertal ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder. Ändringarna utgör det sista steget av EU:s implementering av Basel 3.

Två viktiga förändringar för NOBA som har implementerats den 1 januari 2025 avser schablonmetoden för kreditrisk. Dels ändrades riskvikterna för exponeringar säkrade genom pantträtt i bostadsfastighet vilket sänkte riskexponeringsbeloppet för lån utgivna av Svensk Hypotekspension AB, dels infördes en lägre riskvikt för kreditkortsexponeringar där kunden vid varje återbetalningstillfälle det senaste året betalat tillbaka hela den utestående krediten, vilket sänkte det totala riskexponeringsbeloppet för kreditkort. Metoderna för att beräkna riskexponeringsbeloppen för operativ risk samt för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) har också ändrats, men med begränsad påverkan på NOBAs riskexponeringsbelopp. Sammantaget innebar övergången till de nya reglerna den 1 januari 2025 en förbättring av kärnprimärkapitalrelationen med 0,3 procent och av den totala kapitalrelationen med 0,4 procent för NOBAs konsoliderade situation.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	21 988	20 835
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-7 742	-7 727
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	14 246	13 109
Övrigt primärkapital	2 182	2 163
Summa primärkapital	16 428	15 272
Supplementärt kapital	1 804	1 840
Kapitalbas netto	18 232	17 112
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	95 786	91 943
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	8 244	7 241
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	206	112
Summa riskvägt exponeringsbelopp	104 237	99 296
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	13,67%	13,20%
Primärkapitalrelation	15,76%	15,38%
Total kapitalrelation	17,49%	17,23%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,41%	9,48%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontracyklisk buffert	1,53%	1,53%
- varav systemriskbuffert	0,88%	0,95%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	4 548	4 548
- varav aktiekapital	73	73
- varav annat tillskjutet kapital	4 476	4 476
Balanserade vinstmedel	16 607	14 601
Ackumulerat övrigt totalresultat	-1 499	-836
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	271	321
Oberoende granskat delårsresultat	3 611	2 202
Förutsebar utdelning	-1 550	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	21 988	20 835

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	-	323
(-) Immateriella tillgångar	-7 587	-7 965
Ytterligare värdejustering	-155	-84
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-7 742	-7 727
Kärnprimärkapital	14 246	13 109
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	2 182	2 163
Summa primärkapital	16 428	15 272
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	1 804	1 840
Total kapitalbas	18 232	17 112
Specifikation riskvägt exponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	262	270
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot Institut	1 184	696
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	866	932
Exponeringar mot hushåll	75 913	72 177
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 218	6 146
Aktieexponeringar	23	102
Fallerade exponeringar	11 259	10 790
Exponeringar mot värdepapperisering	637	234
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	425	596
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	95 786	91 943
Operativ risk ²	8 244	7 241
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	8 244	7 241
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	206	112
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk	206	112
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	104 237	99 296

¹ Från 1 januari 2025 har övergångsjusteringar för kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 avslutats. Därmed utgår tabellen IFRS 9-FL, som presenterar information i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 artikel 473a punkt 6.

² Jämförelsetal är beräknat enligt alternativa schablonmetoden.

NOT 5 KAPITALTÄCKNING - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8 procent av REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	21	22
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Institutexponeringar	95	56
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	69	75
Hushållsexponeringar	6 073	5 774
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	417	492
Aktieexponeringar	2	8
Fallerade exponeringar	901	863
Exponeringar mot värdepapperisering	51	19
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	34	48
Summa kapitalkrav för kreditrisk	7 663	7 355
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	660	579
Summa kapitalkrav för operativ risk	660	579
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	17	9
Summa kapitalkrav för CVA risk	17	9
Totalt kapitalkrav	8 339	7 944
Kapitalbaskrav, % av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2, enligt ÖUP ¹	1,40%	1,30%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	1,53%	1,53%
Systemriskbuffert - Norge	0,88%	0,95%
Totalt kapitalbaskrav	14,31%	14,28%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	8 339	7 944
Pelare 2, enligt ÖUP ¹	1 459	1 296
Kapitalkonserveringsbuffert	2 606	2 482
Institutspecifik kontracyklisk buffert	1 594	1 517
Systemriskbuffert - Norge	916	944
Totalt kapitalbaskrav	14 914	14 183

¹ Jämförelsetal för Pelare 2 ÖUP är internt bedömt kapitalbehov.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 3 FORTSÄTTNING

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	161 846	157 747
Primärkapital	16 428	15 272
Bruttosoliditetsgrad (%)	10,15%	9,68%
Krav på bruttosoliditet, procent av exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad		
Krav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetskrav (%), Pelare 2	-	-
Pelare 2-vägledning för bruttosoliditet ¹	1,00%	-
Totalt krav på bruttosoliditet, inklusive Pelare-2 vägledning	4,00%	3,00%
Krav på bruttosoliditet		
Krav på bruttosoliditet	4 855	4 732
Pelare 2-vägledning för bruttosoliditet ¹	1 618	-
Totalt krav på bruttosoliditet, inklusive Pelare-2 vägledning	6 474	4 732

¹ Pelare 2-vägledningen uppfylls med kärnprimärkapital

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KM1 - Mall för offentliggörande i enlighet med artikel 447
i förordning (EU) nr 575/2013

DEL 1		A	B	C	D	E
SEKm		20251231	20250930	20250630	20250331	20241231
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	14 246	14 561	14 170	13 456	13 109
2	Primärkapital	16 428	16 738	16 343	15 623	15 272
3	Totalt kapital	18 232	18 560	18 163	17 436	17 112
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	104 237	103 581	100 878	97 219	99 296
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,67%	14,06%	14,05%	13,84%	13,20%
6	Primärkapitalrelation (%)	15,76%	16,16%	16,20%	16,07%	15,38%
7	Total kapitalrelation (%)	17,49%	17,92%	18,01%	17,93%	17,23%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för allför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för allför låt bruttosoliditet (5)	1,40%	1,40%	1,40%	-	0,00%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,79%	0,79%	0,79%	-	0,00%
EU /c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	1,05%	1,05%	1,05%	-	0,00%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,40%	9,40%	9,40%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalbehov (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbudget (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller system - risker identifierade på medlemsstatnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Insititutspecifik kontracyklisk kapital-buffert (%)	1,53%	1,53%	1,52%	1,53%	1,53%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	0,88%	0,91%	0,91%	0,95%	0,95%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	0,00%
11	Kombinerat buffertkrav (%)	4,91%	4,93%	4,93%	4,98%	4,98%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	14,31%	14,33%	14,33%	12,98%	12,98%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,09%	8,52%	8,61%	9,34%	8,70%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	161 846	166 019	161 172	156 185	157 747
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	10,15%	10,08%	10,14%	10,00%	9,68%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KM1 - Mall för offentliggörande i enlighet med artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013

DEL 2		A	B	C	D	E
SEKm		20251231	20250930	20250630	20250331	20241231
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14 a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot¹						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde genomsnitt)	18 051	18 381	18 302	18 322	17 522
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	17 194	18 069	16 993	15 807	14 612
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	5 593	6 373	5 501	5 166	4 915
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	11 601	11 695	11 492	10 641	9 698
17	Likviditetstäckningskvot (%)	155,93%	157,17%	159,26%	172,19%	180,69%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	136 692	137 675	134 292	125 720	125 870
19	Totalt behov av stabil finansiering	122 872	122 664	119 239	114 415	114 145
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	111,25%	112,24%	112,62%	109,88%	110,27%

¹ Uttryckta som enkla genomsnitt av observationerna vid månadens slut under de tolv månaderna före slutet av varje kvartal.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV, PELARE 2-KRAV OCH PELARE 2-VÄGLEDNING

Finansinspektionen meddelade den 29 april 2025 utfallet av deras Översyns- och utvärderingsprocess, ÖUP, av NOBA. Finansinspektionen beslutade om ett riskbaserat Pelare 2-krav om 1,40 procent och en riskbaserad Pelare 2-vägledning om 0 procent av det totala riskexponeringsbeloppet för NOBAs konsoliderade situation.

Per den 31 december 2025 uppgår NOBAs internt bedömda kapitalbehovet, utöver Pelare 1-krav, för den konsoliderade situationen till SEK 1 384m (1 296), vilket motsvarar 1,33 procent (1,30) av det totala riskexponeringsbeloppet. Till skillnad från det av Finansinspektionen beslutade Pelare 2-kravet som är baserat på NOBAs riskexponering per den 31 december 2024, tar det internt bedömda kapitalbehovet hänsyn till aktuell riskexponering som inte täcks av Pelare 1-krav. NOBAs kapital- och riskhantering utgår alltid från det största av Pelare 2-kravet och det internt bedömda kapitalbehovet för varje risktyp.

Det totala internt bedömda kapitalkravet för NOBAs konsoliderade situation, inklusive Pelare 1-krav, kombinerat buffertkrav, Pelare 2-krav och internt bedömt kapitalbehov utöver Pelare 2-krav, uppgår för perioden till SEK 14 917m (14 183).

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat kapitalmätt där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning med justerade derivatexponeringar samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 31 december 2025 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,15 procent (9,68) vilket är väl över kravet om 3 procent och den av Finansinspektionen beslutade Pelare 2-vägledningen avseende bruttosoliditet om ytterligare 1 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRIK

Koncernen definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Koncernen använder tillgångsrelaterad upplåning där delar av koncernens tillgångsportföljer pantsätts som säkerhet för upplåningen. Koncernens långsiktiga strategi är att matcha utlåningstillgångarna och skuldernas löptid. Strategin strävar efter att uppnå en diversifierad finansieringsplattform bestående av eget kapital, efterställd skuld, värdepapperisering ("ABS"), kreditfaciliteter från banker, inlåning från allmänheten samt företagsobligationer. Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid, som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av prisstabilitet, regelbunden emissionsfrekvens samt bredd av investerarbaser.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Treasuryfunktionen ansvarar för hanteringen av likviditetsrisk, inklusive daglig mätning och rapportering till bolagets ledning. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas, vilket tillsammans med nyckeltal ur balansräkningen ger ett värde på riskindikatorer såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), netto stabil finansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont och nyttjandegrad av inlånade medel. Indikatorerna begränsas och följs över tid för att belysa förändringar i den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för oberoende kontroll av likviditetsrisk och rapporterar riskindikatorer månadsvis direkt till styrelsen och verkställande direktör. Funktionen analyserar och rapporterar påverkan på likviditetssituationen i olika scenarion som förändrade valutakurser, inlånings- och utlåningsvolymer, kreditförluster och marknadsvärden.

NOBA har fastställt en beredskapsplan för likviditet som innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma till rätta med en likviditetskrissituation. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen.

Per den 31 december 2025 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 151 procent (145) och för NOBA Bank Group AB till 147 procent (143).

Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) i den konsoliderade situationen till 111 procent (110), och i NOBA Bank Group AB till 112 procent (111), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

NOBAs konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 31 december 2025 till SEK 19 485m (25 070) varav 44 procent (37) är placerade i säkerställda bostadsobligationer, 21 procent (8) i banktillgodohavanden och 6 procent (37) i tillgodohavanden hos centralbanker. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, överstatliga organisationer och internationella utvecklingsbanker.

Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA, AA+ och AA från de ledande kreditvärderingsinstituten. Av placeringarna hade 83 procent (87) AAA, 17 procent (12) AA+ och 0 procent (1) AA, och den genomsnittliga löptiden uppgår till 1 056 dagar (792) och har en ränteduration på 0,17 (0,18).

NOBAs konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 december 2025 av SEK 4 345m (1 903) företagsobligationer, SEK 19 351m (16 501) finansiering mot pant hos internationella banker och repotransaktioner samt SEK 107 870m (113 439) inlåning från allmänheten.

NOT 6 RÖRELSESEGMENT

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Flera resultatmått ingår när de presenteras för den högste verkställande beslutsfattaren för att fatta beslut om allokering av resurser och bedöma segmentets prestation, där det justerade rörelseresultatet från Kärnverksamheter och Totalt ses som de huvudsakliga måtten. Resultat som inte är hänförliga till ett enskilt segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Transformationskostnader fördelas inte på segment.

Affärsmodellen är att erbjuda allmänheten produkterna privatlån, kreditkort och hypotekslån (vilka inkluderar både bolån och kapitalfrigöringskrediter) och bedriva detta genom gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Spanien. Därutöver bedrivs på samma sätt även inlåningsverksamhet i motsvarande länder med tillägg för Nederländerna och Irland, vilken utgör en del av finansieringen för nämnda produkter.

I segmentet Privatlån erbjuder NOBA privatlån utan säkerhet under varumärkena Nordax Bank och Bank Norwegian. Medan NOBA i segmentet Kreditkort erbjuder kreditkort under varumärket Bank Norwegian. I segmentet Hypotekslån erbjuder NOBA bolån till personer som exkluderas av de traditionella bankerna, till exempel på grund av icke-traditionella anställningsformer, under varumärket Nordax Bank. Utöver detta erbjuds kapitalfrigöringskrediter till seniorer vilka önskar möjlighet att frigöra värde ur sin bostad, under varumärket Svensk Hypotekspension.

Segmentet Övrigt inkluderar både marknader och/eller produkter där nyförsäljning inte sker, vilket avser privatlån i Tyskland och Spanien samt kreditkort i Spanien. Även transaktionskostnader relaterade till förvärvet av DBT Capital AB, en långivare på den svenska SME-marknaden inkluderas i Segmentet Övrigt. Förvärvet tillkännagavs den 18 december 2025 och genomfördes den 2 februari 2026.

Segmentinformationen presenteras enligt en fastställd struktur för att ytterligare betona den underliggande operativa verksamheten. Transformationskostnader och avskrivningar av transaktionsöverskottsvärden exkluderas från rörelsekostnaderna och visas på separata rader för att möjliggöra avstämning mellan justerat rörelseresultat och rörelseresultat. Dessutom inkluderas alternativa nyckeltal (APM:er) för att visa segmentens resultat samt en ytterligare total kolumn som separerar segmentet Övrigt. För att underlätta beräkningen av dessa APM:er inkluderas rader för skatt på justerat rörelseresultat, periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapital, samt justerat resultat för perioden hänförligt till aktieägare i segmentnoten.

NOT 6 RÖRELSESEGMENT

JAN-DEC 2025				KÄRN- VERK- SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN			
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	10 441	2 598	1 303	14 342	78	14 420
Räntekostnader	-2 672	-602	-594	-3 869	-19	-3 888
Summa räntenetto	7 769	1 996	709	10 473	59	10 533
Provisionsintäkter	331	822	6	1 159	1	1 160
Provisionskostnader	-25	-293	-1	-319	-1	-319
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-73	-16	-7	-96	-1	-97
Summa rörelseintäkter	8 001	2 509	707	11 218	58	11 276
Allmänna administrationskostnader ¹	-1 224	-241	-133	-1 599	-38	-1 637
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-57	-18	-3	-78	-1	-79
Övriga rörelsekostnader	-389	-388	-28	-805	-0	-805
Summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader¹	-1 670	-647	-165	-2 482	-39	-2 520
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	6 331	1 862	542	8 736	20	8 755
Kreditförluster, netto	-3 099	-595	-64	-3 758	-22	-3 780
Justerat rörelseresultat	3 232	1 267	479	4 978	-2	4 975
Skatt på justerat rörelseresultat ²	-701	-276	-104	-1 080	1	-1 079
Årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapital ³	-154	-32	-12	-197	-1	-198
Justerat resultat för året hänförligt till aktieägare	2 378	960	363	3 701	-3	3 698
Avstämning av redovisat rörelseresultat						
Justerat rörelseresultat	3 232	1 267	479	4 978	-2	4 975
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-57	-69	-1	-128	-0	-128
Transformationskostnader ⁴						-237
Rörelseresultat	3 175	1 198	477	4 850	-3	4 610
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	92 994	19 558	19 206	131 758	583	132 341
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	12 210	2 527	923	15 660	77	15 737
Räntenettomarginal (%)	8,6%	10,6%	3,8%	8,2%	8,1%	8,2%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ⁵ (K/I tal) (%)	20,9%	25,8%	23,3%	22,1%	66,1%	22,4%
Kreditförluster (%)	3,4%	3,2%	0,3%	3,0%	3,0%	3,0%
Justerad avkastning på eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁶ (%)	21,9%	42,7%	42,1%	26,5%	-3,0%	26,3%

¹ Transformationskostnader har exkluderats

² Koncernens effektiva skattesats tillämpad på justerat rörelseresultat

³ Kostnad för primärkapitalinstrument allokerad baserad på andel av riskvägda tillgångar

⁴ Transformationskostnader är inte allokerade per segment

⁵ Beräknad på summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter

⁶ Beräknad på justerat rörelseresultat

NOT 6 RÖRELSESEGMENT

JAN-DEC 2024

SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	KÄRN- VERK- SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	10 257	2 247	1 516	14 021	123	14 144
Räntekostnader	-3 397	-563	-841	-4 802	-47	-4 849
Summa räntenetto	6 860	1 684	675	9 220	75	9 295
Provisionsintäkter	273	656	6	936	1	937
Provisionskostnader	-26	-263	-2	-291	-1	-292
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-44	-7	-5	-55	-1	-56
Summa rörelseintäkter	7 064	2 070	675	9 809	74	9 884
Allmänna administrationskostnader ¹	-1 024	-262	-137	-1 423	-34	-1 456
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-46	-15	-2	-63	-1	-64
Övriga rörelsekostnader	-428	-400	-25	-853	0	-854
Summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader¹	-1 499	-677	-163	-2 339	-35	-2 374
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	5 565	1 394	511	7 470	39	7 510
Kreditförluster, netto	-3 475	-527	-23	-4 026	-124	-4 149
Justerat rörelseresultat	2 091	866	488	3 445	-84	3 361
Skatt på justerat rörelseresultat ²	-493	-201	-114	-809	20	-789
Årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapital ³	-153	-32	-16	-201	-2	-203
Justerat resultat för året hänförligt till aktieägare	1 444	633	358	2 435	-66	2 369
Avstämning av redovisat rörelseresultat						
Justerat rörelseresultat	2 091	866	488	3 445	-84	3 361
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-59	-72	-1	-133	-1	-134
Transformationskostnader ⁴						-349
Rörelseresultat	2 032	794	487	3 312	-85	2 878
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	87 377	18 216	17 958	123 551	897	124 448
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	9 557	1 957	937	12 451	99	12 549
Räntenettomarginal (%)	8,4%	9,9%	3,8%	7,9%	7,0%	7,9%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ⁵ (K/I tal) (%)	21,2%	32,7%	24,2%	23,8%	47,1%	24,0%
Kreditförluster (%)	4,3%	3,1%	0,1%	3,5%	11,5%	3,5%
Justerad avkastning på eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁶ (%)	16,7%	35,7%	39,8%	21,5%	-58,2%	20,7%

¹ Transformationskostnader har exkluderats

² Koncernens effektiva skattesats tillämpad på justerat rörelseresultat

³ Kostnad för primärkapitalinstrument allokerad baserad på andel av riskvägda tillgångar

⁴ Transformationskostnader är inte allokerade per segment

⁵ Beräknad på summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter

⁶ Beräknad på justerat rörelseresultat

NOT 6 RÖRELSESEGMENT

FÖRDELNING PER LAND

SEKm	SUMMA TOTALA INTÄKTER ^{2,4}		UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		ÖVRIGA TILLGÅNGAR ³	
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Sverige	5 838	5 602	57 481	51 147	1 380	1 225
Norge	3 755	3 488	27 570	27 965	6 663	7 084
Finland	4 304	4 515	35 198	34 406	-	-
Danmark	1 290	1 142	9 743	8 632	-	-
Övriga ¹	295	278	2 349	2 297	-	-
Summa	15 483	15 025	132 341	124 448	8 043	8 309

¹ Inkluderar Tyskland och Spanien.

² Inkluderar ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat från finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter.

³ Inkluderar icke-finansiella tillgångar redovisade som immateriella tillgångar, materiella tillgångar, övriga tillgångar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

⁴ Ingen enskild kund står för 10 procent eller mer av intäkterna.

NOT 7 RÄNTENETTO - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	139	185
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	68	103
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	13 675	13 239
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	533	612
Övrigt	5	5
Summa ränteintäkter	14 420	14 144
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>14 189</i>	<i>13 678</i>
Räntekostnader inlåning från till allmänheten ¹	-3 009	-3 873
Räntekostnader inlåning till kreditinstitut	-596	-695
Räntekostnader emitterade värdepapper	-114	-115
Räntekostnader efterställda skulder	-165	-201
Räntekostnader på leasingskulder	-6	-2
Övrigt	2	39
Summa räntekostnader	-3 888	-4 849
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-3 888</i>	<i>-4 849</i>
Räntenetto	10 533	9 295

¹ Inkluderar kostnader för insättningsgaranti om SEK 241m (191).

NOT 8 PROVISIONSNETTO - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter		
Administrativa avgifter	845	746
Försäkringsförmedling och annan försäkring	272	147
Övrigt	42	43
Summa provisionsintäkter	1 160	937
Kostnader		
Administrativa avgifter	-319	-292
Övrigt	0	0
Summa provisionskostnader	-319	-292
Summa provisionsnetto	840	645

PROVISIONSINTÄKTER PER SEGMENT

SEKm					
31 DECEMBER 2025	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	ÖVRIGT	TOTALT
Administrativa avgifter	67	775	3	0	845
Försäkringsförmedling och annan försäkring	241	32	0	0	273
Övrigt	23	16	3	0	42
Summa provisionsintäkter	331	823	6	0	1 160

	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	ÖVRIGT	TOTALT
31 DECEMBER 2024					
Administrativa avgifter	85	657	4	0	746
Försäkringsförmedling och annan försäkring	165	-18	0	0	147
Övrigt	24	17	2	1	44
Summa provisionsintäkter	273	656	6	1	937

Provisionsintäkterna redovisas huvudsakligen när tjänsterna tillhandahålls, det vill säga vid en fastställd tidpunkt.

NOT 9 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändringar ¹	-100	-69
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	10	1
Säkringsredovisning	-1	1
<i>varav säkringsineffektivitet, kassaflödessäkringar</i>	-1	1
<i>varav säkringsineffektivitet, verkligt värdesäkringar</i>	-	0
Verkligt värde via resultaträkningen	-6	11
<i>varav derivat</i>	0	0
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	-6	-2
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	2	10
<i>varav aktier</i>	-1	3
Summa	-97	-56

¹ I valutakursförändringar ingår effekten av valutaderivat som används för ekonomisk säkring.

NOT 10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-489	-470
Pensionskostnader	-59	-52
Sociala avgifter	-130	-130
Andra personalkostnader	-28	-29
Transformationskostnader i personalkostnader	-82	-3
Summa personalkostnader	-787	-683
Övriga administrationskostnader		
IT-kostnader	-355	-369
Främmande tjänster	-466	-280
Lokalkostnader	-14	-13
Telefon och porto	-60	-57
Övrigt	-35	-57
Transformationskostnader i övriga administrationskostnader	-155	-346
Summa övriga administrationskostnader	-1 086	-1 122
Summa allmänna administrationskostnader	-1 874	-1 805

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Fördelning av löner och arvoden¹		
Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare	-66	-28
Övriga anställda	-492	-444
Summa	-558	-472
Fördelning av sociala kostnader¹		
Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare	-20	-16
Övriga anställda	-122	-114
Summa	-143	-130
Fördelning av pensionskostnader¹		
Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare	-7	-5
Övriga anställda	-52	-47
Summa	-59	-52
Fördelning av antal anställda		
Kvinnor	405	418
Män	386	363
Summa	791	781
Medelantalet anställda	778	763

¹ 2024 innefattar ledande befattningshavare den verkställande direktören och CFO:s löner och arvoden, sociala avgifter och pensionskostnader för 1 juli till 31 december.

NOT 10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER - KONCERN

	2025-12-31	2024-12-31
I styrelsen		
Kvinnor	3	3
Män	4	4
Summa	7	7
Ledande befattningshavare		
Kvinnor	4	5
Män	7	7
Summa	11	12

SEK tusen	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA
Utbetald ersättning och övriga förmåner 2025¹				
Styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen	-592	-	-	-592
Styrelseledamot Christopher Ekdahl	-133	-	-	-133
Styrelseledamot Martin Tivéus	-205	-	-	-205
Styrelseledamot Ricard Wennerklint	-151	-	-	-151
Styrelseledamot Birgitta Hagenfeldt	-239	-	-	-239
Styrelseledamot Ragnhild Wiborg	-300	-	-	-300
Styrelseledamot Leslie Resovic Lopez (arbetstagarrepresentant)	-	-	-	-
Styrelseledamot Daniella Bertlin (arbetstagarrepresentant)	-	-	-	-
Verkställande direktör Jacob Lundblad ³	-5 896	-1 080	-1 642	-8 618
Andra ledande befattningshavare (10 st) ³	-23 525	-5 170	-5 036	-33 731
Totalt	-31 041	-6 250	-6 678	-43 970

SEK tusen	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA
Utbetald ersättning och övriga förmåner 2024				
Styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen	-565	-	-	-565
Styrelseledamot Christopher Ekdahl	-199	-	-	-199
Styrelseledamot Christian Frick	-130	-	-	-130
Styrelseledamot Henrik Källén	-454	-	-	-454
Styrelseledamot Ragnhild Wiborg	-298	-	-	-298
Styrelseledamot Ville Talasmäki	-227	-	-	-227
Styrelseledamot Ricard Wennerklint	-99	-	-	-99
Styrelseledamot Daniella Bertlin (arbetstagarrepresentant)	-	-	-	-
Verkställande direktör Jacob Lundblad ²	-2 765	-	-372	-3 137
Andra ledande befattningshavare (11 st) ²	-22 019	-1 062	-4 265	-27 346
Totalt	-26 756	-1 062	-4 637	-32 455

¹ Styrelsen består av 7 (7) personer. Till styrelsens ordförande och ledamöter har utgått arvode enligt beslut vid årsstämman 2024. Vid periodens utgång var det 12 (12) personer i ledningsgruppen utöver VD, varav 2 är adjungerande. Den 14 oktober utsågs Leslie Resovic Lopez till arbetstagarrepresentant i NOBA's styrelse med anledning av att Daniella Bertlin sagt upp sin anställning och därmed lämnat sitt uppdrag i styrelsen.

² Löner och arvoden, sociala avgifter och pensionskostnader för VD och CFO ingår avseende perioden 1 juli till 31 december 2024.

³ Intjänad rörlig ersättning för VD uppgick till 5 400 (-) och andra ledande befattningshavare 23 251 (1 062).

NOT 10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER - KONCERN

SEK tusen	ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA
På stämman 2025 fastställt arvode för perioden efter börsintroduktion¹				
Styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen	-2 150	-	-	-2 150
Styrelseledamot Christopher Ekdahl	-700	-	-	-700
Styrelseledamot Birgitta Hagenfeldt	-950	-	-	-950
Styrelseledamot Martin Tivéus	-750	-	-	-750
Styrelseledamot Ragnhild Wiborg	-750	-	-	-750
Styrelseledamot Ricard Wennerklint	-850	-	-	-850
Totalt	-6 150	-	-	-6 150

SEK tusen	ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA
På stämman 2024 fastställt arvode				
Styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen	-600	-	-	-600
Styrelseledamot Christopher Ekdahl	-125	-	-	-125
Styrelseledamot Birgitta Hagenfeldt	-450	-	-	-450
Styrelseledamot Martin Tivéus	-350	-	-	-350
Styrelseledamot Ragnhild Wiborg	-350	-	-	-350
Styrelseledamot Ricard Wennerklint	-225	-	-	-225
Totalt	-2 100	-	-	-2 100

INFORMATION OM ERSÄTTNINGSSYSTEM

Offentliggörande av information om ersättningssystem enligt Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (FFFS 2011:1) lämnas på NOBA webbplats noba.bank.

VD SAMT LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. För övriga befattningshavare anställda i bolaget är uppsägningstiden 4 - 6 månader för den anställda och 6 - 9 månader för bolaget. För filialledaren är uppsägningstiden 6 månader för den anställda och 12 månader för bolaget. För den övriga ledande befattningshavaren som är anställd i filialen gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Samtliga ledande befattningshavare, inklusive VD, saknar villkor om avgångsvederlag.

Samtliga ledande befattningshavare anställda i bolaget, inklusive VD, är berättigade till tjänstepension enligt följande premietrappa:

- Lönedelar upp till 7,5 inkomstbasbelopp - 4,5 %
- Lönedelar överstigande 7,5 inkomstbasbelopp - 30 %
- Pensionsgrundande lön beräknas på månadslön x 12,2 = årlig pensionsgrundande lön

För samtliga anställda i filialen gäller följande tjänstepension:

- Lönedelar 0-7,1 (G) grundbelopp i allmän försäkring - 7%
- Lönedelar 7,1-12 (G) grundbelopp i allmän försäkring - 25,1%

Filialen lyder under "lov om obligatorisk tjenstepension". Filialen har ett avgiftssystem som omfattar alla anställda. Insättningar i systemet betalas löpande, och banken har inga skyldigheter utöver dessa löpande inbetalningar.

¹ Det arvode som utbetalas beräknas prorata då årsstämman 2025 beslutade arvoden både före respektive efter en börsintroduktion. Arvodena före börsintroduktion är i linje med 2024 års nivåer.

NOT 10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER - KONCERN

RETENTIONBONUS

Retentionbonus har tilldelats nyckelpersoner, om totalt SEK 44m. Dessa var totalt intjänade i samband med börsintroduktionen. Bonusarna var villkorade av fortsatt anställning inom koncernen fram till genomförandet av erbjudandet. Ersättning sker kontant och i form av aktierätter (RSUs) som ger rätten att utan kostnad¹ erhålla aktier i NOBA. Aktierätten intjänas löpande under en period om fem år, med årlig tilldelning. Avyttring får ej ske under intjänandeperioden.

Leveransen av aktierna säkerställs delvis genom 95 518 teckningsoptioner (i eget förvar per den 31 december), vilka syftar till att täcka den initiala leveransen av aktier. Det slutgiltiga antalet aktier som ska levereras är beroende av aktiekursen vid leveranstidpunkten.

TECKNINGSOPTIONER

Inför första handelsdagen på Nasdaq Stockholm beslutades vid extra bolagsstämma (25 september 2025) att emittera cirka 10,7 miljoner teckningsoptioner, i två optionsprogram. Optionsprogram 1 för ledningsgruppen och nyckelpersoner, uppdelat i tre optionsserier och optionsprogram 2 för vissa styrelseledamöter. Teckningsoptionerna har emitterats och tecknats av deltagarna till ett totalt värde om SEK 58,1m, med krav på fortsatt anställning. Optionsprogrammen genomförs på marknadsmässiga villkor. Därmed redovisas ingen kostnad i samband med emissionen av teckningsoptionerna.

Teckningsoptionernas verkliga värde har fastställts genom tillämpning av Black & Scholes och den huvudsakliga inputen till modellen har varit aktiekursen vid noteringen (SEK 70), lösenpriset för respektive optionsserie samt löptiden för respektive serie. En volatilitet på 23 procent och en riskfri ränta om cirka 2 procent har använts för samtliga optionsserier.

OPTIONSPROGRAM 1

- Serie 2025/2027 löper på två år och omfattar 3 505 360 teckningsoptioner
- Serie 2025/2028 löper på tre år och omfattar 3 231 635 teckningsoptioner
- Serie 2025/2029 löper på fyra år och omfattar 3 189 092 teckningsoptioner

OPTIONSPROGRAM 2

- Serie 2025/2028:2 löper på tre år och omfattar 772 919 teckningsoptioner

Varje teckningsoption ska berättiga innehavaren att teckna en (1) aktie i NOBA. Teckningsoptionerna ska vara föremål för omräkning till nettovärde, innebärande att deltagarna vid utnyttjandet (teckningen) ska erlägga ett belopp motsvarande kvotvärdet per aktie och erhålla ett antal aktier i NOBA som motsvarar teckningsoptionernas ekonomiska värde vid teckningsperiodens början.

Det maximala antalet teckningsoptioner som kan tecknas av deltagarna i optionsprogrammen kan medföra en maximal utspädningseffekt om högst 2,09 procent av bolagets aktiekapital. Emellertid, till följd av återköp, omräkning till nettovärde samt tillämpning av övre värdegräns förväntas den utspädande effekten av teckningsoptionerna inte överstiga 0,82 procent av bolagets aktiekapital.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Deloitte		
Revisionsuppdraget	-11	-10
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-8	-4
Övriga tjänster	0	0
Total kostnad för ersättningar till revisorer	-20	-14

Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade revisionen, dvs granskning av års- och koncernredovisningen och bokföringen, granskning av styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning, samt övriga arbetsuppgifter som ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra.

Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses kvalitetssäkeringstjänster dvs. dels sådan granskning av

förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som ska utmytna i en rapport, ett intyg eller någon annan handling som är avsedd även för andra än uppdragsgivaren, dels rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid ett granskingsuppdrag. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innefattar även tjänster hänförliga till börsintroduktionen. Översiktlig granskning av delårsrapport ingår i revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget.

NOT 11 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivningar materiella tillgångar	-4	-5
Avskrivningar av leasingobjekt	-26	-25
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-48	-34
Nedskrivningar immateriella tillgångar	0	-
Årets av- och nedskrivningar	-79	-64

NOT 12 AVSKRIVNINGAR AV TRANSAKTIONSÖVERVÄRDEN - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivningar av förvärvade kundrelationer	-128	-134
Årets avskrivningar	-128	-134

NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Marknadsföringskostnader	-477	-556
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-328	-298
Summa	-805	-854

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER - KONCERN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Poster på balansräkningen		
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-20	-100
Kreditförlustreserveringar Steg 2	47	-164
Kreditförlustreserveringar Steg 3	-3 473	-3 641
Summa poster på balansräkningen	-3 446	-3 905
Poster utanför balansräkningen		
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-4	2
Kreditförlustreserveringar Steg 2	0	0
Kreditförlustreserveringar Steg 3	0	0
Summa poster utanför balansräkningen	-4	2
Bortskrivningar	-398	-288
Återvinningar	68	42
Summa	-330	-246
Summa kreditförluster, netto	-3 780	-4 149

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER - KONCERN

ERHÅLLNA SÄKERHETER

En del av NOBAs låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension AB) och denna kreditgivning är till största delen säkerställd med pantbrev i fastigheter alternativt bostadsrätter. Värdering av erhållen säkerhet är en del av kreditgivningsprocessen och säkerhetens värde utvärderas löpande genom uppdaterade datavärderingar.

NOBAs policier avseende erhållna säkerheter har inte förändrats väsentligt under perioden och det har inte skett någon väsentlig förändring i kvaliteten på erhållna säkerheter. Per balansdagen överstiger genomsnittligt värde av erhållen säkerhet i fastigheter det redovisade värdet. Erhållen säkerhet bedöms således mitigera kreditrisken och begränsa den finansiella effekten vid fallissemang. Per balansdagen har NOBA inte övertagit några säkerheter som skydd för fordran.

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

I allmänhet så leder en försämrad makroekonomisk utveckling i samhället till högre kreditförluster. Likaså brukar en förbättring av utvecklingen innebära lägre kreditförluster. Vid beräkning av framtida behov av kreditförlustreserv så görs en bedömning av sannolikheten för att olika framtida scenarion inträffar. Detta sannolikhetsviktade utfall är det belopp som bokas som kreditförlustreserv. Nedan tabell visar hur kreditförlustreserven skulle påverkas om den baserats på ett negativt respektive positivt scenario.

Känslighetsanalysen är baserad på en analys av sammansatta

känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För Nordax-plattformens lån innebär ett pessimistiskt scenario en ökad sannolikhet av det pessimistiska makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 5 procent (5). För Bank Norwegian-plattformens lån är det pessimistiska scenariot baserat på en 100 procent viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5 procent, den optimistiska viktningen 30 procent och den pessimistiska viktningen 37,5 procent vilka är desamma per 31 december 2024). För Nordax-plattformens lån innebär det optimistiska scenariot en minskning av sannolikheten av ett pessimistiskt makrosenario till 1 procent och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100 procent viktning av ett optimistiskt scenario.

Det pessimistiska scenariot innebär att ECL påverkas negativt med SEK 275m (303) varav SEK 196m (232) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 79m (71) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån. Medan det optimistiska scenariot innebär att ECL påverkas positivt med SEK 112m (107) varav SEK 31m (37) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 81m (70) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån.

SIGNIFIKANT ÖKNING AV KREDITRISK SEDAN FÖRSTA BEDÖMNINGSTILLFÄLLET ("SICR")

Banken hade vid rapporteringstillfället 48 071 (49 468) konton i Steg 2 med total exponering om SEK 6 339m (6 839). En ökning av antalet konton i Steg 2 med 25 procent skulle leda till en ökad ECL med SEK 63m (49) och minskning med 25 procent skulle leda till en minskning av ECL med SEK 73m (51).

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

SEKm

31 DECEMBER 2025	SANNOLIKHETS- VIKTAT	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO
	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETSVIKTAT I &	
Koncern	12 247	275	-112	2,2%	-0,9%
31 DECEMBER 2024					
Koncern	11 637	303	-107	2,6%	-0,9%

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER - KONCERN

AVSTÄMNING AV RESERV FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER
Reserveringsbeloppet för förväntade kreditförluster har under 2025 påverkats av en rad faktorer:

- Överföringar mellan steg som påverkat vilken tidshorisont reserven för förväntade kreditförluster avser
- Nya reserveringsbelopp som bokats upp för nya utgivna lån och upplösning av reserv för bortbokade tillgångar
- Förändringar i modellkomponenter och indata som påverkar beräkning av kreditrisk och uppskattade återvinningar
- Förändring i ansats, metoder och antaganden för beräkning av förväntade kreditförluster
- Valutakurseffekter vid valutaomräkning

Nedan följer en analys som mer ingående förklarar hur dessa faktorer har bidragit till förändringen i reserven för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten under året.

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2024	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825
Överföringar mellan steg							
Till/från Steg 1	-6 374	-	-	266	-	-	-6 109
Till/från Steg 2	-	-259	-	-	151	-	-108
Till/från Steg 3	-	-	6 634	-	-	-2 517	4 117
Utgivning av lån	30 798	1 047	510	-397	-177	-187	31 594
Bortbokade tillgångar	-14 135	-818	-3 277	139	95	1 627	-16 369
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	16	12	-24	5
Valutakursförändringar mm.	-3 057	-470	-2 746	12	7	367	-5 886
Utgående reserv 31 december 2025	115 545	6 339	20 431	-1 787	-1 080	-9 380	130 068
31 DECEMBER 2024							
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
Utgående reserv 31 december 2023	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243
Överföringar mellan steg							
Till/från Steg 1	-7 231	-	-	265	-	-	-6 966
Till/från Steg 2	-	-124	-	-	46	-	-78
Till/från Steg 3	-	-	7 356	-	-	-2 802	4 554
Utgivning av lån	28 473	1 427	572	-416	-244	-205	29 609
Bortbokade tillgångar	-11 815	-728	-1 814	147	69	421	-13 720
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-106	-39	-312	-457
Valutakursförändringar mm.	892	18	-496	-1	-6	232	640
Utgående reserv 31 december 2024	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825

NOT 15 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT - KONCERN

SKATT DEL 1

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-1 060	-689
Skatt på tidigare års resultat	-2	-48
Övriga manuella justeringar	-	-
Aktuell skatt på årets resultat	-1 063	-737
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattkostnad avseende temporära skillnader	63	62
Förändring av uppskjuten skatt på årets resultat	63	62
Totalt redovisad skatt på årets resultat	-999	-676
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	4 610	2 878
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6%	-950	-593
Skatteeffekt av skattesats för verksamhet i utlandet	-1	1
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-35	-52
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1	2
Skatt på tidigare års resultat	-2	-48
Omvärdering av uppskjuten skatt	-6	-7
Uppskjuten skatt som ej tidigare redovisats	-	0
Övrigt	-6	21
Effekt av ändrad skattesats	-	0
Summa skatt på årets resultat	-999	-676
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde	-4	2
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering	-110	-32
Skatt på kassaflödessakringar	-8	0
Skatt på omräkningsdifferenser	147	53
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	25	23
Summa skatt på årets totalresultat	-974	-653

NOT 15 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT - KONCERN

SKATT DEL 2

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Skatt redovisad i balansräkningen		
Aktuell skatteskuld(-)/skattefordran(+)	-660	-343
Uppskjuten skatteskuld (-)/skattefordran(+)	-422	-520
Ingående balans uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran(+)	-520	-596
Redovisat över resultaträkningen	63	62
Redovisat över övrigt totalresultat	1	
Omklassificering till aktuell skatt efter fusion	-	0
Omräkningsdifferens	34	15
Utgående balans uppskjuten skatteskuld (-)/skattefordran (+)	-422	-520
Uppskjuten skatteskuld /skattefordran är hänförlig till		
Övervärden utlåning vid rörelseförvärv SHP	-12	-13
Övervärden immateriella tillgångar vid rörelseförvärv SHP	-9	-9
Övervärden utlåning vid rörelseförvärv Bank Norwegian	-213	-262
Övervärden immateriella tillgångar vid rörelseförvärv Bank Norwegian	-224	-264
Övrigt	8	11
Underskottsavdrag	-	0
IFRS 9 justeringar	28	18
IFRS 16 justeringar	1	0
Uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran (+) enligt balansräkningen	-422	-520
Uppskjuten skatt som förväntas återvinnas inom 12 mån	-70	-70
Uppskjuten skatt som förväntas återvinnas efter 12 mån	-352	-448

NOT 16 RESULTAT PER AKTIE - KONCERNEN

	2025-12-31	2024-12-31
Antal aktier		
Antal aktier före utspädning	500 000 000	500 000 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	500 000 000	500 000 000
Antal aktier efter utspädning ¹	501 138 683	500 000 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning ¹	500 365 205	500 000 000
Årets resultat, hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEKm	3 412	1 999
Resultat per aktie före utspädning, SEK	6,82	4,0
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	6,82	4,0
NOBA		
Senast betalt, SEK	117,80	-
Börsvärde, SEKmd	58,9	-

¹ Inkluderar aktierätter (RSUs) och utspädningseffekten av potentiella aktier för optionsprogrammen. För vidare information om optionsprogrammen se Not 10

NOT 17 TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER OCH UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Centralbanker utlåning i SEK	109	8 236
Centralbanker utlåning i utländsk valuta	1 037	1 073
Summa kassa och tillgodoavande hos centralbanker	1 146	9 309
Kreditinstitut utlåning i SEK	3 058	1 512
Kreditinstitut utlåning i utländsk valuta	2 281	1 255
Summa utlåning till kreditinstitut	5 339	2 768
Totalt	6 484	12 077

Av koncernens utlåning till kreditinstitut ingår SEK 936m (826) i ställda panter för skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper.

NOT 18 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Hushåll	130 067	122 825
Värderade till verkligt värde:		
Hushåll	2 274	1 623
Summa	132 341	124 448

Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut samt emitterade värdepapper uppgår till SEK 24 010m (21 182). Utlåning sker i respektive lands valuta.

Geografisk fördelning framgår av not 4. Av utlåningen har SEK 109 742m (97 561) löptid på längre än ett år.

NOT 19 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER - KONCERNEN

Huvuddelen av innehaven är noterade och SEK 14 109m (9 685) har en löptid på över ett år och resterande under ett år. För upplysningar om maximal kreditriskexponering, se not 4. Innehaven i obligationer och räntebärande värdepapper är

huvudsakligen värderade till verkligt värde i nivå 1 och 2 och har låg kreditrisk. I not 5 finns ytterligare information kring rating för värdepapper och i not 32 finns ytterligare information om klassificeringen.

SEKm	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Innehav fördelat på emittent	REDOVISAT VÄRDE		NOMINELLT VÄRDE		RÄNTEBINDNINGSDURATION	
Stater	109	172	109	173	0,17	0,67
<i>varav belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	-	115	-	115	-	0,86
Kommuner	2 652	2 049	2 642	2 037	0,14	0,14
<i>varav belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	1 698	1 528	1 691	1 517	0,14	0,14
Säkerställda obligationer	8 655	9 316	8 597	9 238	0,17	0,18
Övrigt	3 839	2 296	3 807	2 278	0,48	0,19
Totalt	15 255	13 833	15 154	13 726	0,24	0,18
<i>varav belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	1 698	1 643	1 691	1 632	0,14	0,19

NOT 20 AKTIER OCH ANDELAR - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde		
Aktier och andelar, onoterade ¹	7	102
Totalt	7	102

¹ Aktieinnehaven avser Stabelo Group AB (sålda under 2025), Vipps AS och VN Norge AS.

NOT 21 SÄKRINGSREDOVISNING - KONCERNEN

SÄKRINGSREDOVISNING

Koncernen har valt att fortsätta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS39 avseende säkringsredovisning.

VALUTARISK

SÄKRING AV NETTOINVESTERING

Riskhantering, risker och säkringsinstrument

I samband med förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 beslutade styrelsen om en strategi som innebär att den valutaexponering som innehavet ger upphov till ska säkras genom valutaderivat. Säkringsredovisning tillämpas avseende omräkningsrisken relaterat till nettoinvesteringen i Norge med målet att hantera en andel av valutakursförändringarna i NOK. Målet är att säkrad andel ska motsvara total nettoinvestering, exklusive immateriella tillgångar. Sedan fusionen av Bank Norwegian i november 2022 tillämpas säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet även i moderföretaget.

De valutaexponeringar som finns avser valutorna SEK, NOK, DKK samt EUR. Den transaktionsrisk som finns lokalt i Norge hanteras genom interna lån i respektive valuta (DKK, SEK samt EUR) mellan filialen och den svenska verksamheten. I Sverige hanteras den totala nettoexponeringen avseende transaktionsrisk genom ekonomisk säkring med valutaderivat.

Fastställande av ekonomiska samband och källor till ineffektivitet

Koncernen säkrar omräkningsdifferenser från nettoinvestering i utländska verksamhet genom att ingå valutaderivat. Säkrat nominellt belopp uppgår vid utgången av året till SEK 15 222m (13 761). Säkringskvot fastställs initialt vid säkringsrelationens ingående genom att matcha nominellt belopp i derivat med andel säkrad nettoinvestering. Eventuellt ineffektivitet i säkringarna redovisas i Nettoresultat finansiella transaktioner (not 9).

KASSAFLÖDESSÄKRING

Riskhantering, risker och säkringsinstrument

Genom in- respektive utlåning med olika bindningstider exponeras koncernen för ränterisk. Koncernen har som mål att begränsa ränterisken genom att matcha bindningstiderna på tillgångs- och skuldsidan. Ränterisken hanteras genom att ingå ränteswappar där rörlig ränta byts till fast. För att motverka volatilitet i resultaträkningen, relaterad till värdeförändringen i framtida kassaflöden i swapparna, tillämpas säkringsredovisning.

Fastställande av ekonomiska samband och källor till ineffektivitet

Den säkrade risken i de säkrade posterna efterställda skulder, inlåning från allmänheten och emitterade värdepapper utgörs av komponenter av ränteflödet motsvarande benchmarkräntan. Säkringskvot fastställs initialt genom att matcha nominellt belopp i derivat med nominellt belopp i den säkrade posten. Avseende inlåning från allmänheten sker detta genom prognostisering av framtida volymer.

För att mäta eventuell ineffektivitet som ska redovisas i resultaträkningen används ett hypotetiskt derivat för att modellera förändringar i verkligt värde på framtida kassaflöden i den säkrade posten. Potentiella källor till ineffektivitet utgörs av:

- Skillnad mellan faktisk och prognostiserad framtida volym av säkrad post.
- Motpartsrisk som återspeglas i värderingen av derivatet, men inte den säkrade posten.
- Avvikelse i räntesättningsdag mellan faktiskt derivat och säkrad post.

VERKLIGT VÄRDESÄKRING

Riskhantering, risker och säkringsinstrument

Koncernen tillämpar verkligt värdesäkring för enskilda tillgångar i likviditetsportföljen som klassificeras i värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultatet.

Verkligt värdesäkringar syftar till att skydda mot icke önskvärda resultateffekter på grund av exponeringar för förändringar i ränterisk på redovisade tillgångar där ränterisken hanteras genom att ingå ränteswappar där fast ränta byts till rörlig.

Fastställande av ekonomiska samband och källor till ineffektivitet

Vid verkligt värdesäkring överensstämmer alltid de kritiska villkoren, valuta, förfallodag, datum för fasträntebetalningarna samt totalt nominellt belopp mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten

Därmed är källan till ineffektivitet under löptiden enbart värdeförändringen på säkringsinstrumentets rörliga ben.

NOT 21 SÄKRINGSREDOVISNING - KONCERNEN

SÄKRING AV NETTOINVESTERING I UTLANDET

31 DECEMBER 2025

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Valutaderivat	258	-5	225	15 222
Summa	258	-5	225	15 222
			Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Nettoinvestering i utlandet			-225	-252
Summa			-225	-252
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

31 DECEMBER 2024

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Valutaderivat	89	61	-128	13 761
Summa	89	61	-128	13 761
			Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Nettoinvestering i utlandet			128	-27
Summa			128	-27
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

NOT 21 SÄKRINGSREDOVISNING - KONCERNEN

KASSAFLÖDESSÄKRING

31 DECEMBER 2025

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	107	-25	32	3 548
Summa	107	-25	32	3 548
			Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Inlåning från allmänheten			-45	-23
Efterställda skulder			12	-60
Summa			-33	-82
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

31 DECEMBER 2024

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	91	-42	18	4 062
Summa	91	-42	18	4 062
			Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Inlåning från allmänheten			-18	22
Emitterade värdepapper			13	0
Efterställda skulder			-13	-72
Summa			-18	-50
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

NOT 21 SÄKRINGSREDOVISNING - KONCERNEN

VERKLIGT VÄRDESÄKRING

31 DECEMBER 2025

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	-	-	0	-
Summa	-	-	0	-
	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet
<i>Säkrad post</i>				
Obligationer och räntebärande instrument		-	0	-
Summa		-	0	-
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

31 DECEMBER 2024

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	0	0	0	1
Summa	0	0	0	1
	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet
<i>Säkrad post</i>				
Obligationer och räntebärande instrument		1	0	0
Summa		1	0	0
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

NOT 21 DERIVAT - KONCERNEN

LÖPTIDSPROFIL OCH GENOMSNIITSPRIS FÖR SÄKRINGSINSTRUMENT

SEKm	NOMINELLT BELOPP ÅTERSTÅENDE KONTRAKTSENLIG LÖPTID				
	31 DECEMBER 2025	<1 ÅR	1-5 ÅR	>5 ÅR	SUMMA
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet					
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	15 222	-	-	-	15 222
Genomsnittlig terminskurs	0,92	-	-	-	-
Kassaflödessäkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	-	1 373	2 175	-	3 548
Genomsnittlig fast ränta	-	3,35	2,09	-	-
Verkligt värdesäkring					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	-	-	-	-	-
Genomsnittlig fast ränta	-	-	-	-	-

	NOMINELLT BELOPP ÅTERSTÅENDE KONTRAKTSENLIG LÖPTID				
	31 DECEMBER 2024	<1 ÅR	1-5 ÅR	>5 ÅR	SUMMA
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet					
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	13 761	-	-	-	13 761
Genomsnittlig terminskurs	0,97	-	-	-	-
Kassaflödessäkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	399	389	3 274	-	4 061
Genomsnittlig fast ränta	1,12	3,89	2,44	-	-
Verkligt värdesäkring					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	1	-	-	-	1
Genomsnittlig fast ränta	3,38	-	-	-	-

NOT 22 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR - KONCERNEN

SEKm	GOODWILL	VARUMÄRKE	FÖRVÄRVADE		ÖVRIGT	TOTALT
			KUND- RELATIONER	INTERNT UTVECKLAD PROGRAMVARA		
Anskaffningsvärde 2025-01-01	6 481	209	1 823	187	142	8 842
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	-	-	180	17	197
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-14	-29	-43
Valutaeffekt	-320	-11	-98	-10	-4	-442
Anskaffningsvärde 2025-12-31	6 162	199	1 725	343	124	8 553
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2025-01-01	-	-184	-521	-74	-98	-877
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	14	29	43
Årets avskrivningar	-	-	-128	-40	-8	-176
Valutaeffekt	-	11	28	4	2	44
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2025-12-31	-	-174	-621	-96	-75	-966
Redovisat värde 2025-12-31	6 162	25	1 104	247	49	7 587

	GOODWILL	VARUMÄRKE	FÖRVÄRVADE		ÖVRIGT	TOTALT
			KUND- RELATIONER	INTERNT UTVECKLAD PROGRAMVARA		
Anskaffningsvärde 2024-01-01	6 604	396	1 861	231	163	9 255
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	-	-	63	17	80
Avyttringar och utrangeringar	-	-185	-	-98	-44	-327
Valutaeffekt	-123	-3	-38	-8	5	-167
Anskaffningsvärde 2024-12-31	6 481	209	1 823	187	142	8 842
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2024-01-01	-	-371	-395	-138	-143	-1 047
Avyttringar och utrangeringar	-	185	-	98	44	327
Årets avskrivningar	-	-1	-134	-21	-12	-168
Valutaeffekt	-	3	8	-13	13	11
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2024-12-31	-	-184	-521	-74	-98	-877
Redovisat värde 2024-12-31	6 481	25	1 303	113	43	7 965

Goodwill från förvärvet av Bank Norwegian (BANO) fördelades på de två kassagenererande enheterna Privatlån (BANO), SEK 3 179m och Kreditkort, SEK 2 046m, utifrån det relativa värdet. Då SHP ingår i segmentet Hypotekslån har goodwill fördelats helt och hållet till detta segment, SEK 686m. Återstående goodwill, SEK 251m, exklusive förvärvet av Bank Norwegian, har fördelats till segmentet Privatlån.

De viktigaste antagandena under prognosperioden är ledningens bedömning om tillväxt och nettovinst inklusive kreditförluster, vilka är antagna av styrelsen. Antagandena baserar sig på både historisk erfarenhet och marknadsdata. Efter prognosperioden används en långsiktig tillväxttakt om 2 procent (2). Vid beräkning av nyttjandevärdet har en kärnprimärkapitalrelation om 13,5 procent (14,0) tillämpats.

Diskonteringsfaktorn varierar mellan 12,9 - 13,1 procent (16,8 - 17,1) före skatt beroende på KGE och har fastställts utifrån ett antaget avkastningskrav på eget kapital efter skatt om 10,8 procent (13,9) för NOBA, inklusive SHP.

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2025 genomfördes i det fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov. En förändring av tillväxttakten under prognosperioden, vilket

är en känslig parameter (med -1 procentenhet), skulle inte resultera i nedskrivning. Inte heller en förändring av diskonteringsräntan, som är den känsligaste parametern, (med +1 procentenhet) skulle föranleda någon nedskrivning.

De förvärvade kundrelationerna utgörs av Bank Norwegian SEK 1 086m (1 282) samt SHP SEK 18m (20). Avskrivningstiden för förvärvade kundrelationer är 13 år för Bank Norwegian och 20 år för SHP.

NOT 23 MATERIELLA TILLGÅNGAR - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar		
Anskaffningsvärde vid årets början	34	45
- förvärv under året	6	3
- uttrangerat under året	-5	-14
- valutaeffekter	-1	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	34	34
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-26	-35
- årets avskrivningar	-5	-5
- uttrangerat under året	5	14
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-25	-26
Redovisat värde	9	8

NOT 24 ÖVRIGA TILLGÅNGAR - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Kontantsäkerhet för derivat	206	11
Övrigt	207	154
Summa	413	165

NOT 25 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna intäkter	1	20
Förutbetalda kostnader	73	60
Summa	74	80

NOT 26 SKULDER TILL KREDITINSTITUT - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Utländska banker ¹	18 664	16 501
Svenska banker ²	687	-
Summa	19 351	16 501

Koncernens likviditetsriskstrategi strävar efter att uppnå kreditfaciliteter från banker, inlåning från allmänheten samt en diversifierad finansieringsplattform bestående av, företagsobligationer, eget kapital, efterställd skuld, värdepapperisering,

¹ För ovanstående skulder har säkerhet ställts på SEK 24 010m (21 182) av fordringar hörande till Utlåning till allmänheten samt SEK 936m (862) av Utlåning till kreditinstitut. Beviljad kredit uppgår till SEK 18 667m (16 510).

² Avser repotransaktioner, Obligationer och andra räntebärande värdepapper har ställts som säkerhet till ett värde av SEK 695m.

NOT 27 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Insättningskonton	107 870	113 439
<i>varav svenska kronor</i>	25 456	22 488
<i>varav utländsk valuta</i>	82 414	90 951
Summa	107 870	113 439

NOT 28 EMITTERADE VÄRDEPAPPER - KONCERNEN

SEKm	LÖPTID	2025-12-31	2024-12-31
Obligationer utgivna av NOBA Bank Group AB (publ) (tidigare Nordax Bank AB (publ))			
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Feb 2025	-	503
<i>varav återköpt 2024</i>		-	-103
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Jun 2027	501	501
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Dec 2027	1001	1 002
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i NOK	Mar 2028	799	-
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Mar 2028	274	-
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i NOK	Okt 2028	463	-
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Okt 2028	1307	-
Obligationer utgivna av Kredinor Fund			
Obligation utgiven av Compartment 1 emitterat i SEK	Jun 2039	30	42
Summa		4 375	1 945

Emitterade värdepapper i NOBA Bank Group är noterade på Nasdaq Stockholm. För ovanstående skulder har pant ställts på SEK 0m (0) av fordringar hörande till Utlåning till allmänheten samt SEK 11m (14) av Utlåning till kreditinstitut.

Beloppen ovan avser emitterade volymer inklusive avgifter och ränta till externa investerare.

NOT 29 ÖVRIGA SKULDER - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Leverantörsskulder	76	97
Kontantsäkerhet för derivat	239	80
Övrigt	835	778
Summa	1 151	955

NOT 30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna kostnader	486	543
Summa	486	543

NOT 31 EFTERSTÄLLDA SKULDER - KONCERNEN

Förlagslånen, så kallade Tier 2-obligationer, kan endast förtidsinlösas med godkännande från Finansinspektionen. Senast vid förfalldagen ska lånen lösas. Lånevillkoren innehåller ingen konverteringsmekanik eller restriktioner för räntebetalningar.

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Förlagslån	1 804	1 840
Summa	1 804	1 840

SPECIFIKATION

2025-12-31	VALUTA	EMISSIONS-DATUM	NOMINELLT BELOPP	KUPONGRÄNTA	1 : A MÖJLIGA FÖRTIDS-	
					LÖSENDATUM	FÖRFALLODAG
Förlagslån	SEK	2021-10-29	650	Stibor 3 mån +275 bp	2026-10-29	2031-10-29
Förlagslån	NOK	2023-06-15	386	Nibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	SEK	2023-06-15	351	Stibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	EUR	2024-01-18	459	Euribor 3 mån +700 bp	2029-01-18	2034-04-18

SPECIFIKATION

2024-12-31	VALUTA	EMISSIONS-DATUM	NOMINELLT BELOPP	KUPONGRÄNTA	1 : A MÖJLIGA FÖRTIDS-	
					LÖSENDATUM	FÖRFALLODAG
Förlagslån	SEK	2021-10-29	650	Stibor 3 mån +275 bp	2026-10-29	2031-10-29
Förlagslån	NOK	2023-06-15	386	Nibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	SEK	2023-06-15	351	Stibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	EUR	2024-01-18	459	Euribor 3 mån +700 bp	2029-01-18	2034-04-18

NOT 32 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER - KONCERNEN

VÄRDERINGAR

SEKm

31 DECEMBER 2025	Obligatoriskt	Verkligt värde optionen	Derivat identifierade som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	SUMMA
VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 146	1 146
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	1 698	-	1 698
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	5 339	5 339
Utlåning till allmänheten	2 274	-	-	-	130 068	132 341
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	814	-	-	12 340	404	13 557
Aktier och andelar	7	-	-	-	-	7
Derivat	93	-	359	-	-	452
Övriga tillgångar	-	-	-	16	206	222
Summa tillgångar	3 187	-	359	14 053	137 162	154 762
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	19 351	19 351
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	107 870	107 870
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	4 375	4 375
Derivat	384	-	25	-	-	409
Övriga skulder	-	-	-	-	352	352
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 804	1 804
Summa skulder	384	-	25	-	133 752	134 160

31 DECEMBER 2024	Obligatoriskt	Verkligt värde option	Derivat identifierade som säkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	SUMMA
VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	9 309	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	309	-	-	1 334	0	1 643
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	2 768	2 768
Utlåning till allmänheten	1 623	-	-	-	122 825	124 448
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	4 368	-	-	7 822	-	12 190
Aktier och andelar	15	-	-	87	-	102
Derivat	76	-	179	-	-	255
Övriga tillgångar	-	-	-	-	11	11
Summa tillgångar	6 391	-	179	9 243	134 913	150 726
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	16 501	16 501
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	113 439	113 439
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	1 945	1 945
Derivat	169	-	103	-	-	272
Övriga skulder	-	-	-	-	202	202
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 840	1 840
Summa skulder	169	-	103	-	133 927	134 199

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

VÄRDEN

SEKm	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2025	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	1 146	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 698	1 698	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	5 339	5 339	-
Utlåning till allmänheten	132 341	152 152	19 811
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 557	13 557	-
Aktier och andelar	7	7	-
Derivat	452	452	-
Övriga tillgångar	222	222	-
Summa tillgångar	154 762	174 573	19 811
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	19 351	19 351	-
Inlåning från allmänheten ¹	107 870	107 870	-
Emitterade värdepapper	4 375	4 380	5
Derivat	409	409	-
Övriga skulder	352	352	-
Efterställda skulder	1 804	1 915	111
Summa skulder	134 160	134 277	116

	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2024	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	9 309	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 643	1 643	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 768	2 768	-
Utlåning till allmänheten	124 448	141 206	16 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 190	12 190	-
Aktier och andelar	102	102	-
Derivat	255	255	-
Övriga tillgångar	11	11	-
Summa tillgångar	150 726	167 484	16 758
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	16 501	16 501	-
Inlåning från allmänheten ¹	113 439	113 439	-
Emitterade värdepapper	1 945	1 946	1
Derivat	272	272	-
Övriga skulder	202	202	-
Efterställda skulder	1 840	1 887	47
Summa skulder	134 199	134 247	48

¹ Verkligt värde bedöms överensstämma med redovisat värde eftersom dessa är kortfristiga till sin natur.

² Verkligt värde bedöms överensstämma med redovisat värde eftersom dessa löper med rörlig ränta.

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE**VÄRDERINGSTEKNIK FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 1**

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättnings-tjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

VÄRDERINGSTEKNIKER FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 2

Verkligt värde för obligationer fastställs, liksom i nivå 1, från marknadspriser, med skillnaden att priserna inte bedöms härröra från en aktiv marknad. Marknadspriset härleds i detta fall från ställda köp- och säljpriser, men regelbunden handel sker inte i obligationen. Saknas marknadspriser beräknas värdet genom diskontering av förväntade kassaflöden. För diskontering används aktuell marknadsränta på värdepapper utställda av liknande emittenter.

Verkligt värde på derivat fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden som baserats på observerbar marknadsdata.

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE MED HJÄLP AV VÄSENTLIGA, ICKE OBSERVERBARA INDATA - NIVÅ 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

NOBA har avyttrat sitt innehav i Stabelo AB under det fjärde kvartalet och har enligt avtal möjlighet att erhålla en tilläggs-köpeskilling som värderas till verkligt värde. Per 31 december 2025 har NOBA två innehav i onoterade aktier; Vipps AS samt VN Norge AS. Dessa värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara indata. Aktier i VN Norge AS har per 2025-12-31 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

Den del av NOBAs utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen beräknas baserat bland annat på antaganden kring livslängd, referensränta och värde på säkerheten. Utlåning till allmänheten klassificeras i sin helhet i nivå 3.

VERKLIGT VÄRDE UPPLYSNING

Värderingen av utlåning till allmänheten har fastställts baserat på icke observerbara marknadsdata genom att tillgångarnas förväntade framtida kassaflöden nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor. De framtida förväntade kassaflödena har baserats på portföljens storlek per balansdagens slut och ett förväntat framtida kassaflöde på portföljens maximala löptid.

Värdering avseende emitterade värdepapper och efterställda skulder fastställs i första hand utifrån nivå 1 och i andra hand utifrån nivå 2.

ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

KÄNSLIGHETSANALYS FÖR UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL VERKLIGT VÄRDE I NIVÅ 3

En känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3 har gjorts genom att förändra antaganden av icke observerbar data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenheten och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallellförflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 24m (11) och en parallellförflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 4m (2). En omedelbar positiv förändring i husprisindex med +10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 2m (2) och en negativ förändring om -10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 21m (9).

Följande tabell visar förändringar som har skett för instrument i nivå 3:

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3

SEKm	UTLÅNING			SUMMA
	TILL ALLMÄNHETEN	AKTIER OCH ANDELAR	ÖVRIGA TILLGÅNGAR	
Ingående balans 1 januari 2025	1 623	102	-	1 725
Nyanskaffningar	657	-	-	657
Valutakursförändring	-	-1	-	-1
Redovisat i resultaträkning	-6	-7	-	-14
Försäljningar	-	-33	-	-33
Omklassificering ¹	-	-16	16	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-	-39	-0	-39
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2025	2 274	7	16	2 296
Ingående balans 1 januari 2024	878	150	-	1 028
Nyanskaffningar	747	-	-	747
Valutakursförändring	-	0	-	0
Redovisat i resultaträkning	-2	-7	-	-9
Försäljningar	-	-	-	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-	-40	-	-40
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2024	1 623	102	-	1 725

¹ Avser omklassificering av möjlig framtida tilläggsköpeskilling enligt avtal efter avyttringen av aktieinnehav i Stabelo.

FINANSIELLA INSTRUMENT REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE

SEKm	31 DECEMBER 2025			SUMMA
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 349	349	-	1 698
Utlåning till allmänheten	-	-	2 274	2 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 252	2 901	-	13 153
Aktier och andelar	-	-	7	7
Derivat	-	452	-	452
Övriga tillgångar	-	-	16	16
Summa tillgångar	11 601	3 702	2 296	17 599
Skulder				
Derivat	-	409	-	409
Summa skulder	-	409	-	409
31 DECEMBER 2024				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	669	974	-	1 643
Utlåning till allmänheten	-	-	1 623	1 623
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 693	2 497	-	12 190
Aktier och andelar	-	-	102	102
Derivat	-	255	-	255
Summa tillgångar	10 362	3 726	1 725	15 813
Skulder				
Derivat	-	272	-	272
Summa skulder	-	272	-	272

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

REDOVISADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

SEKm

31 DECEMBER 2025	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	-	-	1 146
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	5 339	-	5 339
Utlåning till allmänheten	-	-	130 068	130 068
Obligationer och räntebärande värdepapper	-	-	404	404
Övriga tillgångar	-	-	206	206
Summa tillgångar	1 146	5 339	130 678	137 162
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	19 351	19 351
Inlåning från allmänheten	-	-	107 870	107 870
Emitterade värdepapper	-	4 375	-	4 375
Övriga skulder	-	-	352	352
Efterställda skulder	-	1 804	-	1 804
Summa skulder	-	6 179	127 573	133 752
31 DECEMBER 2024				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	-	-	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0	-	-	0
Utlåning till kreditinstitut	-	2 768	-	2 768
Utlåning till allmänheten	-	-	122 825	122 825
Övriga tillgångar	-	-	11	11
Summa tillgångar	9 309	2 768	122 836	134 913
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	16 501	16 501
Inlåning från allmänheten	-	-	113 439	113 439
Emitterade värdepapper	-	1 945	-	1 945
Övriga skulder	-	-	202	202
Efterställda skulder	-	1 840	-	1 840
Summa skulder	-	3 785	130 142	133 927

NOT 34 TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM KVITTAS ELLER LYDER UNDER NETTNINGSAVTAL - KONCERNEN

UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen.

Koncernen har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter. Ramavtalen om nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (dvs fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

SEKm	BRUTTO- BELOPP	KVITTADE	NETTO	RAMAVTAL OM NETTNING	SÄKERHETER		NETTOBELOPP
					ERHÅLLNA - STÄLLDA +	INTE KVITTAS	
2025-12-31	I BALANSRÄKNINGEN			RELATERADE BELOPP			
Tillgångar							
Derivat	452	-	452	-283	-167		2
Skulder							
Derivat	-409	-	-409	283	125		0
Skulder till kreditinstitut	-687	-	-687	-	687		0
Totalt	-643	-	-643	-	645		2

2024-12-31	BRUTTO- BELOPP	KVITTADE	NETTO	RAMAVTAL OM NETTNING	SÄKERHETER		NETTOBELOPP
					ERHÅLLNA - STÄLLDA +	INTE KVITTAS	
	I BALANSRÄKNINGEN			RELATERADE BELOPP			
Tillgångar							
Derivat	255	-	255	-235	-20		0
Skulder							
Derivat	-272	-	-272	235	37		0
Totalt	-17	-	-17	-	17		0

NOT 35 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA - KONCERNEN

Då redovisning av derivat skiljer sig från hur derivat beaktas vid beräkning av valutaexponering är skillnaden mellan tillgångar och skulder i respektive valuta inte samma sak som nettoexponering för valutarisk, vilken framgår av not 4. I balansräkningen redovisas alla derivat med positivt värde som tillgångar och alla derivat med negativt värde som skulder. Vid beräkning av valutaexponering räknas valutaderivat

som en positiv och en negativ exponering i swappens två valutor motsvarande de belopp som växlas vid förfallodagen. Räntederivat beaktas inte vid beräkning av valutaexponering.

Tabellen visar koncernens primära valutor.

SEKm

31 DECEMBER 2025	SEK	NOK	EUR	DKK	TOTALT
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	109	67	970	-	1 146
Belåningsbara statsskuldssamband	1 303	193	202	-	1 698
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 077	1 152	698	411	5 338
Utlåning till allmänheten	57 449	27 628	37 542	9 722	132 341
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 264	4 969	1 963	361	13 557
Immateriella tillgångar ²	1 277	6 310	-	-	7 587
Övrigt	271	360	158	1	790
Summa tillgångar före derivat	69 750	40 679	41 533	10 495	162 457
Derivat ³	422	10	20	-	452
Summa tillgångar efter derivat	70 172	40 689	41 553	10 495	162 909
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	15 884	-	3 467	-	19 351
Inlåning från allmänheten	22 331	14 758	59 426	11 355	107 870
Emitterade värdepapper	3 638	737	-	-	4 375
Efterställda skulder	998	366	440	-	1 804
Övrigt	865	1 612	313	57	2 847
Eget kapital	26 253	-	-	-	26 253
Summa skulder och eget kapital före derivat	69 969	17 473	63 646	11 412	162 500
Derivat ⁴	397	7	5	-	409
Summa skulder och eget kapital efter derivat	70 366	17 480	63 651	11 412	162 909

¹ Utlåning i GBP och USD om SEK 1m ingår i balansposten.

² De immateriella tillgångar som uppkom vid förvärvet av Bank Norwegian ingår inte i valutaexponeringen enligt kapitaltäckningen genom det undantag som NOBA erhållit av finansinspektionen.

³ Valutaswappar med positivt värde har räknats som en tillgång i valutan som erhålls vid slutväxlingen.

⁴ Valutaswappar med negativt värde har räknats som en skuld i valutan som betalas vid slutväxlingen.

NOT 35 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA - KONCERNEN

SEKm

31 DECEMBER 2024	SEK	NOK	EUR	DKK	TOTALT
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	8 232	68	1 010	-	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	927	600	-	115	1 643
Utlåning till kreditinstitut	1 232	270	751	515	2 768
Utlåning till allmänheten	51 000	28 068	36 778	8 602	124 448
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 670	5 219	1 720	581	12 190
Immateriella tillgångar ¹	1 138	6 827	-	-	7 965
Övrigt	264	276	22	3	565
Summa tillgångar före derivat	67 462	41 329	40 281	9 816	158 887
Derivat ²	177	13	62	4	255
Summa tillgångar efter derivat	67 638	41 342	40 343	9 820	159 143
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	13 291	-	3 210	-	16 501
Inlåning från allmänheten	23 836	14 824	62 370	12 409	113 439
Emitterade värdepapper	1 945	-	-	-	1 945
Efterställda skulder	987	386	467	-	1 840
Övrigt	135	2 110	166	58	2 469
Eget kapital	22 678	-	-	-	22 678
Summa skulder och eget kapital före derivat	62 873	17 320	66 212	12 467	158 871
Derivat ³	150	97	25	0	272
Summa skulder och eget kapital efter derivat	63 023	17 417	66 238	12 467	159 143

¹ De immateriella tillgångar som uppkom vid förvärvet av Bank Norwegian ingår inte i valutaexponeringen enligt kapitaltäckningen genom det undantag som NOBA erhållit av finansinspektionen.

² Valutaswappar med positivt värde har räknats som en tillgång i valutan som erhålls vid slutväxlingen.

³ Valutaswappar med negativt värde har räknats som en skuld i valutan som betalas vid slutväxlingen.

NOT 36 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN - KONCERNEN

SEKm	JAN - DEC 2025	JAN - DEC 2024
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Orealiserade valutakurseffekter	-1 407	429
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	79	64
Avskrivningar av transaktionsövervärden	128	134
Periodisering av finansieringskostnader	13	27
Periodisering av förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	190	196
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	-6
Värdeförändring aktier och andelar	7	7
Orealiserade värdeförändringar på derivat	1 445	-481
Verkligt värdeförändring utlåning till allmänheten	6	2
Kreditförluster	4 788	5 088
Aktierelaterad ersättning	17	-
Summa	5 268	5 459

Erhållna och betalda räntor

SEKm	JAN - DEC 2025	JAN - DEC 2024
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	12 397	11 927
Betald ränta	3 737	4 674

NOT 37 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN - KONCERNEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till allmänheten	24 010	21 182
Utlåning till kreditinstitut	936	826
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	695	-
Kontantsäkerheter för derivat	206	11
Summa	25 847	22 019
SEKm (Nominella belopp)	2025-12-31	2024-12-31
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	392	241
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	62 618	58 044
Summa	63 009	58 285
Varav föremål för nedskrivningsprövning	63 009	58 285

NOBA ställer säkerheter i samband med koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker, vid repotransaktioner samt för derivatkontrakt.

Säkerheterna i den tillgångsrelaterade finansieringsverksamheten avser panträtt i bland annat dotterbolag, kundfordringar och kontraktuella rättigheter, vilka kan tas i anspråk av

finansiärer eller motparter om koncernbolagen inte uppfyller sina förpliktelser eller sköter sina åtaganden i egenskap av kredittagare. Repotransaktionerna görs med obligationer som säkerhet. För derivattransaktioner ställs säkerhet över kontanta medel och obligationer i enlighet med ISDA och CSA-avtal ingångna med motparten.

Per balansdagen har NOBA inga eventalförpliktelser.

NOT 38 LEASINGAVTAL - KONCERNEN

NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Nyttjanderättstillgångar vid årets början	186	131
Tillkommande nyttjanderättstillgångar under året	151	55
Avslutade kontrakt under året	-131	-
Avskrivningar vid årets början	-97	-79
Avskrivningar hänförliga till avslutade kontrakt	76	-
Avskrivningar under året	-26	-25
Valutaeffekter	-1	0
Totalt	159	83

LEASINGSKULDER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Kortfristiga skulder	23	25
Långfristiga skulder	135	58
Totalt	158	83

BELOPP REDOVISADE I RESULTATET ENLIGT IFRS 16

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-26	-25
Ränta på leasingskulder	-6	-2
Totalt	-32	-27

Koncernens leasade tillgångar som klassificerats som nyttjanderättstillgångar avser lokaler och bilar. Leasingavtalen

innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Kassaflödet från leasingavtal uppgår till SEK 28m (26). Det har inte gjorts några omprövningar av leasingperioder eller förändringar av räntenivåer under 2025.

NOT 39 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE - KONCERNEN

Under det andra kvartalet 2025 utökade Svensk Hypotekspension, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), sin strukturerade finansiering med en internationell bank. I samband med detta minskade den koncerninterna finansieringen mellan NOBA Bank Group AB (publ) (som långgivare) och Svensk Hypotekspension AB (som låntagare) med motsvarande belopp.

Vidare utökades den koncerninterna finansieringen mellan NOBA Bank Group AB (publ) (som långgivare) och Svensk Hypotekspension AB (som låntagare) med SEK 250m för operativa ändamål under det fjärde kvartalet 2025. Under kvartalet tillhandahölls en ny koncernintern finansiering till NOBA Nordic 1 AB som uppgår till SEK 328m.

Den 1 juli 2024 genomfördes en koncernintern fusion genom vilken NOBA Holding AB (publ) respektive NOBA Group AB (publ) absorberades av NOBA Bank Group AB (publ). I samband med nedströmsfusionen upphörde samtliga koncerninterna fordringar och skulder. Vid fusionen inträdde NOBA Bank Group AB (publ) som emittent och övertog

därmed samtliga åtaganden och förpliktelser under de obligationer som ursprungligen var emitterade av NOBA Holding AB (publ). De tidigare koncerninterna supplementärkapitalet ersattes med det externt emitterade supplementärkapitalet.

Som övriga närstående, ur ett koncernperspektiv, ingår Nordic Capital Fund VIII och Nordic Capital Fund IX och de bolag som fonderna har ett bestämmande inflytande i. Transaktioner med dessa bolag är en del av ordinarie verksamhet och kostnaden för perioden uppgår till SEK 63m (76).

Transaktioner med närstående bolag sker på marknadsmässiga villkor.

VD och styrelsen tecknade sig för totalt 2 138 052 teckningsoptioner av olika serier till ett totalt belopp om SEK 14,3m.

Tabellen nedan visar mellanhavanden ur NOBA Bank Group ABs (publ) perspektiv.

SEKm	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	25-12-31	24-12-31	25-12-31	24-12-31	25-12-31	24-12-31	25-12-31	24-12-31
NOBA Group AB (publ)	-	-	-	-	-	-	-	-28
Svensk Hypotekspension AB	3 798	3 928	-15	-15	143	246	-	0
NOBA Sverige AB	7	7	-7	-7	-	0	-	-
Nordax Sverige 5 AB (publ)	7	7	-267	-301	91	72	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	1	1	-56	-54	2	5	-	-
NOBA Finland 1 AB (publ)	4	4	-96	-31	27	37	-	-
NOBA Nordic 1 AB	328	-	-15	-	2	-	-	-
Lilienthal Finance Ltd	-	-	-	-6	5	-	-	-
Kreditor Fund Compartment 1	216	234	-	-	5	3	-	-
Övriga närstående	-	-	-3	0	-	-	-63	-76
Summa	4 361	4 182	-459	-415	275	363	-63	-104

NOT 40 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 2 februari 2026, förvärvades samtliga aktier i DBT Capital AB för en kontant köpeskilling om SEK 397m. Förvärvet bidrar till NOBAs tidigare kommunicerade tillväxtagenda och genom förvärvet etableras en SME-vertikal. Förvärvet har inte konsoliderats i denna rapport, då transaktionen genomfördes efter rapportperiodens utgång. NOBA kommer att inkludera DBT Capital AB från och med nästa rapportperiod. Förvärvsanalysen baseras på förhållandena på transaktionsdagen och presenteras på sidan 240.

Efter balansdagen skedde ett antal förändringar i NOBAs koncernledning. Chief Product Officer Private Loans Per Alinder inträdde i ledningsgruppen samtidigt som Chief Marketing Officer Hanna Belander lämnade densamma. Utöver detta tillträdde Matthias Frost som Chief Legal Officer och inträdde därmed i ledningsgruppen. Detta i samband med att Chief Legal Counsel Kristina Tham Nordlind lämnade NOBA och därmed även ledningsgruppen.

Efter balansdagens utgång genomförde NOBA en portföljför-säljning innefattande förfallna fordringar i Sverige omfattande en bruttovolym om cirka SEK 700m med en något positiv resultateffekt.

Efter balansdagens utgång tilldelades varumärket Nordax Bank för andra året i rad Brilliant Awards pris som näst bästa kundtjänst inom kategorin "Bank". Detta är fjärde året i rad som Nordax Bank uppnår en topp tre-placering.

Efter balansdagens utgång löpte Avanza-avtalet ut. Existerande kunder har migrerats över och samarbetet har därmed upphört.

Efter balansdagen lanserade NOBA ett bankcertifikatsprogram samt genomförde den första emissionen.

NOT 41 UPPLYSNING OM FUSION

Per den 1 juli 2024 fusionerades NOBA Holding AB (publ) (org.nummer 559097-5743) och NOBA Group AB (publ) (org.nummer 556993-2485) med NOBA Bank Group AB (publ) genom en nedströms fusion med NOBA Bank Group AB (publ) som övertagande bolag. Fusionen genomfördes för att förenkla koncernstrukturen och innebar ingen betydande förändring av gränserna för det redovisande bolaget, NOBA Bank Group AB (publ), som med andra ord inte övertog några betydande poster. Fusionens ekonomiska substans bestod av en ersättning av de företagsinterna primärkapitaltillskotten och supplementärkapitalinstrumenten inom NOBA Bank Group AB (publ) med externa primärkapitaltillskott och supplementärkapitalinstrument som ursprungligen utfärdats av NOBA Holding AB (publ). På fusionsdagen övertog NOBA Bank Group AB alla rättigheter och skyldigheter som rörde de externt emitterade instrumenten.

Fusionen var en transaktion under gemensamt bestämmande inflytande. Baserat på det faktum att NOBA Bank Group AB (publ) är det övertagande bolaget och den ekonomiska substansen har fusionen redovisats baserat på de bokförda värdena av NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Group AB (publ) och NOBA Holding AB (publ) utan beaktande av övervärden från NOBA Holding AB:s förvärv av NOBA Group AB. Värderingen av de tillgångar och skulder som övertogs i samband med fusionen gjordes i enlighet med det övertagande bolagets, NOBA Bank Group AB (publ), redovisningsprinciper. Skillnaden i värde mellan de överförda tillgångarna och de övertagna skulderna per fusionsdagen har redovisats i eget kapital som en effekt av fusionen. De överlåtande bolagens resultat till och med fusionsdagen, den 1 juli 2024, ingår i fusionsdifferensen.

SEKm	2024-07-01
Övertagna tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	158
Aktuell skattefordran	16
Övriga tillgångar	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2
Summa övertagna tillgångar	199
Övertagna skulder	
Övriga skulder	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2
Summa övertagna skulder	3
Effekt av fusion i eget kapital	196

NOT 42 FÖRVÄRV AV DBT CAPITAL

Den 2 februari 2026 slutförde NOBA förvärvet av DBT Capital AB för en kontant köpeskilling om 397 MSEK. Transaktionen ligger i linje med NOBA:s strategiska tillväxtagenda och finansiella mål, och stödjer särskilt expansionen av vår utlåningsportfölj till 250 miljarder SEK till år 2030 genom etableringen av ett dedikerat SME-område.

Integrationen av DBT Capital AB kombinerar NOBA:s storlek, disciplinerade kreditgivning, diversifierade finansieringsstruktur och kundcentrerade arbetssätt med DBT:s avancerade tekniska plattform, starka varumärke och etablerade position inom ett attraktivt segment av SME-marknaden. Denna kombination utgör en strategisk och teknologisk synergi som positionerar NOBA för uthållig tillväxt och ökad lönsamhet på medellång till lång sikt.

SEKm	2026-02-02
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	199
Utlåning till allmänheten	1 027
Immateriella tillgångar	27
Övriga tillgångar	27
Uppskjuten skattefordran	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1
Summa förvärvade tillgångar	1 315
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	-947
Övriga skulder	-100
Summa förvärvade skulder	-1 047
Summa förvärvade nettotillgångar	269
Goodwill	128
Nettokassaflöde vid förvärv	
Kontant betald likvid	-397
Avgår: Förvärvade likvida medel	199
Nettokassaflöde	-198

Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänför sig främst till framtida kunder, marknadsposition, personalstyrka och know-how. Goodwill förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

N

O

FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER 2025
NOBA BANK MODERBOLAGET

B

A

RESULTATRÄKNING

MODERBOLAGET		JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	NOT	2025	2024
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	MB 4	13 829	13 538
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>		13 673	13 146
Räntekostnader	MB 4	-3 666	-4 576
Summa räntenetto		10 162	8 962
Erhållna koncernbidrag		200	-
Provisionsintäkter	MB 5	1 043	839
Provisionskostnader	MB 5	-318	-291
Nettoresultat av finansiella transaktioner	MB 6	-94	-54
Övriga rörelseintäkter ¹	MB 7	126	116
Summa rörelseintäkter		11 120	9 572
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	MB 8	-1 868	-1 791
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	MB 9	-53	-39
Avskrivningar av transaktionsövervärden	MB 10	-565	-588
Övriga rörelsekostnader	MB 11	-778	-830
Summa rörelsekostnader		-3 264	-3 248
Resultat före kreditförluster		7 857	6 324
Kreditförluster, netto	MB 12	-3 712	-4 138
Rörelseresultat		4 144	2 186
Skatt på årets resultat	MB 13	-993	-625
Årets resultat		3 151	1 562
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		2 953	1 359
Innehavare av primärkapital		198	203

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser bland annat intäkter för lån som värdepapperiserats.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MODERBOLAGET	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2025	2024
Årets resultat	3 151	1 562
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen		
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under året	37	1
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under året	-8	0
Summa kassaflödessäkringar	29	1
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	19	-8
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-4	2
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	15	-6
Omräkning av utländsk verksamhet	-1 161	-409
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet	147	53
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	535	153
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-110	-32
Summa omräkning av utländsk verksamhet	-590	-234
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen		
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39	-40
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39	-40
Summa övrigt totalresultat	-584	-279
Årets totalresultat	2 567	1 282
Hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	2 369	1 079
Innehavare av primärkapital	198	203

BALANSRÄKNING

MODERBOLAGET

SEKm	NOT	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	MB 14	1 146	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	MB 16	1 698	1 643
Utlåning till kreditinstitut	MB 14	4 240	1 806
Utlåning till allmänheten	MB 15	121 163	113 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	MB 16	13 774	12 424
Aktier och andelar	MB 17	7	102
Aktier i koncernföretag	MB 18	1 173	1 030
Derivat	MB 19	452	255
Immateriella tillgångar	MB 20	5 128	5 865
Materiella tillgångar	MB 21	9	8
Aktuell skattefordran	MB 13	23	19
Uppskjuten skattefordran	MB 13	97	112
Övriga tillgångar	MB 22	4 544	4 113
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	MB 23	66	72
Summa tillgångar		153 519	150 731
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	MB 24	687	-
Inlåning från allmänheten	MB 25	107 870	113 439
Emitterade värdepapper	MB 26	4 345	1 903
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹	MB 27	11 068	9 530
Derivat	MB 19	409	272
Aktuell skatteskuld	MB 13	718	326
Uppskjuten skatteskuld	MB 13	527	628
Övriga skulder	MB 28	1 424	1 280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	MB 29	429	468
Efterställda skulder	MB 30	1 804	1 840
Summa skulder		129 281	129 686
Eget kapital			
Aktiekapital		73	73
Fond för utvecklingsutgifter		205	96
Överkursfond		4 476	4 476
Optionspremie		57	-
Fond för verkligt värde		-1 445	-861
Primärkapitalinstrument		2 928	2 163
Balanserad vinst		14 793	13 537
Årets resultat		3 151	1 562
Summa eget kapital		24 238	21 045
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		153 519	150 731

¹ Skulder till värdepapperiseringsföretag avser i huvudsak skulder för den värdepapperiserade utlåningen till allmänheten.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MODERBOLAGET SEKm	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond ¹	Optionspremie	Verkligt värde reserv ²	Omräkning utländsk verksamhet, netto ²	Kassaflödessäkring ²	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital-instrument	TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL	FRITT EGET KAPITAL									
Ingående balans 1 januari 2025	73	96	4 476	-	-30	-863	32	15 099	18 882	2 163	21 045
Totalresultat											
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	2 953	2 953	198	3 151
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-24	-590	29	-	-584	-	-584
Summa totalresultat	-	-	-	-	-24	-590	29	2 953	2 369	198	2 567
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-196	-196
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-16	-16	16	0
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	747	747
Aktierelaterad ersättning	-	-	-	-	-	-	-	17	17	-	17
Emission av teckningsoption	-	-	-	58	-	-	-	-	58	-	58
Återköp av teckningsoption	-	-	-	-1	-	-	-	1	0	-	0
Fond för utvecklingsutgifter											
Tillkommande aktiveringar	-	143	-	-	-	-	-	-143	0	-	0
Avskrivningar	-	-34	-	-	-	-	-	34	0	-	0
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	109	-	-	-	-	-	-109	0	-	0
Utgående balans 31 december 2025	73	205	4 476	57	-53	-1 453	61	17 944	21 310	2 928	24 238

¹ Varav bundet SEK 7m.

² Fond för verkligt värde

Aktiekapitalet består av 500 000 000 aktier av samma slag med kvotvärde 0,1454 kr.

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MODERBOLAGET

SEKm

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond ¹	Optionspremie	Verkligt värde reserv ²	Omräkning utländsk verksamhet, netto ²	Kassaflödessäkring ²	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital-instrument
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL							
Ingående balans 1 januari 2024	73	61	4 476	16	-630	31	13 597	17 624	1 354	18 978
Totalresultat										
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	1 359	1 359	203	1 562
Övrigt totalresultat	-	-	-	-46	-234	1	-	-279	-	-279
Summa totalresultat	-	-	-	-46	-234	1	1 359	1 080	203	1 283
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-202	-202
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-18	-18	18	0
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	791	791
Fond för utvecklingsutgifter										
Tillkommande aktiveringar	-	53	-	-	-	-	-53	0	-	0
Avskrivningar	-	-18	-	-	-	-	18	0	-	0
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	35	-	-	-	-	-35	0	-	0
Transaktioner med aktieägare										
Effekt vid fusion	-	-	-	-	-	-	196	196	-	196
Fondemission	0	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	-	-	-	-	-	196	196	-	196
Utgående balans 31 december 2024	73	96	4 476	-30	-863	32	15 099	18 882	2 163	21 045

¹ Varav bundet SEK 7m.

² Fond för verkligt värde

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

MODERBOLAGET	NOT	31 DEC 2025	31 DEC 2024
SEKm			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		4 144	2 186
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	MB 34	5 273	5 845
Betalda inkomstskatter		-599	-474
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		8 818	7 557
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-55	-443
Minskning/Ökning utlåning till kreditinstitut		-219	-
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-16 290	-18 305
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		-703	15 411
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 227	849
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		2 467	-1 523
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		687	-
Minskning/Ökning av skuld till värdepapperiseringsföretag		1 537	4 131
Förändring av derivatinstrument, netto		-934	552
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-234	-823
Minskning/Ökning av övriga skulder		95	-918
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-14 876	-1 068
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 058	6 489
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och andelar		-143	-
Försäljning av aktier och andelar		33	-
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-203	-84
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-313	-84
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		-	458
Återbetalning av efterställda skulder		-	-357
Emitterat primärkapitalinstrument		747	791
Betald ränta primärkapitalinstrument		-196	-202
Emission av teckningsoption		58	-
Återköp av teckningsoption		-1	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		608	690
Årets kassaflöde		-5 763	7 094
Likvida medel vid årets början		11 115	3 690
Infusionerade likvida medel		-	158
Kursdifferenser likvida medel		-185	174
Likvida medel vid årets slut		5 167	11 115

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut (exklusive Riksbankens inlåningskrav). Pantsatta likvida medel enligt not 35 är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

MODERBOLAGET SEKm	INGÄENDE		ÖVRIGA ICKE KASSAFLÖDES			UTGÄENDE	
	BALANS	2025	KASSA- FLÖDEN	PÅVERKANDE POSTER	VALUTAKURS- EFFEKTER	BALANS	2025
Efterställda skulder	1 840		0	12	-48	1 804	
Summa	1 840		0	12	-48	1 804	

SEKm	INGÄENDE		ÖVRIGA ICKE KASSAFLÖDES			UTGÄENDE	
	BALANS	2024	KASSA- FLÖDEN	PÅVERKANDE POSTER	VALUTAKURS- EFFEKTER	BALANS	2024
Efterställda skulder	1 729		101	14	-4	1 840	
Summa	1 729		101	14	-4	1 840	

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt ÅRKL (1995:1559) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25). I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder och tolkningar av dessa standarder som har antagits av EU har tillämpats i den utsträckning som det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt sambandet mellan redovisning och beskattning.

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Andelar i koncernföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Nedskrivningsprövning sker kvartalsvis och nedskrivning görs om nedgången bedöms bestående.

KONCERNBIDRAG

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt i resultaträkningen. Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som ökning av fordran mot koncernföretag i den mån nedskrivning ej erfordras. Skatteeffekten av lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen i de fall koncernbidraget redovisas i resultaträkningen.

SKULDER TILL VÄRDEPAPPERISERINGSFÖRETAG

Skulder till värdepapperiseringsföretag avser i sin helhet skulder till dotterbolag för de värdepapperiserade lånen vilka är redovisade i NOBA Bank Group AB då bortbokningsreglerna enligt IFRS 9 ej är uppfyllda.

LEASING

I moderbolaget redovisas alla leaseavgifter linjärt över leasekontraktets löptid. Moderbolaget tillämpar undantaget att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person i enlighet med RFR2.

I övrigt föreligger det inga väsentliga skillnader i moderbolagets redovisningsprinciper jämfört med koncernens redovisningsprinciper.

MB NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

NOBA Bank koncernens riskhantering beskrivs i not 4 Specifika upplysningar över moderbolagets risker presenteras nedan.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER LAND

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	42 122	2 379	5 588	-563	-433	-2 790	46 304
Finland	29 529	1 979	8 367	-629	-388	-3 661	35 198
Norge	24 184	1 413	3 689	-206	-145	-1 365	27 570
Danmark	9 184	434	821	-185	-95	-415	9 743
Tyskland & Spanien	2 235	75	444	-69	-19	-317	2 349
Summa poster på balansräkningen	107 254	6 280	18 910	-1 653	-1 079	-8 548	121 163
Ej utnyttjade åtaganden	62 651	67	82	-60	-3	-1	62 734
Summa poster utanför balansräkningen	62 651	67	82	-60	-3	-1	62 734

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	36 461	2 289	5 798	-644	-445	-2 789	40 670
Finland	28 858	2 274	7 638	-671	-455	-3 239	34 406
Norge	24 287	1 627	3 856	-231	-170	-1 405	27 965
Danmark	7 942	503	798	-125	-81	-405	8 632
Tyskland & Spanien	2 151	83	538	-68	-17	-389	2 297
Summa poster på balansräkningen	99 700	6 776	18 628	-1 739	-1 167	-8 227	113 971
Ej utnyttjade åtaganden	58 020	55	89	-56	-3	-1	58 104
Summa poster utanför balansräkningen	58 020	55	89	-56	-3	-1	58 104

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER PRODUKT

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	81 540	4 811	16 477	-1 425	-929	-7 603	92 871
Kreditkort	7 718	543	524	-4	-4	-59	8 717
Hypotekslån	17 995	926	1 910	-224	-146	-886	19 575
Summa poster på balansräkningen	107 254	6 280	18 910	-1 653	-1 079	-8 548	121 163
Ej utnyttjade åtaganden	62 651	67	82	-60	-3	-1	62 734
Summa poster utanför balansräkningen	62 651	67	82	-60	-3	-1	62 734

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	76 267	5 328	16 416	-1 526	-1 029	-7 466	87 990
Kreditkort	16 807	881	1 606	-208	-134	-714	18 237
Hypotekslån	6 627	568	606	-5	-5	-46	7 744
Summa poster på balansräkningen	99 700	6 776	18 628	-1 739	-1 167	-8 227	113 971
Ej utnyttjade åtaganden	58 020	55	89	-56	-3	-1	58 104
Summa poster utanför balansräkningen	58 020	55	89	-56	-3	-1	58 104

MB NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			TOTALT
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Kreditkvalitet avseende utlåning till allmänheten¹							
A-B	52 785	85	-	-259	-3	-	52 608
C-D	31 449	222	-	-518	-16	-	31 137
E-F	9 053	583	-	-386	-59	-	9 191
G-H	3 547	1 516	-	-302	-218	-	4 543
I-J	987	3 252	-	-144	-764	-	3 331
Rating saknas privatlån ²	1 714	80	-	-41	-16	-	1 738
Bolån (ej klassificerade A-J)	7 718	542	524	-4	-4	-59	8 717
Ej fungerande fordringar	-	-	18 386	-	-	-8 489	9 897
Summa i balansräkningen	107 254	6 280	18 910	-1 654	-1 079	-8 548	121 163
Ej utnyttjade åtaganden	62 651	67	82	-60	-3	-1	62 734
Summa utanför balansräkningen	62 651	67	82	-60	-3	-1	62 734

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			TOTALT
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Kreditkvalitet avseende utlåning till allmänheten¹							
A-B	46 384	68	-	-233	-2	-	46 217
C-D	29 707	216	-	-500	-13	-	29 410
E-F	9 923	581	-	-422	-52	-	10 030
G-H	3 872	1 401	-	-343	-176	-	4 754
I-J	1 184	3 836	-	-185	-901	-	3 934
Rating saknas privatlån ²	2 003	107	-	-50	-19	-	2 042
Bolån (ej klassificerade A-J)	6 627	568	606	-6	-5	-46	7 744
Ej fungerande fordringar	-	-	18 022	-	-	-8 181	9 841
Summa i balansräkningen	99 700	6 776	18 628	-1 739	-1 167	-8 227	113 971
Ej utnyttjade åtaganden	58 020	55	89	-56	-3	-1	58 104
Summa utanför balansräkningen	58 020	55	89	-56	-3	-1	58 104

¹ Kreditkvaliteten utgår från rating A till J där A är lägst risk och J högst risk. Kreditvärdigheten beräknas enligt en modell som beräknar sannolikheten för att en kredittagare kan följa ingångna avtal, s.k. credit scoring.

² Övervärden avseende filial uppgår till SEK 1 036m (1 272). Övervärden har ingen egen riskklass men anses vid riskbedömning ha samma risk som det underliggande lånet till vilket det allokerats.

MB NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

VALUTAEXPONERING

Visar nettopositioner	2025-12-31	2024-12-31
NOK	4 939,6	5 777,6
EUR	-82,0	-16,2
DKK	3,5	0,3

KÄNSLIGHETSANALYS

Visar känslighetsanalys på rörelseresultat där exponeringsvalutorna rör sig +/-5% mot SEK	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändring +/-5% på rörelseresultat		
NOK	5,3	3,4
EUR	-4,1	-0,8
DKK	0,2	0,0
Visar känslighetsanalys på eget kapital där exponeringsvalutorna rör sig +/-5% mot SEK	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändring +/-5% på eget kapital		
NOK	234,7	275,0
EUR	-3,3	-0,6
DKK	0,1	0,0

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan följer en uppställning av avtalsenliga, odiskonterade, kassaflöden för moderbolagets finansiella tillgångar och skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen

återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. Då kassaflödena är odiskonterade kan tabellen inte kopplas direkt till balansräkningen.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Betalbara på anfordran	1 146	9 309
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	9 309
Återstående löptid högst 3 månader	11	286
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	34	240
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	1 605	1 124
Återstående löptid längre än 5 år	205	-
Belåningsbara statsskuldssambindelser	1 855	1 649
Betalbara på anfordran	4 021	1 806
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	221	-
Utlåning till kreditinstitut	4 242	1 806
Återstående löptid högst 3 månader	6 648	6 371
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	18 981	17 600
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	81 400	76 639
Återstående löptid längre än 5 år	98 756	96 410
Utlåning till allmänheten	205 786	197 019
Återstående löptid högst 3 månader	327	1 358
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	1 352	2 881
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	13 198	8 173
Återstående löptid längre än 5 år	142	86
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 020	12 498

MB NOT 2 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA SKULDER

SEKm

	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Återstående löptid högst 3 månader	687	-
Skulder till kreditinstitut	687	-
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	11 068	9 530
Skulder till värdepapperiseringsföretag	11 068	9 530
Betalbara på anfordran	86 704	107 306
Återstående löptid högst 3 månader	9 945	1 512
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	2 660	3 849
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	8 830	1 048
Inlåning från allmänheten	108 139	113 716
Återstående löptid högst 3 månader	42	418
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	131	47
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	4 585	1 613
Emitterade värdepapper	4 758	2 078
Återstående löptid högst 3 månader	36	42
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	759	116
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	1 354	2 209
Efterställda skulder	2 148	2 367
Återstående löptid högst 3 månader	-118	-135
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	-26	-99
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	44	12
Återstående löptid längre än 5 år	52	32
Derivatskulder	-48	-189

MB NOT 3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 974	19 202
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-5 281	-5 641
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	14 693	13 561
Övrigt primärkapital	2 182	2 163
Summa primärkapital	16 875	15 725
Supplementärt kapital	1 804	1 840
Kapitalbas netto	18 679	17 564
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	94 185	89 122
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk	-	-
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	7 641	6 666
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	206	112
Summa riskvägt exponeringsbelopp	102 032	95 900
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	14,40%	14,14%
Primärkapitalrelation	16,54%	16,40%
Total kapitalrelation	18,31%	18,32%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,42%	9,49%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,52%	1,51%
- varav systemriskbuffert	0,89%	0,98%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	4 753	4 644
- varav aktiekapital	73	73
- varav annat tillskjutet kapital	4 476	4 476
- varav fond för utvecklingsutgifter	205	96
Balanserade vinstmedel	14 793	13 537
Ackumulerat övrigt totalresultat	-1 445	-861
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	271	321
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat	3 151	1 562
Förutsebar utdelning	-1 550	-
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 974	19 202

MB NOT 3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	-	307
(-) Immateriella tillgångar	-5 128	-5 865
Ytterligare värdejustering	-153	-83
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-5 281	-5 641
Kärnprimärkapital	14 693	13 561
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	2 182	2 163
Summa primärkapital	16 875	15 725
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	1 804	1 840
Total kapitalbas	18 679	17 564
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	243	281
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot Institut	967	506
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	866	932
Exponeringar mot hushåll	75 913	72 177
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 966	2 542
Aktieexponeringar	1 196	1 132
Fallerade exponeringar	10 805	10 790
Exponeringar mot värdepapperisering	637	234
Exponeringar mot företag	328	-
Övriga poster	266	528
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	94 185	89 122
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk		
Operativ risk ²	7 641	6 666
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	7 641	6 666
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	206	112
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk	206	112
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	102 032	95 900

¹ Från 1 januari 2025 har övergångsjusteringar för kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 avslutats.

² Jämförelsetal är beräknat enligt alternativa schablonmetoden.

MB NOT 3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8 procent av REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	19	22
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Institutexponeringar	77	41
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	69	75
Hushållsexponeringar	6 073	5 774
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	237	203
Aktieexponeringar	96	91
Fallerade exponeringar	864	863
Exponeringar mot värdepperisering	51	19
Företagsexponeringar	26	-
Övriga poster	21	42
Summa kapitalkrav för kreditrisk	7 535	7 130
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	611	533
Summa kapitalkrav för operativ risk	611	533
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	17	9
Summa kapitalkrav för CVA risk	17	9
Totalt kapitalkrav	8 163	7 672
Kapitalbaskrav, % av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2 enligt ÖUP ¹	1,41%	1,31%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	1,52%	1,51%
Systemriskbuffert - Norge	0,89%	0,98%
Totalt kapitalbaskrav	14,33%	14,31%
Kapitalbaskrav, SEKm		
Pelare 1	8 163	7 672
Pelare 2 enligt ÖUP ¹	1 439	1 260
Kapitalkonserveringsbuffert	2 551	2 398
Institutspecifik kontracyklisk buffert	1 554	1 451
Systemriskbuffert - Norge	913	941
Totalt kapitalbaskrav	14 618	13 722

¹Jämförelsetal för Pelare 2 ÖUP är internt bedömt kapitalbehov.

KAPITALTÄCKNING - DEL 3 FORTSÄTTNING

SEKm	31 DEC 2025	31 DEC 2024
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	151 044	147 470
Primärkapital	16 875	15 725
Bruttosoliditetsgrad (%)	11,17%	10,66%
Krav på bruttosoliditet, % av exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad		
Krav på bruttosoliditetsgrad	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetskrav (%), Pelare 2	-	-
Pelare 2-vägledning för bruttosoliditet	-	-
Totalt krav på bruttosoliditet, inklusive Pelare 2-vägledning	3,00%	3,00%
Krav på bruttosoliditet		
Krav på bruttosoliditet	4 531	4 424
Pelare 2-vägledning för bruttosoliditet	-	-
Totalt krav på bruttosoliditet, inklusive Pelare 2-vägledning	4 531	4 424

MB NOT 3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

KM1 - Mall för offentliggörande i enlighet med artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013

DEL 1		A	B	C	D	E
SEKm		20251231	20250930	20250630	20250331	20241231
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	14 693	14 894	14 548	13 875	13 561
2	Primärkapital	16 875	17 071	16 720	16 043	15 725
3	Totalt kapital	18 679	18 893	18 541	17 855	17 564
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	102 032	101 530	98 850	95 340	95 900
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	14,40%	14,67%	14,72%	14,55%	14,14%
6	Primärkapitalrelation (%)	16,54%	16,81%	16,91%	16,83%	16,40%
7	Total kapitalrelation (%)	18,31%	18,61%	18,76%	18,73%	18,32%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,41%	1,41%	1,41%	-	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,79%	0,79%	0,79%	-	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	1,06%	1,06%	1,06%	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,41%	9,41%	9,41%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapital-buffert (%)	1,52%	1,52%	1,51%	1,53%	1,51%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	0,89%	0,92%	0,93%	0,96%	0,98%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (%)	4,92%	4,94%	4,94%	4,99%	4,99%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	14,33%	14,35%	14,35%	12,99%	12,99%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,90%	9,20%	9,35%	10,05%	9,64%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	151 044	155 321	150 598	145 784	147 470
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	11,17%	10,99%	11,10%	11,00%	10,66%

MB NOT 3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

DEL 2		A	B	C	D	E
SEKm		20251231	20250930	20250630	20250331	20241231
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot¹						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde genomsnitt)	18 051	18 381	18 302	18 322	17 522
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	17 110	17 988	16 870	15 659	14 248
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	5 333	5 746	5 122	4 513	4 266
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	11 777	12 242	11 748	11 146	9 983
17	Likviditetstäckningskvot (%)	153,54%	150,14%	155,79%	164,38%	175,53%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	127 099	127 950	124 853	119 464	118 570
19	Totalt behov av stabil finansiering	113 336	113 076	109 893	106 663	106 600
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	112,14%	113,15%	113,61%	112,00%	111,23%

¹ Uttryckta som enkla genomsnitt av observationerna vid månadens slut under de tolv månaderna före slutet av varje kvartal.

MB NOT 4 RÄNTENETTO

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	132	166
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	68	103
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	12 943	12 384
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	538	635
Ränteintäkter på koncernfordringar ¹	143	244
Övrigt	5	5
Summa ränteintäkter	13 829	13 538
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>13 673</i>	<i>13 146</i>
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-3 009	-3 873
Räntekostnader till kreditinstitut	-20	-1
Räntekostnader emitterade värdepapper	-114	-113
Räntekostnader efterställda skulder	-165	-201
Räntekostnader på värdepapperiseringslån	-359	-425
Räntekostnader koncernskulder ²	0	0
Övrigt	2	39
Summa räntekostnader	-3 666	-4 576
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-3 666</i>	<i>-4 576</i>
Räntenetto	10 162	8 962

¹ inkluderar ränteintäkter från lån som värdepapperiserats

² inkluderar räntekostnader från lån som värdepapperiserats

MB NOT 5 PROVISIONSNETTO

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter		
Betalningar	826	724
Försäkringsförmedling och annan försäkring	178	74
Övrigt	39	42
Summa provisionsintäkter	1 043	839
Kostnader		
Betalningar	-318	-291
Summa provisionskostnader	-318	-291
Summa provisionsnetto	725	548

MB NOT 6 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Valutakursförändringar ¹	-103	-70
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	10	1
Säkringsredovisning	-1	0
<i>varav säkringsineffektivitet, kassaflödessäkringar</i>	-1	1
<i>varav säkringsineffektivitet, verkligt värdesäkringar</i>	-	0
Verkligt värde via resultaträkningen	0	14
<i>varav derivat</i>	-	0
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	-	-
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	2	10
<i>varav aktier</i>	-1	3
Summa	-94	-54

¹ I valutakursförändringar ingår effekten av valutaderivat som används för ekonomisk säkring

MB NOT 7 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Intäkter från lån som värdepapperiserats	126	116
Övrigt	0	0
Summa	126	116

MB NOT 8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-547	-462
Pensionskostnader	-58	-50
Sociala avgifter	-139	-126
Andra personalkostnader	-27	-30
Summa personalkostnader	-771	-668
Övriga administrationskostnader		
IT-kostnader	-293	-413
Främmande tjänster	-669	-554
Lokalkostnader	-42	-38
Telefon och porto	-60	-56
Övrigt	-33	-62
Summa övriga administrationskostnader	-1 097	-1 123
Summa allmänna administrationskostnader	-1 868	-1 791

MB NOT 8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

ERSÄTTNING TILL REVISORER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Deloitte		
Revisionsuppdraget	-10	-8
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-8	-4
Övriga tjänster	-	0
Total kostnad för ersättningar till revisorer	-18	-12

MB NOT 9 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivningar materiella tillgångar	-4	-5
Avskrivning av immateriella tillgångar	-48	-34
Årets av- och nedskrivningar	-53	-39

MB NOT 10 AVSKRIVNINGAR AV TRANSAKTIONSÖVERVÄRDEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivning av förvärvade kundrelationer	-127	-132
Avskrivning av goodwill	-438	-456
Årets avskrivningar	-565	-588

MB NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Marknadsföringskostnader	-450	-531
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-328	-298
Summa	-778	-830

MB NOT 12 KREDITFÖRLUSTER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Poster på balansräkningen		
Kreditförlustreserveringar Steg 1	29	-97
Kreditförlustreserveringar Steg 2	47	-164
Kreditförlustreserveringar Steg 3	-3 453	-3 633
Summa poster på balansräkningen	-3 378	-3 894
Poster utanför balansräkningen		
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-4	2
Kreditförlustreserveringar Steg 2	0	0
Kreditförlustreserveringar Steg 3	0	0
Summa poster utanför balansräkningen	-4	2
Bortskrivningar	-398	-288
Återvinningar	68	42
Summa	-330	-246
Summa kreditförluster, netto	-3 712	-4 138

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

SEKm	SANNOLIKHETS- VIKTAT	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO
31 DECEMBER 2025	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Moderbolaget	11 281	275	-112	2,4%	-1,0%
31 DECEMBER 2024					
Moderbolaget	11 133	303	-107	2,7%	-1,0%

MB NOT 12 KREDITFÖRLUSTER

AVSTÄMNING AV RESERV FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER
Reserveringsbeloppet för förväntade kreditförluster har under 2025 påverkats av en rad faktorer:

- Överföringar mellan steg som påverkat vilken tidshorizont reserven för förväntade kreditförluster avser.
- Förändringar i modellkomponenter och indata som påverkar beräkning av kreditrisk och uppskattade återvinningar.

- Förändring i ansats, metoder och antaganden för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Valutakurseffekter vid valutaomräkning.

Nedan följer en analys som mer ingående förklarar hur dessa faktorer har bidragit till förändringen i reserven för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten under året.

SEKm

31 DECEMBER 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Ingående reserv 1 januari 2025	99 700	6 776	18 628	-1 739	-1 167	-8 227	113 971
Överföringar mellan steg							
Till/från Steg 1	-6 333	-	-	265	-	-	-6 067
Till/från Steg 2	-	-301	-	-	152	-	-149
Till/från Steg 3	-	-	6 634	-	-	-2 517	4 117
Utgivning av lån	30 798	1 047	510	-397	-177	-187	31 594
Bortbokade tillgångar	-13 855	-772	-4 115	189	95	2 040	-16 418
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	16	12	-24	5
Valutakursförändringar mm.	-3 058	-471	-2 747	12	7	367	-5 889
Utgående reserv 31 december 2025	107 254	6 280	18 910	-1 653	-1 079	-8 548	121 163

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Ingående reserv 1 januari 2024	89 204	6 218	13 692	-1 631	-995	-5 981	100 507
Överföringar mellan steg							
Till/från Steg 1	-7 177	-	-	265	-	-	-6 912
Till/från Steg 2	-	-178	-	-	47	-	-132
Till/från Steg 3	-	-	7 356	-	-	-2 802	4 554
Utgivning av lån	28 473	1 427	572	-416	-244	-205	29 609
Bortbokade tillgångar	-11 691	-709	-2 513	150	69	851	-13 843
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-106	-39	-312	-457
Valutakursförändringar mm.	891	17	-479	-1	-5	221	645
Utgående reserv 31 december 2024	99 700	6 776	18 628	-1 739	-1 167	-8 227	113 971

MB NOT 13 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

SKATT DEL 1

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-1 042	-637
Skatt på tidigare års resultat	-2	-48
Övriga manuella justeringar	-	-
Aktuell skatt på årets resultat	-1 044	-685
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	51	60
Förändring av uppskjuten skatt på årets resultat	51	60
Totalt redovisad skatt på årets resultat	-993	-625
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	4 144	2 186
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6%	-854	-450
Skatteeffekt av skattesats för verksamhet i utlandet	-1	1
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-126	-143
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1	2
Skatt på tidigare års resultat	-2	-48
Omvärdering av uppskjuten skatt	-6	-7
Uppskjuten skatt som ej tidigare redovisats	-	0
Övrigt	-5	21
Effekt av ändrad skattesats	-	0
Summa skatt på årets resultat	-993	-625
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde	-4	2
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering	-110	-32
Skatt på kassaflödessakringar	-8	0
Skatt på omräkningsdifferenser	147	53
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	25	23
Summa skatt på årets totalresultat	-968	-602

MB NOT 13 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

SKATT DEL 2

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Skatt redovisad i balansräkningen		
Aktuell skatteskuld(-)/skattefordran(+)	-695	-326
Uppskjuten skatteskuld (-)/skattefordran(+)	-430	-515
Ingående balans uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran(+)	-515	-589
Redovisat över resultaträkningen	51	60
Redovisat över övrigt totalresultat	1	-
Omklassificering till aktuell skatt efter fusion	-	0
Omräkningsdifferens	34	15
Utgående balans uppskjuten skatteskuld (-)/skattefordran (+)	-430	-515
Uppskjuten skatteskuld /skattefordran är hänförlig till		
Övervärden utlåning vid rörelseförvärv Bank Norwegian	-213	-262
Övervärden immateriella tillgångar vid rörelseförvärv Bank Norwegian	-224	-264
Övrigt	8	11
Underskottsavdrag	-	0
Uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran (+) enligt balansräkningen	-430	-515
Uppskjuten skatt som förväntas återvinnas inom 12 mån	-69	-69
Uppskjuten skatt som förväntas återvinnas efter 12 mån	-361	-512

MB NOT 14 TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER OCH UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Centralbanker utlåning i SEK	109	8 235
Centralbanker utlåning i utländsk valuta	1 037	1 073
Summa kassa och tillgodoavande hos centralbanker	1 146	9 309
Kreditinstitut utlåning i SEK	2 507	750
Kreditinstitut utlåning i utländsk valuta	1 733	1 056
Summa utlåning till kreditinstitut	4 240	1 806
Totalt	5 386	11 115

Av moderbolagets utlåning till kreditinstitut ingår SEK 936m (826) i ställda panter för skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper.

MB NOT 15 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Hushåll	121 163	113 971
Summa	121 163	113 971

Ställda panter för skulder till kreditinstitut samt emitterade värdepapper uppgår till SEK 16 788m (14 516). Utlåning sker i respektive lands valuta. Geografisk fördelning framgår av not MB 2. Av utlåningen har SEK 98 800m (87 378) löptid på längre än ett år.

MB NOT 16 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Värdepapper till ett värde av SEK 14 325m (9 919) har en löptid på över ett år och resterande under ett år. För ytterligare information om värdering av obligationer och räntebärande värdepapper se not MB 31.

SEKm	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Innehav fördelat på emittent	REDOVISAT VÄRDE		NOMINELLT VÄRDE		RÄNTEBINDNINGSDURATION	
Stater	109	172	109	173	0,17	0,67
<i>varav belåningsbara statsskuldsförbindelser</i>	-	115	-	115	-	0,86
Kommuner	2 652	2 049	2 642	2 037	0,14	0,14
<i>varav belåningsbara statsskuldsförbindelser</i>	1 698	1 528	1 691	1 517	0,14	0,14
Säkerställda obligationer	8 655	9 316	8 597	9 238	0,17	0,18
Övrigt	4 055	2 530	4 015	2 512	0,71	0,19
Totalt	15 471	14 067	15 363	13 960	0,31	0,18
<i>varav belåningsbara statsskuldsförbindelser</i>	1 698	1 643	1 691	1 632	0,14	0,19

MB NOT 17 AKTIER OCH ANDELAR

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde		
Aktier och andelar, onoterade ¹	7	102
Totalt	7	102

¹ Aktieinnehaven avser ägande i Vipps AS och VN Norge AS. Aktierna i Stabelo AB avyttrades under 2025.

MB NOT 18 AKTIER I KONCERNFÖRETAG

FÖRETAG ¹	ORG. NUMMER	SÄTE	KAPITAL - ANDEL	RÖST - ANDEL	ANTAL AKTIER	REDOVISAT VÄRDE SEK	
						2025-12-31	2024-12-31
NOBA Sverige AB	556794-0126	Stockholm	100%	100%	100 000	100 000	100 000
Nordax Sverige 5 AB	559229-0695	Stockholm	100%	100%	500 000	500 000	500 000
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	559366-8733	Stockholm	100%	100%	500 000	500 000	500 000
NOBA Finland 1 AB (publ)	559446-7598	Stockholm	100%	100%	500 000	500 000	500 000
NOBA Nordic 1 AB	559536-5007	Stockholm	100%	100%	25 000	142 842 698	-
Svensk Hypotekspension AB	556630-4985	Stockholm	100%	100%	14 882 661	1 028 405 070	1 028 405 070
Totalt						1 172 847 768	1 030 005 070

¹ Koncernföretaget Lilienthal Finance Limited (org.nummer 637088, säte Dublin) är under avveckling. Redovisat värde per den 31 december 2025 SEK 0 (0).

MB NOT 19 SÄKRINGSREDOVISNING

SÄKRING AV NETTOINVESTERING I UTLANDET 31 DECEMBER 2025

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Valutaderivat	258	-5	225	15 222
Summa	258	-5	225	15 222
			Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet
<i>Säkrad post</i>				
Nettoinvestering i utlandet			-225	-252
Summa			-225	-252
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

31 DECEMBER 2024

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Valutaderivat	89	61	-128	13 761
Summa	89	61	-128	13 761
			Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Akkumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Nettoinvestering i utlandet			128	-27
Summa			128	-27
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

MB NOT 19 SÄKRINGSREDOVISNING

KASSAFLÖDESSÄKRING

31 DECEMBER 2025

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	107	-25	32	3 548
Summa	107	-25	32	3 548
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Inlåning från allmänheten			-45	-23
Efterställda skulder			12	-59
Summa			-32	-82
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

31 DECEMBER 2024

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	91	-42	18	4 062
Summa	91	-42	18	4 062
<i>Säkrad post/Hypotetiska derivat</i>				
Inlåning från allmänheten			-18	22
Emitterade värdepapper			13	0
Efterställda skulder			-13	-72
Summa			-18	-50
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

MB NOT 19 SÄKRINGSREDOVISNING

VERKLIGT VÄRDESÄKRING

31 DECEMBER 2025

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	-	-	0	-
Summa	-	-	0	-
Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Ackumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	
<i>Säkrad post</i>				
Obligationer och räntebärande instrument	-		0	-
Summa	-		0	-
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

31 DECEMBER 2024

SEKm	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Nominellt belopp
	Tillgångar	Skulder		
<i>Säkringsinstrument</i>				
Derivat ränteswappar	0	0	0	1
Summa	0	0	0	1
Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	Ackumulerad förändring i verkligt värde som använts för att beräkna säkringsineffektivitet	
<i>Säkrad post</i>				
Obligationer och räntebärande instrument	1		0	0
Summa	1		0	0
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen			0	

LÖPTIDSPROFIL OCH GENOMSNIITSPRIS
FÖR SÄKRINGSINSTRUMENT

SEKm	NOMINELLT BELOPP ÅTERSTÅENDE KONTRAKTSEN LIG LÖPTID				
	31 DECEMBER 2025	<1 ÅR	1 - 5 ÅR	>5 ÅR	SUMMA
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet					
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	15 222	-	-	-	15 222
Genomsnittlig terminskurs	0,92	-	-	-	-
Kassaflödessäkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	-	1 373	2 175	-	3 548
Genomsnittlig fast ränta	-	3,35	2,09	-	-
Verkligt värdesäkring					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	-	-	-	-	-
Genomsnittlig fast ränta	-	-	-	-	-

SEKm	NOMINELLT BELOPP ÅTERSTÅENDE KONTRAKTSEN LIG LÖPTID				
	31 DECEMBER 2024	<1 ÅR	1 - 5 ÅR	>5 ÅR	SUMMA
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet					
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	13 761	-	-	-	13 761
Genomsnittlig terminskurs	0,97	-	-	-	-
Kassaflödessäkringar					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	399	389	3 274	-	4 061
Genomsnittlig fast ränta	1,12	3,89	2,44	-	-
Verkligt värdesäkring					
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>					
Nominellt belopp	1	-	-	-	1
Genomsnittlig fast ränta	3,38	-	-	-	-

MB NOT 20 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

SEKm	GOODWILL	VARUMÄRKE	FÖRVÄRVADE KUND- RELATIONER	INTERNT UTVECKLAD PROGRAMVARA	ÖVRIGT	TOTALT
Anskaffningsvärde 2025-01-01	5 853	-	1 696	183	140	7 872
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	-	-	178	17	195
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-14	-29	-43
Valutaeffekt	-337	-	-98	-10	-4	-449
Anskaffningsvärde 2025-12-31	5 515	-	1 598	338	124	7 574
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2025-01-01	-1 426	-	-413	-70	-97	-2 006
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	14	29	43
Årets avskrivningar	-438	-	-127	-40	-8	-613
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt	96	-	28	4	2	129
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2025-12-31	-1 768	-	-512	-92	-75	-2 446
Redovisat värde 2025-12-31	3 747	-	1 086	246	49	5 128

SEKm	GOODWILL	VARUMÄRKE	FÖRVÄRVADE KUND- RELATIONER	INTERNT UTVECKLAD PROGRAMVARA	ÖVRIGT	TOTALT
Anskaffningsvärde 2024-01-01	5 983	-	1 734	231	160	8 108
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	-	-	63	17	80
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-98	-44	-142
Valutaeffekt	-130	-	-38	-7	7	-168
Anskaffningsvärde 2024-12-31	5 853	-	1 696	183	140	7 872
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2024-01-01	-998	-	-289	-138	-141	-1 566
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	98	44	142
Årets avskrivningar	-456	-	-132	21	-13	-622
Årets nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Valutaeffekt	28	-	8	-12	13	37
Ackumulerade av- och nedskrivningar 2024-12-31	-1 426	-	-413	-70	-97	-2 006
Redovisat värde 2024-12-31	4 427	-	1 283	113	43	5 865

MB NOT 21 MATERIELLA TILLGÅNGAR

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar		
Anskaffningsvärde vid årets början	32	42
- förvärv under året	6	3
- uttrangerat under året	-3	-14
- valutaeffekter	-1	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	34	32
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-23	-32
- årets avskrivningar	-5	-5
- uttrangerat under året	3	14
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-25	-23
Redovisat värde	9	8

MB NOT 22 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Fordringar på koncernbolag	4 131	3 948
Kontantsäkerhet för derivat	206	11
Övrigt	207	154
Summa	4 544	4 113

MB NOT 23 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Förutbetalda kostnader	66	72
Summa	66	72

MB NOT 24 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Svenska banker ¹	687	-
Summa	687	-

¹ Avser repotransaktion, Obligationer och andra räntebärande värdepapper har ställts som säkerhet till ett värde av SEK 695M (-).

MB NOT 25 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Insättningskonton	107 870	113 439
<i>varav svenska kronor</i>	25 456	22 488
<i>varav utländsk valuta</i>	82 414	90 951
Summa	107 870	113 439

MB NOT 26 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

SEKm	LÖPTID	2025-12-31	2024-12-31
Obligationer utgivna av NOBA Bank Group AB (publ) (tidigare Nordax Bank AB (publ))			
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Feb 2025	-	503
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Jun 2027	501	501
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Dec 2027	1 002	1 002
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Mar 2028	799	-
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i NOK	Mar 2028	274	-
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i NOK	Oct 2028	463	-
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Oct 2028	1 307	-
Summa		4 345	1 903

Emitterade värdepapper i NOBA Bank Group är noterade på Nasdaq Stockholm.

Beloppen ovan avser emitterade volymer inklusive avgifter och ränta till externa investerare.

MB NOT 27 SKULDER TILL VÄRDEPAPPERISERINGSFÖRETAG

NOBA Bank Group AB (publ) har, via sina helägda dotterbolag Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ) och NOBA Finland 1 AB (publ), genomfört värdepapperiseringar där portföljer med fordringar överförs till respektive dotterbolag. Respektive företag för värdepapperisering finansieras delvis med externa lån och delvis med kapitaltillskott och/eller interna lån från NOBA Bank Group AB (publ). NOBA Bank Group AB (publ) har utvärderat huruvida betydande risker och fördelar med de överförda portföljerna har överförts till respektive företag för värdepapperisering. Resultatet från den genomförda analysen visar att NOBA Bank Group AB (publ) genom sin finansiering av företagen för värdepapperisering behåller betydande risker och fördelar.

Kriterierna för att boka bort portföljerna från balansräkningen är därmed inte uppfyllda, och portföljerna redovisas i balansräkningen för NOBA Bank Group AB (publ). NOBA Bank Group AB (publ) redovisar därför en skuld till företagen för värdepapperisering under posten skulder till värdepapperiseringsföretag på balansräkningen och en därmed förknippad ränteutgift i resultaträkningen.

Det redovisade värdet av poster som är hänförliga till värdepapperisering framgår av tabellen på nästa sida.

SEKm	31 DECEMBER 2025	31 DECEMBER 2024
	REDOVISAT VÄRDE	REDOVISAT VÄRDE
Överförda finansiella tillgångar		
Utlåning till allmänheten	17 274	14 492
Totalt överförda finansiella tillgångar	17 274	14 492
Skulder associerade med de överförda finansiella tillgångarna		
Skulder till värdepapperiseringsföretag	11 068	9 530
Totalt skulder associerade med de överförda finansiella tillgångarna	11 068	9 530
Nettoposition	6 206	4 962

MB NOT 28 ÖVRIGA SKULDER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Leverantörsskulder	73	95
Skuld till koncernbolag	441	415
Kontantsäkerhet för derivat	239	80
Övrigt	671	690
Summa	1 424	1 280

MB NOT 29 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna kostnader	429	468
Summa	429	468

MB NOT 30 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Förlagslånen, så kallade Tier 2-obligationer, kan endast förtidsinlösas med godkännande från Finansinspektionen.

Senast vid förfallodagen ska lånen lösas. Lånevillkoren innehåller ingen konverteringsmekanik eller restriktioner för räntebetalningar.

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Förlagslån	1 804	1 840
Summa	1 804	1 840

SPECIFIKATION

2025-12-31	VALUTA	EMISSIONS-DATUM	NOMINELLT BELOPP	KUPONGRÄNTA	1: A MÖJLIGA FÖRTIDS-	
					LÖSENDATUM	FÖRFALLODAG
Förlagslån	SEK	2021-10-29	650	Stibor 3 mån +275 bp	2026-10-29	2031-10-29
Förlagslån	NOK	2023-06-15	366	Nibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	SEK	2023-06-15	351	Stibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	EUR	2024-01-18	433	Euribor 3 mån +700 bp	2029-01-18	2034-04-18

2024-12-31	VALUTA	EMISSIONS-DATUM	NOMINELLT BELOPP	KUPONGRÄNTA	1: A MÖJLIGA FÖRTIDS-	
					LÖSENDATUM	FÖRFALLODAG
Förlagslån	SEK	2021-10-29	650	Stibor 3 mån +275 bp	2026-10-29	2031-10-29
Förlagslån	NOK	2023-06-15	386	Nibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	SEK	2023-06-15	351	Stibor 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	EUR	2024-01-18	459	Euribor 3 mån +700 bp	2029-01-18	2034-04-18

MB NOT 31 KLASIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR

SEKm

31 DECEMBER 2025	VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN			Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	SUMMA
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 146	1 146
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	1 698	-	1 698
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	4 240	4 240
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	121 163	121 163
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	816	-	-	12 340	618	13 774
Aktier och andelar	7	-	-	-	-	7
Derivat	93	-	359	-	-	452
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	4 114	4 114
Övriga tillgångar	-	-	-	16	206	222
Summa tillgångar	916	-	359	14 054	131 488	146 816
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	687	687
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	107 870	107 870
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	4 345	4 345
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	-	-	11 068	11 068
Derivat	384	-	25	-	-	409
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	15	15
Övriga skulder	-	-	-	-	329	329
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 804	1 804
Summa skulder	384	-	25	-	126 118	126 527
31 DECEMBER 2024						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	9 309	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	309	-	-	1 334	0	1 643
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	1 806	1 806
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	113 971	113 971
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	4 368	-	-	7 822	234	12 424
Aktier och andelar	15	-	-	87	-	102
Derivat	76	-	179	-	-	255
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	3 930	3 930
Övriga tillgångar	-	-	-	-	11	11
Summa tillgångar	4 768	-	179	9 243	129 261	143 451
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	113 439	113 439
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	1 903	1 903
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	-	-	9 530	9 530
Derivat	169	-	103	-	-	272
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	15	15
Övriga skulder	-	-	-	-	200	200
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 840	1 840
Summa skulder	169	-	103	-	126 927	127 199

MB NOT 32 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

VÄRDEN

SEKm	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2025	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	1 146	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 698	1 698	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	4 240	4 240	-
Utlåning till allmänheten	121 163	141 033	19 870
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 774	13 774	-
Aktier och andelar	7	7	-
Derivat	452	452	-
Fordran på koncernbolag	4 114	4 114	-
Övriga tillgångar	222	222	-
Summa tillgångar	146 816	166 686	19 870
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	687	687	-
Inlåning från allmänheten ¹	107 870	107 870	-
Emitterade värdepapper	4 345	4 350	5
Skuld till värdepapperiseringsföretaget	11 068	11 068	-
Derivat	409	409	-
Skulder på koncernbolag	15	15	-
Övriga skulder	329	329	-
Efterställda skulder	1 804	1 915	111
Summa skulder	126 527	126 643	116
31 DECEMBER 2024			
	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	9 309	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 643	1 643	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 806	1 806	-
Utlåning till allmänheten	113 971	130 528	16 557
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 424	12 424	-
Aktier och andelar	102	102	-
Derivat	255	255	-
Fordran på koncernbolag	3 930	3 930	-
Övriga tillgångar	11	11	-
Summa tillgångar	143 451	160 008	16 557
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	113 439	113 439	-
Emitterade värdepapper	1 903	1 904	1
Skuld till värdepapperiseringsföretaget	9 530	9 530	-
Derivat	272	272	-
Skulder på koncernbolag	15	15	-
Övriga skulder	200	200	-
Efterställda skulder	1 840	1 887	47
Summa skulder	127 199	127 247	48

¹ Verkligt värde bedöms överensstämma med redovisat värde eftersom dessa är kortfristiga till sin natur.

MB NOT 32 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3

SEKm	AKTIER OCH ANDELAR	ÖVRIGA TILLGÅNGAR	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2025	102	-	102
Nyanskaffningar	-	-	-
Valutakursförändring	-1	-	-1
Redovisat i resultaträkning	-7	-	-7
Försäljningar	-33	-	-33
Omklassificeringar ¹	-16	16	0
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-39	0	-39
Utgående balans 31 december 2025	7	16	23
Ingående balans 1 januari 2024	150	-	150
Valutakursförändring	0	-	0
Redovisat i resultaträkning	-7	-	-7
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-40	-	-40
Utgående balans 31 december 2024	102	-	102

¹ Avser omklassificering av möjlig framtida tilläggsköpeskilling enligt avtal efter avyttringen av aktieinnehav i Stabelo.

REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE

SEKm	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
31 DECEMBER 2025				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 349	349	-	1 698
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 252	2 903	-	13 155
Aktier och andelar	-	-	7	7
Derivat	-	452	-	452
Övriga tillgångar	-	-	16	16
Summa tillgångar	11 601	3 704	23	15 328
Skulder				
Derivat	-	409	-	409
Summa skulder	-	409	-	409
31 DECEMBER 2024				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	669	974	-	1 643
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 693	2 497	-	12 190
Aktier och andelar	-	-	102	102
Derivat	-	255	-	255
Summa tillgångar	10 362	3 726	102	14 190
Skulder				
Derivat	-	272	-	272
Summa skulder	-	272	-	272

MB NOT 32 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

REDOVISADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

SEKm

31 DECEMBER 2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 146	-	-	1 146
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	4 240	-	4 240
Utlåning till allmänheten	-	-	121 163	121 163
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	618	618
Fordran på koncernbolag	-	-	4 114	4 114
Övriga tillgångar	-	-	206	206
Summa tillgångar	1 146	4 240	126 102	131 488
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	687	687
Inlåning från allmänheten	-	-	107 870	107 870
Emitterade värdepapper	-	4 345	-	4 345
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	11 068	11 068
Skulder på koncernbolag	-	-	15	15
Övriga skulder	-	-	329	329
Efterställda skulder	-	1 804	-	1 804
Summa skulder	-	6 149	119 969	126 118

31 DECEMBER 2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	-	-	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0	-	-	0
Utlåning till kreditinstitut	-	1 806	-	1 806
Utlåning till allmänheten	-	-	113 971	113 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	234	234
Fordran på koncernbolag	-	-	3 930	3 930
Övriga tillgångar	-	-	11	11
Summa tillgångar	9 309	1 806	118 146	129 261
Skulder				
Inlåning från allmänheten	-	-	113 439	113 439
Emitterade värdepapper	-	1 903	-	1 903
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	9 530	9 530
Skulder på koncernbolag	-	-	15	15
Övriga skulder	-	-	200	200
Efterställda skulder	-	1 840	-	1 840
Summa skulder	-	3 743	123 184	126 927

MB NOT 33 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

Då redovisning av derivat skiljer sig från hur derivat beaktas vid beräkning av valutaexponering är skillnaden mellan tillgångar och skulder i respektive valuta inte samma sak som nettoexponering för valutarisk, vilken framgår av MB not 2. I balansräkningen redovisas alla derivat med positivt värde som tillgångar och alla derivat med negativt värde som skulder. Vid beräkning av valutaexponering räknas valutaderivat

som en positiv och en negativ exponering i swappens två valutor motsvarande de belopp som växlas vid förfalldagen. Räntederivat beaktas inte vid beräkning av valutaexponering.

Tabellen visar de primära valutorna.

SEKm

31 DECEMBER 2025	SEK	NOK	EUR	DKK	TOTALT
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	109	67	970	-	1 146
Belåningsbara statsskuldssamband	1 303	193	202	-	1 698
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 978	1 152	698	411	4 239
Utlåning till allmänheten	46 271	27 628	37 542	9 722	121 163
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 481	4 969	1 963	361	13 774
Immateriella tillgångar ²	295	4 833	-	-	5 128
Övrigt	5 400	360	158	1	5 919
Summa tillgångar före derivat	61 837	39 202	41 533	10 495	153 067
Derivat ³	422	10	20	-	452
Summa tillgångar efter derivat	62 259	39 212	41 553	10 495	153 519
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	687	-	-	-	687
Inlåning från allmänheten	22 331	14 758	59 426	11 355	107 870
Emitterade värdepapper	3 608	737	-	-	4 345
Efterställda skulder	998	366	440	-	1 804
Övrigt	10 138	1 612	2 359	57	14 166
Eget kapital	24 238	-	-	-	24 238
Summa skulder och eget kapital före derivat	62 000	17 473	62 225	11 412	153 110
Derivat ⁴	397	7	5	-	409
Summa skulder och eget kapital efter derivat	62 397	17 480	62 230	11 412	153 519

¹ Utlåning i GBP och USD om 1 MSEK ingår i balansposten

² De immateriella tillgångar som uppkom vid förvärvet av Bank Norwegian ingår inte i valutaexponeringen enligt kapitaltäckningen genom det undantag som NOBA erhållit av finansinspektionen.

³ Valutaswappar med positivt värde har räknats som en tillgång i valutan som erhålls vid slutväxlingen.

⁴ Valutaswappar med negativt värde har räknats som en skuld i valutan som betalas vid slutväxlingen.

MB NOT 33 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

31 DECEMBER 2024	SEK	NOK	EUR	DKK	TOTALT
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	8 232	68	1 010	-	9 309
Belåningsbara statsskuldssambindelser	927	600	-	115	1 643
Utlåning till kreditinstitut	270	270	751	515	1 806
Utlåning till allmänheten	40 523	28 068	36 778	8 602	113 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 904	5 219	1 720	581	12 424
Immateriella tillgångar ¹	156	5 709	-	-	5 865
Övrigt	5 161	271	22	3	5 456
Summa tillgångar före derivat	60 172	40 206	40 281	9 816	150 476
Derivat ²	177	13	62	4	255
Summa tillgångar efter derivat	60 349	40 219	40 343	9 820	150 731
Skulder					
Inlåning från allmänheten	23 836	14 824	62 370	12 409	113 439
Emitterade värdepapper	1 903	-	-	-	1 903
Efterställda skulder	987	386	467	-	1 840
Övrigt	8 274	2 110	1 791	58	12 232
Eget kapital	21 045	-	-	-	21 045
Summa skulder och eget kapital före derivat	56 044	17 320	64 628	12 467	150 459
Derivat ³	150	97	25	-	272
Summa skulder och eget kapital efter derivat	56 194	17 417	64 653	12 467	150 731

¹ De immateriella tillgångar som uppkom vid förvärvet av Bank Norwegian ingår inte i valutaexponeringen enligt kapitaltäckningen genom det undantag som NOBA erhållit av finansinspektionen.

² Valutaswappar med positivt värde har räknats som en tillgång i valutan som erhålls vid slutväxlingen.

³ Valutaswappar med negativt värde har räknats som en skuld i valutan som betalas vid slutväxlingen.

MB NOT 34 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN

SEKm	2025	2024
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Orealiserade valutakurseffekter	-1 494	430
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	53	39
Avskrivningar av transaktionsövernärden	565	588
Periodisering av finansieringskostnader	13	16
Periodisering av förvärvade övernärden utlåning till allmänheten	186	191
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	-6
Värdeförändring aktier och andelar	7	7
Orealiserade värdeförändringar på derivat	1 445	-481
Kreditförluster	4 681	5 061
Aktierelaterad ersättning	17	-
Erhållna koncernbidrag	-200	-
Summa	5 273	5 845
Erhållna och betalda räntor		
SEKm	2025	2024
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	12 518	12 079
Betald ränta	3 520	4 355

MB NOT 35 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till allmänheten	16 788	14 516
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	695	-
Kontantsäkerheter för derivat	206	11
Summa	17 689	14 527

SEKm	2025-12-31	2024-12-31
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	117	60
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	62 618	58 044
Summa	62 735	58 104
Varav föremål för nedskrivningsprövning	62 735	58 104

NOBA ställer säkerheter i samband med koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker, vid repotransaktioner samt för derivatkontrakt.

Säkerheterna i den tillgångsrelaterade finansieringsverksamheten avser panträtt i bland annat dotterbolag, kundfordringar och kontraktuella rättigheter, vilka kan tas i anspråk av finansörer eller motparter om koncernbolagen inte uppfyller sina förpliktelser eller sköter sina åtaganden i egenskap av kredittagare. Repotransaktionerna görs med obligationer

som säkerhet. För derivattransaktioner ställs säkerhet över kontanta medel och obligationer i enlighet med ISDA och CSA-avtal ingångna med motparten.

Per balansdagen har NOBA inga eventalförpliktelser.

MB NOT 36 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 2 februari 2026, förvärvades samtliga aktier i DBT Capital AB för en kontant köpeskilling om SEK 397m. Förvärvet bidrar till NOBAs tidigare kommunicerade tillväxtagenda och genom förvärvet etableras en SME-vertikal. Förvärvet har inte konsoliderats i denna rapport, då transaktionen genomfördes efter rapportperiodens utgång. NOBA kommer att inkludera DBT Capital AB från och med nästa rapportperiod. Förvärvsanalysen baseras på förhållandena på transaktionsdagen och presenteras på sidan 240.

Efter balansdagen skedde ett antal förändringar i NOBAs koncernledning. Chief Product Officer Private Loans Per Alinder inträdde i ledningsgruppen samtidigt som Chief Marketing Officer Hanna Belander lämnade densamma. Utöver detta tillträdde Matthias Frost som Chief Legal Officer och inträdde därmed i ledningsgruppen. Detta i samband med att Chief Legal Counsel Kristina Tham Nordlind lämnade NOBA och därmed även ledningsgruppen.

Efter balansdagens utgång genomförde NOBA en portföljför-säljning innefattande förfallna fordringar i Sverige omfattande en bruttovolym om cirka SEK 700m med en något positiv resultat effekt.

Efter balansdagens utgång tilldelades varumärket Nordax Bank för andra året i rad Brilliant Awards pris som näst bästa kundtjänst inom kategorin "Bank". Detta är fjärde året i rad som Nordax Bank uppnår en topp tre-placering.

Efter balansdagens utgång löpte Avanza-avtalet ut. Existerande kunder har migrerats över och samarbetet har därmed upphört.

Efter balansdagen lanserade NOBA ett bankcertifikatsprogram samt genomförde den första emissionen.

MB NOT 37 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

SEK	
Balanserad vinst	14 793 196 667
Fri överkursfond	4 468 932 840
Andra fria fonder	-1 387 524 376
Årets resultat	3 151 091 955
Innehavare av övrigt primärkapital	2 928 403 700
Summa	23 954 100 786

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande fritt eget kapital disponeras på följande sätt:

SEK	
Utdelning till aktieägare, om SEK 1,60 per aktie samt extra utdelning om SEK 1,50 per aktie	1 550 000 000
Till ny räkning överföres	22 404 100 786
Summa	23 954 100 786

Koncernbidrag har mottagits från Svensk Hypotekspension AB om SEK 200m samt från Nordax Sverige 5 AB, Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ) och NOBA Finland 1 AB (publ) om SEK 50 000 per bolag.

Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken på moderbolagets och koncernens eget kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto SEK 81m.

MB NOT 38 UPPLYSNING OM FUSION

Per den 1 juli 2024 fusionerades NOBA Holding AB (publ) (org.nummer 559097-5743) och NOBA Group AB (publ) (org.nummer 556993-2485) med NOBA Bank Group AB (publ) genom en nedströms fusion med NOBA Bank Group AB (publ) som övertagande bolag. Fusionen genomfördes för att förenkla koncernstrukturen och innebar ingen betydande förändring av gränserna för det redovisande bolaget, NOBA Bank Group AB (publ), som med andra ord inte övertog några betydande poster. Fusionens ekonomiska substans bestod av en ersättning av de företagsinterna primärkapitaltillskotten och supplementärkapitalinstrumenten inom NOBA Bank Group AB (publ) med externa primärkapitaltillskott och supplementärkapitalinstrument som ursprungligen utfärdats av NOBA Holding AB (publ). På fusionsdagen övertog NOBA Bank Group AB alla rättigheter och skyldigheter som rörde de externt emitterade instrumenten.

Fusionen var en transaktion under gemensamt bestämmande inflytande. Baserat på det faktum att NOBA Bank Group AB (publ) är det övertagande bolaget och den ekonomiska substansen har fusionen redovisats baserat på de bokförda värdena av NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Group AB (publ) och NOBA Holding AB (publ) utan beaktande av övervärden från NOBA Holding AB:s förvärv av NOBA Group AB. Värderingen av de tillgångar och skulder som övertogs i samband med fusionen gjordes i enlighet med det övertagande bolagets, NOBA Bank Group AB (publ), redovisningsprinciper. Skillnaden i värde mellan de överförda tillgångarna och de övertagna skulderna per fusionsdagen har redovisats i eget kapital som en effekt av fusionen. De överlåtande bolagens resultat till och med fusionsdagen, den 1 juli 2024, ingår i fusionsdifferensen.

SEKm	2024-07-01
Övertagna tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	158
Aktuell skattefordran	16
Övriga tillgångar	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2
Summa övertagna tillgångar	199
Övertagna skulder	
Övriga skulder	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2
Summa övertagna skulder	3
Effekt av fusion i eget kapital	196

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och 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. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Vidare försäkras att förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga

risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att hållbarhetsredovisningen har upprättats i enlighet med de Europeiska standarder för hållbarhetsrapportering (ESRS) såsom de antagits av EU samt EUs taxonomiförordning.

Årsredovisningen är daterad den 16 april 2026.

Stockholm den 16 april 2026

HANS-OLE JOCHUMSEN

ORDFÖRANDE

RICARD WENNERKLINT

STYRELSELEDAMOT

CHRISTOPHER EKDAHL

STYRELSELEDAMOT

RAGNHILD WIBORG

STYRELSELEDAMOT

BIRGITTA HAGENFELDT

STYRELSELEDAMOT

JACOB LUNDBLAD

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

MARTIN TIVÉUS

STYRELSELEDAMOT

LESLIE RESTOVIC LOPEZ

STYRELSELEDAMOT, ARBETSTAGARREPRESENTANT

Vår revisionsberättelse över årsredovisningen och koncernredovisningen samt vår granskningsberättelse över hållbarhetsrapporten har lämnats den 16 april 2026

Deloitte AB

JOHAN STENBÄCK

AUKTORISERAD REVISOR

REVISIONSBERÄTTELSE

**TILL BOLAGSSTÄMMAN I NOBA BANK
GROUP AB (PUBL) ORGANISATIONSNUMMER
556647 - 7286**

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NOBA Bank Group AB (publ) för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 137-160 och hållbarhetsrapporten på sidorna 32-135. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 161-286 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 IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 137-160 och hållbarhetsrapporten på sidorna 32-135. 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/EU) 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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) 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.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar bolagets och koncernens finansiella resultat och ställning. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar från bankens ledning för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2025 uppgick koncernens utlåning till allmänheten till 132 341 Mkr med en reserv för förväntade

kreditförluster på 12 247 Mkr. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven enligt IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 3 avseende betydelsefulla uppskattningar i redovisningen och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 4 samt not 14 avseende kreditförluster.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har utvärderat, med stöd av specialister, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har, baserat på dataanalys, granskat ett urval av kreditengagemang i detalj för att bedöma huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras korrekt.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och tillförlitlig finansiell rapportering

Bolaget och koncernen är beroende av sina IT-system för att säkerställa fullständig och korrekt bearbetning av finansiella transaktioner samt upprätthålla en ändamålsenlig intern kontroll. Flertalet av koncernens interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller samt integritet och fullständighet i de underlag som genereras av IT-systemen. Med hänsyn till den höga graden av IT-beroende, anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:

- Felaktiga och obehöriga förändringar av IT-miljön.
- Bristande drifts- och övervakningsrutiner av IT-miljön.

- Felaktig och bristande konfiguration av informationssäkerhet.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat kontroller vid förändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.
- Vi har granskat processen för identitets- och åtkomsthantering, inklusive tilldelning, förändring samt borttagande av behörigheter.
- Vi har utvärderat att processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information och att återläsningsrutiner är lämpligt utformade.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-21, 32-135 och 292-295 Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2025 utgör annan information. 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 de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder 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 huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för NOBA Bank Group AB (publ) för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31 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 fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

REVISORNS UTTALANDE OM ESEF-RAPPORTEN

UttaLanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för NOBA Bank Group AB (publ) för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för uttaLanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till NOBA Bank Group 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 International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller 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 årsredovisning 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.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 137-160 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB, utsågs till NOBA Bank Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2025-04-30 och har varit bolagets revisor sedan 2017-04-27.

Stockholm, enligt efterföljande digital signatur

Deloitte AB

JOHAN STENBÄCK
AUKTORISERAD REVISOR

DEFINITIONER

KONCERNEN ANSER ATT TILLÄMPADE NYCKELTAL ÄR RELEVANTA FÖR ANVÄNDARNA AV DEN FINANSIELLA RAPPORTEN SOM ETT KOMPLEMENT FÖR ATT BEDÖMA DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN I KONCERNEN.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE)

Periodens resultat efter avdrag för resultat hänförligt till innehavare av primärkapital i relation till eget kapital efter avdrag för immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument. Nämnaren beräknas som ett snitt där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två- till fem-punktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Avkastning på totala tillgångar

Periodens resultat i relation till totala tillgångar. Nämnaren beräknas som ett snitt där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två- till fempunktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Bruttosoliditetsgrad¹

Primärkapital i relation till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen med konverteringsfaktorer som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR2).

Core ROTE

Se "Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter, exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument".

Genomsnittlig låneportfölj

Genomsnittlig utlåning till allmänheten där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två- till fem-punktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter, exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE)

Periodens justerade resultat, se justeringar under "periodens justerade resultat från kärnverksamheter", efter avdrag för

resultat hänförligt till innehavare av primärkapital i relation till eget kapital efter avdrag för immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument. Nämnaren beräknas som ett snitt där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två- till fem-punktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)

Rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till rörelseintäkter.

Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter före utspädning

Periodens justerade resultat, se justeringar under "periodens justerade resultat från kärnverksamheter", hänförligt till aktieägare i relation till genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter

Rapporterat rörelseresultat exklusive transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärd, samt resultat från portföljer inom rörelsesegmentet "Övrigt".

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå (%)

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjutna skat-tefordringar, immateriella tillgångar och vissa andra justeringar som definieras i förordning (EU) nr575/2013 (CRR2).

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskeponeringsbeloppet.

¹ Dessa rapporteras med avseende på Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Se not 5 kapitaltäckningsanalys.

DEFINITIONER

Likviditetsreserv

En separat reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga gällande förluster eller minskad tillgång till normalt tillgängliga finansieringskällor.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹

Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till det uppskattade utflödet de kommande 30 kalenderdagarna, enligt definitionen av den delegerade förordningen (EU) 2015/61 och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

Medelantalet heltidsanställda

Medeltalet under perioden av antalet arbetade timmar omräknat till helårsekvivalenter (FTE). Exkluderar långtids-sjukskrivna samt föräldralediga.

Periodens justerade resultat från kärnverksamheter

Periodens resultat exklusive transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsövervärden, samt resultat från portföljer inom rörelsesegmentet "Övrigt".

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till aktieägare i relation till genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat hänförligt till aktieägare i relation till genomsnittligt antal aktier justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier.

Riskexponeringsbelopp¹

Totala tillgångar och poster som inte tas upp i balansräkningen, viktade i enlighet med kapitaltäckningsreglerna för kredit- och marknadsrisk. De operativa riskerna mäts och adderas som riskexponeringsbelopp.

ROTE

Se "Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument".

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter och övervakar förhållandet mellan tillgänglig stabil finansiering och behov av stabil finansiering i ett ettårsperspektiv.

Supplementärkapital¹

Efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Transformationskostnader

Kostnader vilka uppkommer under en begränsad period med tydligt syfte att transformera banken till ett nytt och mer utvecklat "steady-state".

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

Efterställda skulder som är eviga och uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek.

¹ Dessa rapporteras med avseende på Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Se not 5 kapitaltäckningsanalys.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

SEKm (om inte annat anges)	2025	2024	2023	2022	2021
Summa räntenetto	10 533	9 295	7 993	6 668	2 498
Utlåning till allmänheten, slutet av perioden	132 341	124 448	110 121	88 756	70 681
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	127 940	117 457	100 370	79 413	37 825
Räntenettomarginal (%)	8,2%	7,9%	8,0%	8,4%	6,6%
Summa rörelsekostnader	-2 757	-2 723	-2 945	-3 057	-1 626
Transformationskostnader	-237	349	419	526	687
Justerade rörelsekostnader	-2 520	-2 374	-2 525	-2 531	-939
Summa rörelseintäkter	11 276	9 884	8 503	6 954	2 630
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) (%)	24,5%	27,5%	34,6%	44,0%	61,8%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) (%)	22,4%	24,0%	29,7%	36,4%	35,7%
Kreditförluster exkl. initial effekt vid förvärv	-3 780	-4 149	-3 907	-2 425	-476
Utlåning till allmänheten, slutet av perioden	132 341	124 448	110 121	88 756	70 681
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	127 940	117 457	100 370	79 413	37 825
Kreditförlustnivå (%)	3,0%	3,5%	3,9%	3,1%	1,3%
Rörelseresultat	4 610	2 878	1 515	1 329	-33
Transformationskostnader	237	349	419	526	687
Initial effekt vid förvärv	-	-	-	-	537
Avskrivning av transaktionsövertvärden	128	134	136	143	24
Justerat rörelseresultat från segment "Övrigt"	3	85	178	268	-11
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter	4 978	3 445	2 249	2 267	1 205
Periodens resultat, hänförligt till aktieägare	3 412	1 999	1 067	882	-40
Justerat resultat för året från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare	3 701	2 435	1 634	1 570	830
Summa eget kapital, slutet av perioden	26 253	22 678	19 991	19 754	18 953
Immateriella tillgångar, slutet av perioden	7 587	7 965	8 208	8 892	9 044
Primärkapitalinstrument, slutet av perioden	2 928	2 163	1 354	1 470	1 757
Genomsnittlig summa eget kapital	24 183	21 509	19 900	19 245	6 643
Genomsnittliga immateriella tillgångar	7 787	8 081	8 454	9 018	2 610
Genomsnittliga primärkapitalinstrument	2 322	1 998	1 448	1 585	351
Genomsnittligt netto av eget kapital, immateriella tillgångar samt primärkapital hänförligt till segment "Other"	88	114	163	144	59
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE) (%)	24,2%	17,5%	10,7%	10,2%	-1,1%
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE) (%)	26,5%	21,5%	16,6%	18,5%	22,9%
Periodens resultat, hänförligt till aktieägare	3 412	1 999	1 067	882	-40
Periodens justerade resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare	3 701	2 435	1 634	1 570	830
Genomsnittligt antal aktier ¹ (i miljoner)	500	500	500	500	500
Resultat per aktie¹ (SEK)	6,82	4,00	2,13	1,76	-0,08
Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter¹ (SEK)	7,40	4,87	3,27	3,14	1,66

¹ Justerat för aktiesplit i tredje kvartalet 2024.

KOMMANDE RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN

7 MAJ 2026 - DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2026

18 AUGUSTI 2026 - DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2026

3 NOVEMBER 2026 - DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2026
