



Norion Bank
Group

Årsredovisning

2023

4

Året i korthet



34

Hållbarhetsarbete



12

VD har ordet

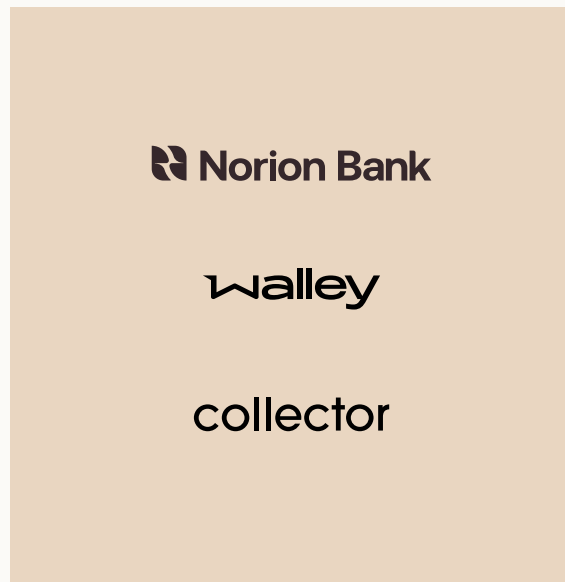
28

Utbildningsprogrammet Corporate Accelerator



10

Varumärkesbyte



Innehåll

- 4 Året i korthet
- 8 Det här är Norion Bank
- 10 Varumärkesbyte
- 12 VD-ord
- 14 Norion Banks fokusområden
- 16 Finansiella mål
- 18 Bolagets segment
- 26 Partnerskap Good To Great
- 28 Utbildningsprogrammet Corporate Accelerator
- 30 Kundcase Svolveer Seafood
- 32 Kundcase Meds
- 34 Hållbarhetsarbete
- 42 **FINANSIELL INFORMATION**
- 43 Förvaltningsberättelse
- 48 Flerårsjämförelse Koncernen
- 49 Nyckeltal Koncernen
- 50 Räkningar Koncernen
- 56 Räkningar Moderbolaget
- 61 Noter
- 100 Underskrifter
- 101 Revisionsberättelse
- 105 Bolagsstyrningsrapport
- 118 Hållbarhetsrapport
- 126 Principles for Responsible Banking
- 138 Definitioner

► Sidorna 43-100 utgör Norion Banks formella årsredovisning.

Foto framsida och detta uppslag: Smallpigart Studios – Anna Roström

Året i korthet

Trots en fortsatt osäker omvärld och turbulenta finansiella marknader har Norion Bank uppvisat stabila finansiella resultat under 2023. Tillväxt i kombination med fortsatt kostnadskontroll har resulterat i god lönsamhet.

Låneportfölj

45 470 +10%
MSEK

Rörelseintäkter

3 648 +14%
MSEK

K/I-tal

25,6% -0,3
procentenheter

Resultat

1 294 +13%
MSEK

Justerad avkastning på eget kapital¹⁾

17,2% -1,0
procentenheter

Kärnprimärkapitalrelation¹⁾

15,9% +1,6
procentenheter

¹⁾ För relevanta perioder innan genomförandet av den koncerninterna fusionen mellan Norion Bank AB (tidigare Collector Bank AB) och Collector AB inkluderas resultat och eget kapital för Collector AB-koncernen. Se sidan 138 samt [norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal) för ytterligare information.

Nytt bolagsnamn och tydliggörande av kunderbudandet

I början av september 2023 ändrade Collector Bank AB formellt bolagsnamn till Norion Bank AB. Namnbytet speglar den strategiska förändringsresa bolaget har gjort under de senaste åren i form av renodling av verksamheten och tydligt fokus på balanserad och lönsam tillväxt. Norion Bank är idag en affärsnära nordisk bank som erbjuder finansieringslösningar till medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Från ett affärsmässigt perspektiv har en tydlig varumärkeskoncern skapats i form av tre distinkta varumärken riktade till bankens tre primära kundgrupper. Verksamheten bedrivs numera genom de tre varumärkena Norion Bank, Collector och Walley. Namnbytet och den nya varumärkesstrukturen syftar även till att ge de bästa förutsättningarna för samtliga affärsområden.

Stabilitet och god lönsamhet i en osäker makroekonomisk omvärld

Geopolitisk oro, makroekonomisk osäkerhet och hög inflation har, likt 2022, även karakteriserat helåret 2023. Följdeckter av Rysslands militära intåg i Ukraina 2022 och återigen ökad volatilitet på finansiella marknader, drivet av ett antal specifika händelser i banksektorn i USA och Europa i början av 2023, har varit i fokus. Centralbanker har fortsatt genomföra räntehöjningar men med en avmattning mot slutet av året. Makroekonomiska prognoser har under en tid reviderats nedåt men förväntansbilden inkluderar nu en mer stabiliserad räntebana.

Norion Bank har uppvisat god lånebokstillväxt samtidigt som bolaget fortsatt har varit mer selektivt givet osäkerheten i omvärlden. Tillväxt i kombination med fortsatt kostnadskontroll har resulterat i att Norion Bank har rapporterat en god lönsamhetsnivå under ytterligare ett räkenskapsår. Avkastning på eget kapital uppgick till 17,2% under 2023 jämfört med 18,3% under 2022. Norion Bank bibehåller sitt fokus på balanserad och lönsam tillväxt.

Företags- och Fastighetssegmenten – strategiska fokusområden

Ett mer stabiliserat ränteläge är positivt för Norion Banks kunder inom företag- och fastighetskrediter. Norion Bank har en unik positionering mot medelstora företag och fastighetsbolag, och även om transaktionsaktiviteten under framför allt första halvan av 2023 uppvisade en något lägre nivå har intresset för nya affärer bland existerande och potentiella kunder upprätthållits väl. Under 2023 minskade låneboken för Företagssegmentet med 8% medan låneboken för Fastighetssegmentet ökade med 23% under samma period. Tillväxten är framför allt hänförlig till det andra halvåret. Norion Bank har fortsatt vara selektiva i valet av genomförda transaktioner vilket har påverkat tillväxttakten för båda segmenten.

Signalerna om ett stabiliserande ränteläge har haft en positiv effekt i det något tidigare avvaktande marknadssentimentet och Norion Bank ser positivt på framtiden där Företags- och Fastighetssegmenten fortsätter att vara strategiskt viktiga fokusområden.

Stabilisering inom Privatsegmentet

Volymutvecklingen inom Privatsegmentet har under en längre tid varit svagt minskande eftersom Norion Bank har varit restriktiva givet fokus på att öka avkastningen inom segmentet. Volymutvecklingen har däremot stabiliserats under det andra halvåret 2023 och lönsamhetsutvecklingen går åt rätt håll. Satsningen på ökad distribution i egen kanal, tillsammans med de senaste årens löpande utveckling av kreditgivningsprocessen, gör att banken har uppnått en bättre riskjusterad avkastning för privatlåneverksamhet än på länge. Norion Bank kommer fortsätta prioritera ökad lönsamhet samt en sund och hållbar utlåning.

Fortsatt stabil utveckling för Payments

Norion Banks Paymentsverksamhet, som bedrivs under varumärket Walley, hade under 2023 en relativt stark tillväxt jämfört med e-handelsmarknaden i stort. Medan den svenska e-handeln, där Walley har sin huvudmarknad, backade med cirka 8% (Svensk Handel) jämfört med föregående år så ökade Walleys transaktionsvolymerna med 7%. De totala transaktionsvolymerna uppgick till 14,5 MDSEK under 2023. Samarbete har inletts med ett antal nya handlare under året och inkluderar bland annat Komplet Group.

Stark kapitalsituation och tydligare krav

Norion Bank har en stark kapitalsituation med goda buffertar till existerande kapitalkrav. Under det andra halvåret 2023 kom Finansinspektionen med två beslut som stärkte respektive tydliggjorde kapitalsituationen ytterligare.

Finansinspektionen genomförde en översyn och utvärdering av Norion Bank AB och beslutade under det tredje kvartalet 2023 om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Bankens tidigare internt bedömda kapitalbaskrav fastställdes och Finansinspektionen beslutade om en pelare 2-vägledning om 0% av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Finansinspektionen tydliggjorde därmed bankens framtida kapitalkrav.

Utöver detta gav Finansinspektionen i början av det fjärde kvartalet 2023 Norion Bank AB tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalbaskrav för operativ risk. Beslutet innebar att bankens kapitalposition stärktes.



Det här är Norion Bank

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

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



Foto: Anna Roström

Företag

 **Norion Bank**

Norion Bank erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på medelstora företag i Sverige, Norge och Finland inom en bredd av branscher. Företagskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 44 MSEK i låneportföljen. Factoringslösningar omfattar primärt köp av fakturor både med och utan regress.

Fastigheter

 **Norion Bank**

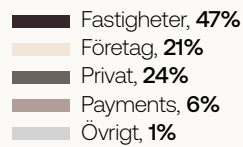
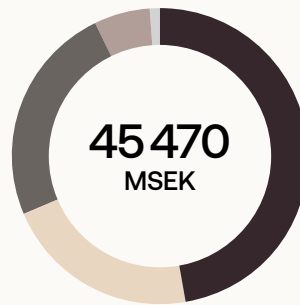
Norion Bank erbjuder fastighetskrediter med fokus på storstadsområden och universitetsstäder i Norden och Tyskland. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet, med ett genomsnittligt lån om cirka 114 MSEK i låneportföljen. Norion Bank erbjuder både juniora och seniora fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot bostäder men även mot kontor och industriella fastigheter.

Privat

collector

Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 500 000 SEK och i Finland upp till 25 000 EUR, med ett genomsnittligt lån om cirka 159 000 SEK i låneportföljen. Försäljning sker genom egna kanaler samt genom låneförmedlare. Collector erbjuder även kreditkort, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK, och sparkonton.

Låneportfölj 2023 Per segment



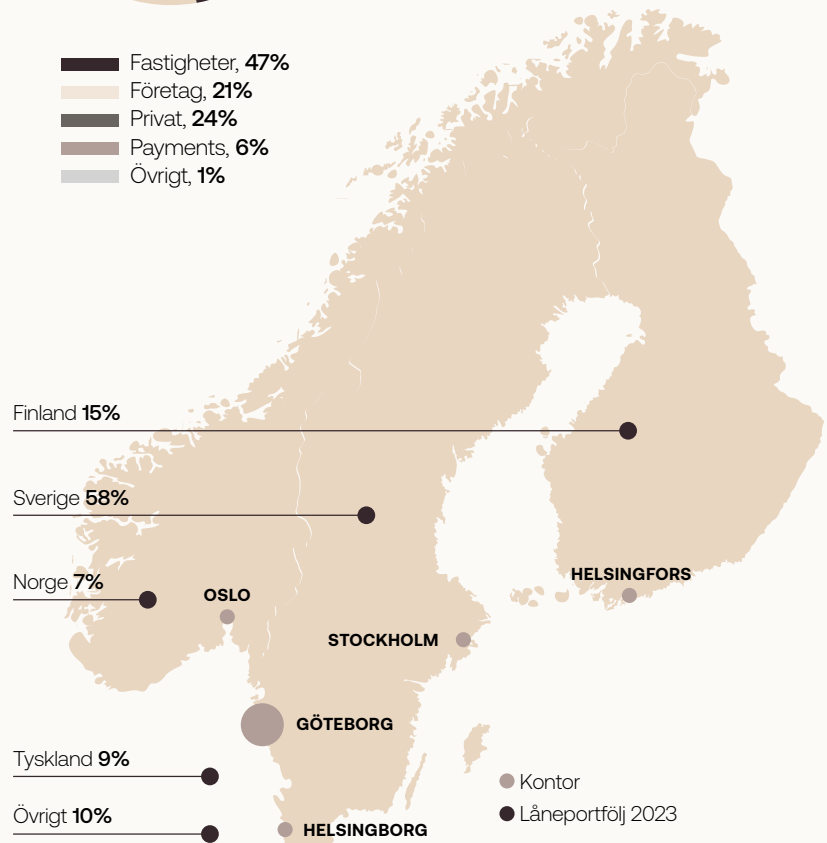
Finland 15%

Sverige 58%

Norge 7%

Tyskland 9%

Övrigt 10%

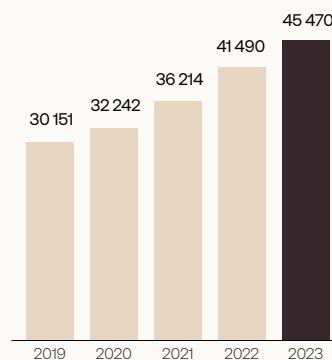


Payments

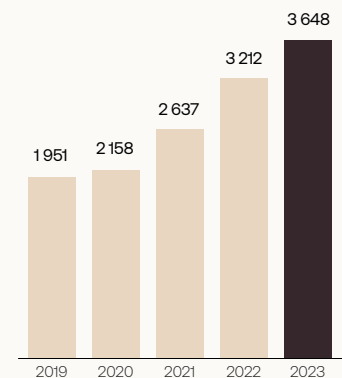
Walley

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

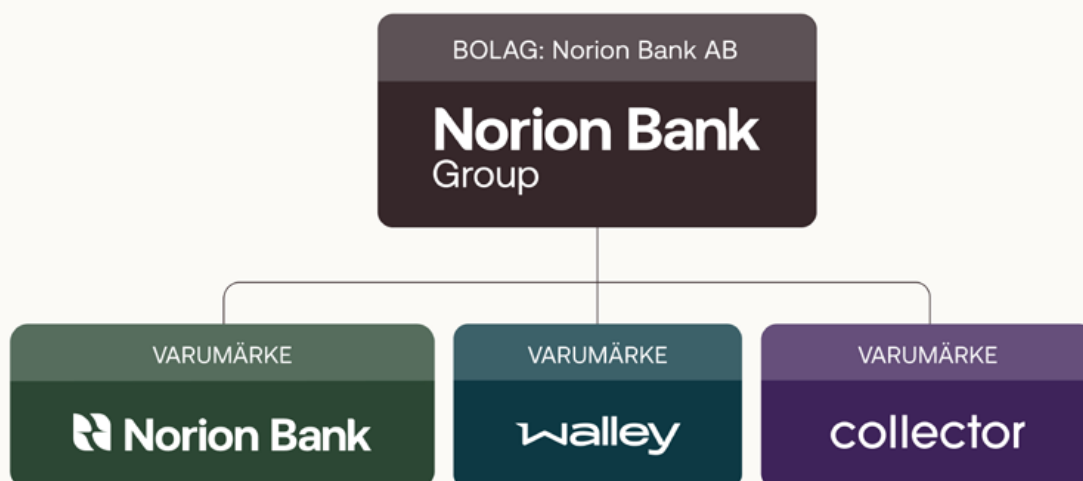
Låneportfölj (MSEK)



Rörelseintäkter (MSEK)



Collector Bank har blivit Norion Bank – Ett bolag med tre varumärken



Den 5 september 2023 ändrade banken bolagsnamn från Collector Bank till Norion Bank. Syftet är att tydliggöra den strategiska förändringsresa som banken har genomgått sedan 2019 – från digital nischbank till en stabil, nordisk finansieringsbank. Namnbytet innebär även att kunderbjudandet förtydligas och att bankens tre varumärken får bästa möjliga förutsättningar att växa och utvecklas. Genom varumärkena Norion Bank, Walley och Collector erbjuds kundpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre segment: medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner.

– Vi är väldigt nöjda med den strategiska förändringsresa som vi har gjort. Norion Bank var tidigare en digital utmanare med hög tillväxt, men är idag en stabil och fokuserad finansieringsbank med god lönsamhet och en mer balanserad syn på risk. Målet med namnbytet är att både stärka vår position och tydliggöra vårt kunderbjudande. Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten, säger Martin Nossman, vd, Norion Bank.

Norion Bank Group

The logo for Norion Bank, featuring a stylized 'N' icon followed by the text 'Norion Bank' in white on a dark green rounded rectangular background.

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

– Kundkännedomen om oss som företagsbank förstärks genom namnbytet till Norion Bank och ger oss möjlighet att stärka vår positionering ytterligare, säger Robert Bergström, Head of Corporate Banking.

The logo for Walley, featuring the word 'Walley' in white on a dark teal rounded rectangular background.

Betal- och checkoutlösningar för handlare och slutkunder.

– Varumärkesbytet till Norion Bank innebär att Walley förtydligar sitt erbjudande och sin identitet mot marknaden ytterligare, med visionen om att bli den ledande betalaktören i Norden. Förändringen har tagits emot mycket väl av så väl handlare som konsumenter, säger Mikael Anstrin, General Manager, Walley.

The logo for Collector, featuring the word 'collector' in white on a purple rounded rectangular background.

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

– Genom att behålla Collector som varumärke mot konsumentmarknaden för privatlån, kreditkort och sparkonton kommer vi kunna rikta kommunikationen mycket mer effektivt mot vår specifika målgrupp. Collector är, i detta segment, ett väl inarbetat varumärke som vi har investerat i och byggt upp under en lång period, säger Patrik Hankers, Head of Consumer.

”Nytt bolagsnamn och ny varumärkesstruktur – samma verksamhet som fortsätter uppvisa stabila resultat”

Turbulent omvärld på väg mot viss stabilisering

Ökad geopolitisk oro, makroekonomisk osäkerhet och hög inflation har, likt 2022, även karaktäriserat 2023. Följdeflekter av Rysslands militära intåg i Ukraina 2022 och återigen ökad volatilitet på finansiella marknader, drivet av ett antal specifika händelser i banksektorn i USA och Europa i början av 2023, har varit några av de drivande faktorerna.

De specifika händelserna inom banksektorn startade med övertagandet av Silicon Valley Bank i USA. I Europa tvingades även UBS ta över Credit Suisse under uppmärksammade former. Följdeflekterna innebar högre finansieringskostnader, lägre värderingar på tillgångar och återigen högre volatilitet på de finansiella marknaderna. Samtidigt har centralbanker fortsatt genomföra räntehöjningar för att stävja inflationen men vi har sett viss avmattning mot slutet av året. Makroekonomiska prognoser har under en tid reviderats nedåt men förväntansbilden inkluderar nu en mer stabiliserad räntebana. Vi är fortfarande ödmjuka inför den framtida utvecklingen men hoppas att den något ökade tydligheten skapar viss trygghet även bland våra kunder.

Stabil utveckling i en osäker omvärld

Trots nämnda oroligheter i omvärlden har Norion Banks verksamhet uppvisat en god utveckling under såväl 2022 som 2023. Vi står på en stabil grund och har inte sett några direkta effekter av turbulensen på de finansiella marknaderna, kopplade till de bankspecifika händelserna, under året. Inlåning från allmänheten är Norion Banks primära finansieringskälla. Vår inlåning täcks till 96% av statlig insättningsgaranti vilket är en nivå som har varit stabil, kvartal för kvartal, under de senaste åren. Vi har även ett lågt risktagande i förvaltningen av vår likviditetsportfölj då vi investerar i emittenter med låg riskprofil till rörlig ränta, har korta durationer och den absoluta majoriteten av portföljen marknadsvärderas löpande.

Ser vi till ränteutvecklingen kan vi konstatera att högre marknadsräntor har, sedan centralbankerna påbörjade perioden av räntehöjningar, initialt haft en positiv inverkan på ränteutvecklingen för oss som bank. Samtidigt har våra finansieringskostnader ökat gradvis till följd av det högre ränteläget och konkurrens på inlåningsmarknaden. Ett generellt högre ränte- och inflationsläge har också haft viss påverkan på våra kostnadsbas. Trots detta har vi under året kunnat fortsätta göra investeringar i organisationen för att säkerställa en långsiktigt hållbar bank. Avkastning på eget kapital uppgick till 17,2% under 2023 och vi upprätthåller därmed god lönsamhet.

Under det första halvåret av 2023 höll både vi och våra kunder en mer avvaktande inställning. Under det andra halvåret ökade vi däremot volymerna inom samtliga segment. Efterfrågan har varit god bland våra företags- och fastighetskunder och vi har haft möjlighet att genomföra transaktioner till god riskjusterad avkastning. Prognoserna om en mer stabiliserad räntebana har skapat ökad tydlighet i omvärlden och så även för våra kunder. Privatsegmentet har utvecklats väl och det är glädjande att vår satsning på ökad distribution i egen kanal börjar ge resultat. Vi kommer fortsätta prioritera ökad lönsamhet samt sund och hållbar utlåning inom segmentet. Payments fortsätter utvecklas väl relativt e-handelsmarknaden i stort. Under året har vi inlett samarbete med handlare såsom Komplet Group vilket har bidragit till tillväxten. Vi har nyligen också ingått avtal med XXL som startar upp senare under 2024. Vi fortsätter därmed befästa vår position som en ledande samarbetspartner inom betallösningar för medelstora och större e-handlare.

Nytt bolagsnamn och tydliggörande av kunderbjudandet

I början av september 2023 blev vi formellt Norion Bank och detta är första årsredovisningen ni ser oss i en ny skrud. Ett namnbyte är ett projekt som på papper innefattar ett nytt namn, ny logga och nya färger. För mig är det ett projekt som speglar den strategiska förändringsresa banken har genomfört de senaste åren. Norion Bank har gått från att vara en digital nischbank med hög tillväxt till en stabil och fokuserad finansieringsbank med god lönsamhet och en mer balanserad syn på risk. Med namnbytet tydliggör vi också vår positionering som en affärsnära nordisk finansieringsbank. Genom våra tre varumärken Norion Bank, Walley och Collector erbjuder vi kundpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre kundsegment: medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Vi är en specialist på finansieringslösningar och ser oss som ett ledande komplement till traditionella storbanker. Vår vision är att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom våra utvalda segment. Jag är glad att våra tre varumärken får möjlighet att stå på egna ben och att våra kunder uppskattar den tydlighet som tre varumärken skapar för hela vårt erbjudande. Mer information om vårt namnbyte återfinns i denna årsredovisning på sidorna 10-11.



Foto: Anna Roström

Stark kapitalposition och tydligare krav

Vi avslutar året med en stark kapitalposition med goda buffertar till existerande kapitalkrav. Under det andra halvåret 2023 kom Finansinspektionen med två beslut som stärkte respektive tydliggjorde vår kapitalsituation ytterligare.

Våra framtida kapitalkrav tydliggjordes i samband med att Finansinspektionen beslutade om en pelare 2-vägledning om 0% av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Utöver detta stärktes vår kapitalsituation efter Finansinspektionens beslut om att ge banken tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalbaskrav för operativ risk. Vi lägger stor vikt vid att upprätthålla en god kapitalsituation för banken.

Nya finansiella mål

Vi har efter årets slut publicerat nya finansiella mål för att skapa ökad tydlighet kring den förväntade finansiella utvecklingen för bolaget. Norion Banks strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning och våra nya finansiella mål rör bolagets lönsamhet, kapitaltäckning och utdelningspolicy. Mer information om de finansiella målen återfinns på sidan 16 i denna årsredovisning och i det pressmeddelande som publicerades den 6 februari 2024.

Framtidsutsikter

Sammanfattningsvis befinner vi oss fortsatt i en orolig och osäker geopolitisk och makroekonomisk omvärld. Inflationen har däremot lyckats stävjas något och det finns en förväntansbild om en mer stabiliserad räntebana framåt. Jag är glad att vi har en diversifierad verksamhet sett till produkter, länder och exponeringar i stort, och att vi därtill har en god positionering inom alla våra kundsegment. Med det sagt står vi stabila i dagens omvärld men är fortsatt ödmjuka inför den framtida utvecklingen.

Martin Nossman

VD

Norion Bank

Norion Banks fokusområden

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

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

FOKUS PÅ KÄRNVERKSAMHETEN

I syfte att renodla och fokusera på kärnverksamheten har ett antal förändringar genomförts under åren. Förändringarna innebär att Norion Bank 2023 är ett bolag med tydligt fokus på lönsamhet över volymtillväxt för att säkerställa långsiktig kundnytta och därigenom aktieägarvärde. Norion Bank är efter dessa förändringar ett fortsatt väldiversifierat bolag med en god bredd i produktutbudet.

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

FOKUS PÅ LÖNSAMHET

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

- ▶ Under 2023 har K/I-talet och avkastningen på det egna kapitalet fortsatt uppvisat goda nivåer.
- ▶ Lönsamhetstillväxt prioriteras framför volymtillväxt.
- ▶ Tydligt fokus på att upprätthålla och/eller öka riskjusterade marginaler.
- ▶ Fortsatt kostnadseffektivitet och fokus på skalfördelar i verksamheten.
- ▶ Tydligt fokus på att upprätthålla en god riskjusterad avkastning.

TILLVÄXT INOM FÖRETAGS- OCH FASTIGHETSSEGMENTEN

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

- ▶ Norion Bank är strategiskt välpositionerat och har hög lönsamhet inom Företags- och Fastighetssegmenten. Norion Bank kommer därför sträva efter att fortsätta växa inom segmentens samtliga produktområden.
- ▶ Payments är en strategiskt intressant verksamhet som Norion Bank planerar att fortsätta växa inom och fokuserar på att utveckla verksamheten utifrån sin starka marknadsposition.
- ▶ Konkurrensen inom privatlån är hög. Låneboken har stabiliserats och arbetet med att öka lönsamheten fortlöper.

TRANSPARENS

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

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

FINANSIERING

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

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

REGELEFTERLEVNAD

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

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

ANSVARFULL KAPITALALLOKERING

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

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

Finansiella mål

Norion Banks strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning. Mot bakgrund av strategin beslutade bankens styrelse den 6 februari 2024 att anta följande finansiella mål:

Lönsamhet

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

Kapitaltäckning

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

Utdelningspolicy

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



FÖRETAGSSEGMENTET

Avvaktande marknad i väntan på ett mer stabiliserat ränteläge

Sammanfattning av året

Företagssegmentets låneportfölj uppgick till 9 705 MSEK (10 570) vid årets slut vilket motsvarar en minskning om 8% från föregående år. Företagssegmentet utgjorde därmed 21% (25) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 777 MSEK (706) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,6% (7,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,7% (7,6).

Intresset bland existerande och potentiella kunder upprätthålls väl. Frekvensen för kundinteraktioner har varit relativt hög men transaktionsaktiviteten har fortsatt varit på en lägre nivå drivet av ett avvaktande marknadssentiment. Mot slutet av året har en viss ökad optimism infunnit sig till följd av gradvis stabiliserade marknadsräntor. Mot bakgrund till det osäkra makroekonomiska läget har även Norion Bank varit fortsatt selektiva i sitt val av genomförda transaktioner.

Positionering och fokus framåt

Marknaden för factoring och företagskrediter är stor där Norion Bank agerar som ett komplement till de större bankerna. Norion Bank har en unik positionering som en av få nischade aktörer som kan erbjuda företagskrediter i sin storlek, med primärt fokus på medelstora företag. Lönsamheten är god men arbetet med lönsam tillväxt fortsätter. Norion Banks långsiktiga ambition är därför att fortsätta växa segmentet inom samtliga länder och efterfrågan framåt ser god ut.



Norion Bank

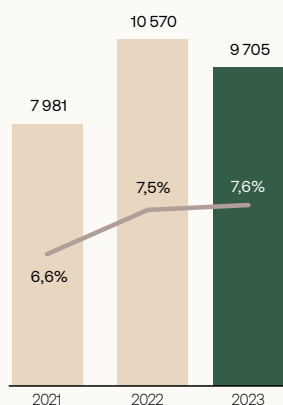
Företag

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

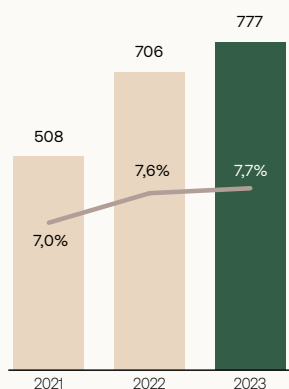


Låneportfölj

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

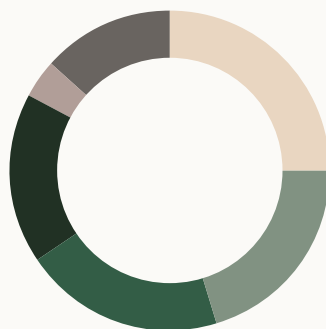


Geografisk fördelning ¹⁾



Sverige, 33%
Norge, 29%
Finland, 20%
Övriga, 18%

Branschfördelning ¹⁾



Tillverkningsindustri, 25%
Företagstjänster, 20%
Grossist- och detaljhandel, 20%
Finansiella tjänster och investmentbolag, 17%
Information och kommunikation, 4%
Övrigt, 13%

44 MSEK

Genomsnittligt lån i portföljen ²⁾

14 månader

Genomsnittlig återstående löptid ²⁾

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Företag per 31 december 2023

²⁾ Företagskrediter

FASTIGHETSSEGMENTET

Hög efterfrågan i en utmanande marknad

Sammanfattning av året

Fastighetssegmentets låneportfölj uppgick till 21 432 MSEK (17 411) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 23% från föregående år. Fastighetssegmentet utgjorde därmed 47% (42) av Norion Banks låneportfölj vid periodens slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 248 MSEK (1 077) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,5% (6,8) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,4% (7,0).

Marknaden har varit något avvaktande men efterfrågan på bankfinansiering har upprätthållits drivet av bland annat låg aktivitet på obligationsmarknaden. Intresset bland existerande och potentiella kunder har därmed bibehållits väl och under slutet av året har stabiliserade marknadsräntor bidragit till ett något mer positivt marknadssentiment. Mot bakgrund av den makroekonomiska utvecklingen har Norion Bank valt att vara fortsatt selektiva i sitt val av genomförda transaktioner.

Det är bankens främsta uppgift att upprätthålla en god balans mellan att bistå existerande kunder och att ta tillvara på nya affärsmöjligheter med god riskjusterad avkastning. Seniora lån utgör majoriteten av portföljen och uppgick per årets slut till 58% (63).

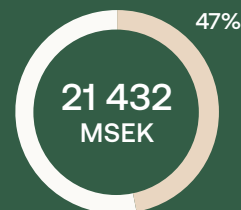
Positionering och fokus framåt

Marknaden för fastighetskrediter är stor där Norion Bank agerar som ett komplement till de större bankerna. Norion Bank har en unik positionering som en av få nischade aktörer som kan erbjuda fastighetskrediter i sin storlek och har ett komplett erbjudande som inkluderar både seniora och juniora lån. Lönsamheten är god och arbetet med lönsam tillväxt fortsätter. Norion Banks långsiktiga ambition är därför att fortsätta växa segmentet och efterfrågan framåt ser god ut både från existerande och nya kunder.

Norion Bank

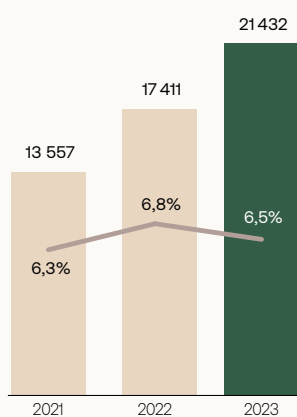
Fastigheter

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

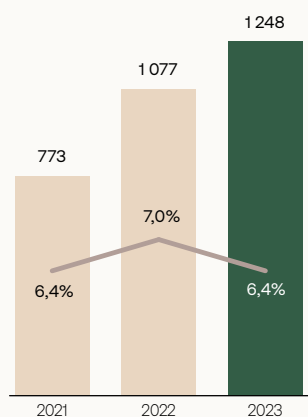


Låneportfölj

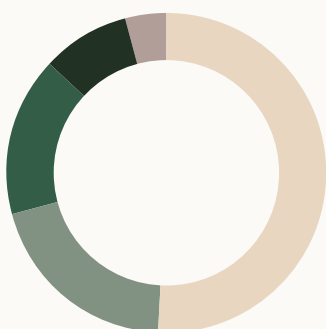
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

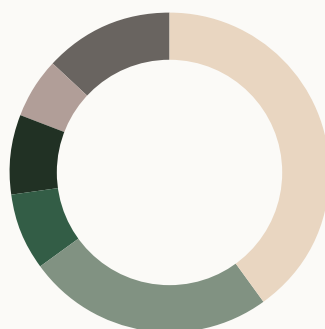


Geografisk fördelning ¹⁾



Sverige, 51%
Tyskland, 20%
Finland, 16%
Danmark, 9%
Övriga, 4%

Branschfördelning ¹⁾



Bostäder, 40%
Kontor, 25%
Detaljhandel, 8%
Hotell, 8%
Lager, 6%
Övrigt, 13%

114 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen

13 månader
Genomsnittlig återstående löptid

Andel seniora lån ▶ **58%**

Andel juniora lån ▶ **42%**

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

Genomsnittlig LTV – juniora lån ▶ **70%**

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Fastigheter per 31 december 2023

PRIVATSEGMENTET

Stabil utveckling och fokus på ökad lönsamhet framför volymtillväxt

Sammanfattning av året

Privatsegmentets låneportfölj uppgick till 11 005 MSEK (10 367) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 6% från föregående år. Privatsegmentet utgjorde därmed 24% (25) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 852 MSEK (879) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,4% (7,6) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 8,0% (8,1).

Volymutvecklingen har varit minskande under de senaste åren till följd av Norion Banks fokus på att öka den riskjusterade avkastningen inom segmentet. Under det andra halvåret var volymutvecklingen starkare till följd av högre nyförsäljning kombinerad med lägre nivå av förtidslösen. Verksamhetens fokus på att förbättra kreditkvaliteten i nyförsäljningen och öka andelen nyförsäljning i egen kanal har gett resultat. Cirka 40% av låneportföljen har under året förmedlats genom egna kanaler, jämfört med 25% under 2022 och 20% under 2021. Ökad lönsamhet och sund och hållbar utlåning är fortsatt prioriterade områden för segmentet. Kortutgivningen har haft en stabil utveckling med cirka 24 000 utestående kreditkort och en utnyttjandegrad som har ökat jämfört med tidigare år som präglades av restriktioner kopplade till pandemin.

Positionering och fokus framåt

Privatlånemarknaden har haft en hög tillväxt under de senaste åren och konkurrensen är hög driven av flertalet aktörer i kombination med ökad reglering på vissa marknader. Under den senare delen av 2023 har dock flertalet aktörer, inklusive Norion Bank, valt att strama åt kreditgivningen mot bakgrund av den makroekonomiska situationen. Norion Banks fokus har främst varit på den svenska marknaden.

Lönsamheten inom Privatsegmentet är förhållandevis låg och arbetet med att öka avkastningen fortlöper med goda resultat. Det är ett arbete som kommer att pågå över tid. Framåt fortsätter Norion Bank prioritera ökad lönsamhet framför volymtillväxt.

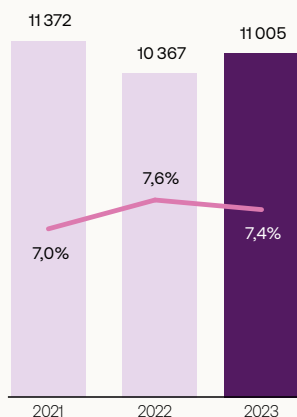
collector

Privat

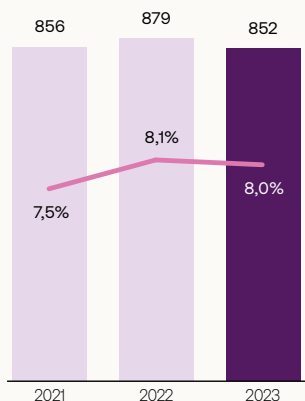
Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 500 000 SEK och i Finland upp till 25 000 EUR. Försäljning sker genom egna kanaler samt genom låneförmedlare. Collector erbjuder även kreditkort, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK, och sparkonton.



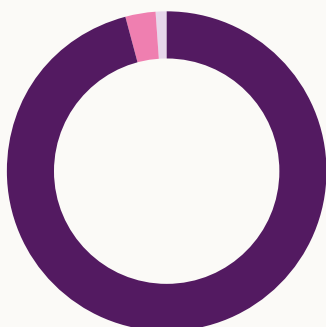
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)



Geografisk fördelning ¹⁾



■ Sverige, 96%
■ Finland, 3%
■ Norge, 1%

Genomsnittlig kund

Privatlån

50 år

SEK
360 000

Genomsnittlig inkomst

59% / 41%
Kvinnor / Män

Privatlån

202 000

Genomsnittligt lån nyutlåning
(SEK, senaste 12 månaderna)

159 000

Genomsnittligt lån i portföljen
(SEK)

~40%

Försäljning i egna kanaler

52 000

Kunder

Kreditkort

24 000

Utestående kort (Antal)

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Privat per 31 december 2023

PAYMENTSSEGMENTET

God tillväxt trots en svagare marknadsutveckling

Sammanfattning av året

Paymentssegmentets låneportfölj uppgick till 2 763 MSEK (2 476) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 12% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde därmed 6% (6) av Norion Banks låneportfölj vid årets slut. Transaktionsvolymerna uppgick till 14,5 MDSEK (13,6) motsvarande en ökning om 7% från föregående år. Rörelseintäkterna uppgick till 464 MSEK (481) under året. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,5% (8,8) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 17,7% (19,5).

E-handeln i sin helhet har haft ett utmanande år under 2023, drivet av ett försämrat konsumentsentiment till följd av fortsatt hög inflationstakt och stigande hushållskostnader. Trots lägre volymer har Paymentssegmentet haft en starkare utveckling än marknaden då Walleys kunder relativt sett har haft en bättre utveckling under året. Walley har även inlett ett samarbete med Komplet Group som är Nordens största nät-handelsaktör inom hemelektronik.

Positionering och fokus framåt

E-handel är en underliggande stark tillväxtmarknad som drivs av att en större andel konsumtion sker online. Den svagare utvecklingen av e-handeln under 2023 ska ses mot bakgrund av det utmanande makroekonomiska läget. Norion Bank har en stark positionering med fokus på e-handlare men också med goda lösningar även för fysiska butiker. Utvecklingen av såväl nya tekniska lösningar som regleringar innebär att det är en marknad under konstant förändring. Höga användarkrav från såväl handlare som konsumenter gör även att det är viktigt att vara en komplett leverantör av betallosningar. Norion Bank strävar efter att vara en komplett leverantör och positionerar sig som en partner med fokus på större handlare. Norion Bank hjälper sina handlare att utveckla relationen med sina kunder och på så sätt öka både handlarnas och Norion Banks försäljning.

Paymentssegmentet är aktivt på en underliggande stark tillväxtmarknad under konstant förändring. Inom segmentet bedrivs en intressant verksamhet som Norion Bank har som ambition att fortsätta växa inom, med fokus på lönsamhet, och följer utvecklingen på marknaden nära.

walley

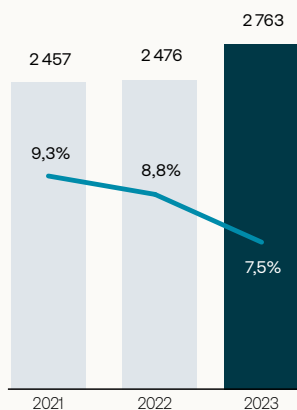
Payments

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

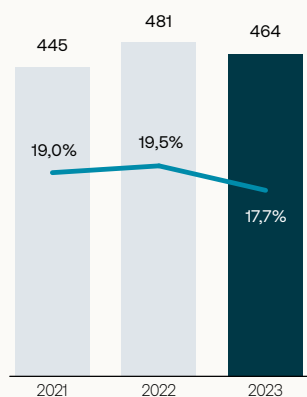


Låneportfölj

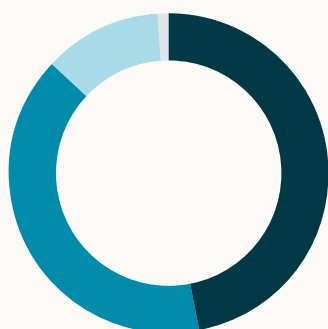
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

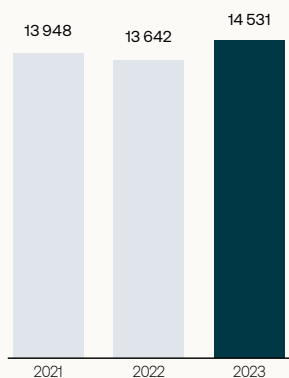


Geografisk fördelning ¹⁾



- Sverige, 47%
- Finland, 40%
- Norge, 12%
- Danmark, 1%

Transaktionsvolym (MSEK)



4,7 miljoner

Aktiva kunder
(Senaste 12 månaderna)

1 100 SEK

Genomsnittligt köp

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Payments per 31 december 2023

Hälsa och affärsnätverk under samma tak

På Norion Bank Arena bedriver Good To Great Tennis Academy en av världens ledande tennisakademier. För medgrundaren Nicklas Kultı är målet att utveckla morgondagens tennisstjärnor, men även att erbjuda ett helhetskoncept inom träning, hälsa och affärsverksamhet.

När Nicklas Kultı startade Good To Great Tennis Academy tillsammans med Magnus Norman och Mikael Tillström var målet tydligt – att ta svensk tennis tillbaka till världstoppen. De tre tidigare tennisproffsen såg ett behov av att träna och tänka annorlunda.

– Svensk idrott är uppbyggd kring föreningsverksamhet och vi insåg tidigt att betalningsförmågan inom den kategorin inte skulle dra runt bolaget. Vi skapade i stället en gedigen plattform inom sponsring och affärsverksamhet, arrangerade event och lyckades på så sätt hitta de bästa förutsättningarna för tennistalanger i Sverige, säger Nicklas Kultı.

Sedan starten 2011 är Good To Great en av världens ledande tennisakademier, men erbjuder även tennis- och padelverksamhet för amatörer, mental träning och idrottsskadebehandlingar. Arenan är även mötesplats för ett engagerat affärsnätverk. Visionen är att skapa en Good To Great-upplevelse i allt, från träning och lokaler till event och bemötande.

– När vi grundade vårt bolag hade vi inget riskkapital, men en tydlig idé om vad vi ville skapa. Jag har en framgångsrik karriär bakom mig, men om jag hade fått göra om den, hade jag gjort många saker annorlunda. Lyckligtvis kan jag idag använda mina lärdomar för att utveckla framtidens tennisspelare och vår verksamhet, säger Nicklas Kultı.

Nyckeln till framgång för elitsatsande idrottare beskriver Nicklas Kultı som en kombination av talang, miljö och inre driv. På Norion Bank Arena erbjuder akademien tennisbanor, gym och coacher i världsklass. Spelare har även tillgång till övernattningsrum samt experter på fysträning, näringslära och mental träning.

– Vi har talangfulla spelare och en fantastisk miljö, vilket gör det möjligt för oss att utveckla spelare som har viljan att vinna och förmågan att underkasta sig all den träning som det innebär. Tennis är en dyr sport och vi vill satsa på de spelare som har chans att bli bra, inte bara de som har en stor plånbok. Norion Bank är ett bra exempel på hur vi tillsammans hjälper ungdomar att förverkliga sin dröm. Våra sponsorskap och vårt affärsnätverk skapar fantastiska möjligheter för framtiden för alla involverade, säger Nicklas Kultı.

Good To Greats arbete handlar även om att förbereda ungdomarna för livet utanför tennisbanan och att erbjuda ett helhetsperspektiv på träning, hälsa och välmående. Målet är att arbeta långsiktigt och skapa self-coached-players, det vill säga spelare som får allt de behöver för att kunna coacha sig själva. Tennisakademien förespråkar bland annat en kombination av tennisprogram och akademisk examen och har utvecklat en app som gör det lättare att arbeta proaktivt för att förhindra skador.

– Vi är oerhört imponerade av Good To Greats arbete och mycket stolta över att som sponsorer kunna stödja verksamheten. Med energi och stort engagemang bedriver de en arena och en akademi som gör det möjligt för unga tennistalanger att nå sin fulla potential, säger Martin Nossman, vd, Norion Bank.

Som specialister på finansiering för medelstora företag och fastighetsbolag i Norden, har Norion Bank som mål att hjälpa bolag att växa och utvecklas. Bankens drivkraft är att stötta företag så att de kan nå sina visioner, för att på sått sätt bidra till ett välfungerande och hållbart näringsliv. Nätverket på Norion Bank Arena öppnar upp för nya möten och affärsmöjligheter.

– Precis som Good To Great hjälper unga talanger framåt, hjälper Norion Bank företag som vill ta sig till nästa nivå. Inom banken arbetar vi även med självledarskap och med insatser för att främja hälsa och välmående. Det finns många gemensamma nämnare mellan oss och Good To Great och det är därför ett både viktigt och uppskattat samarbete. Genom att vara en engagerad och involverad samarbetspartner, hoppas vi kunna skapa många möjligheter tillsammans, säger Martin Nossman.



Foto: Good To Great

Nicklas Kultı, en av grundarna av Good To Great.



Foto: Good To Great

Karl Friberg, en av Good To Greats mest lovande spelare, tog sig till semifinal i Norion Bank Open.

Corporate Accelerator – Norion Banks utbildningsprogram för små och medelstora företag

Norion Banks utbildningsprogram Corporate Accelerator riktar sig till små och medelstora företag som vill ta sin verksamhet till nästa nivå. Målet är att genom ny kunskap och nya nätverk hjälpa bolag att utveckla sin verksamhet.

Under de senaste åren har Norion Bank tydliggjort sin positionering som en affärsnära finansieringsbank med fokus på medelstora företag i Norden. Denna strategiska förändringsresa förtydligades ytterligare av bankens namnbyte från Collector Bank till Norion Bank under 2023. Genom att driva ekonomisk tillväxt och bidra till ett hållbart finansiellt ekosystem fyller medelstora bolag en viktig funktion i samhället. Som ett led i att stärka samarbetet med både små och medelstora företag arrangerar Norion Bank utbildningsprogrammet Corporate Accelerator.

Syftet med det mycket uppskattade programmet är att hjälpa bolag inom segmentet att utveckla sin organisation och verksamhet. Under de fyra utbildningsdagarna med tema Acceleration, Innovation, Leadership och Business, ges de deltagande bolagen ny kunskap och nya verktyg. Genom programmet får deltagarna även tillgång till ett nytt nätverk, vilket innebär ett värdefullt utbyte mellan både bolag och branscher. Utbildningen leds av externa experter tillsammans med medarbetare på Norion Bank. Förhoppningen är att banken ska kunna bidra med stöd även vid de komplexa utmaningar som företag ofta ställs inför under en utvecklingsfas.

“Medelstora företag fyller en viktig funktion i samhället, men dessa bolag har ofta svårt att hitta rätt typ av finansiering.”

Robert Bergström
Head of Corporate Banking, Norion Bank

– Medelstora företag fyller en viktig funktion i samhället, men dessa bolag har ofta svårt att hitta rätt typ av finansiering. Vår position innebär att vi fyller ett håll på marknaden mellan storbanker och mindre aktörer. Målet med Corporate Accelerator är att de deltagande bolagen ska få med sig värdefulla lärdomar om affärsutveckling och även få tillgång till ett alumninätverk med tidigare deltagare, säger Robert Bergström, Head of Corporate Banking, Norion Bank.



Foto: Anna Roström



Foto: Anna Roström

Ett av de deltagande bolagen i Corporate Accelerator är Flower, ett teknikbolag inom energisektorn som arbetar med att minska volatiliteten och öka tillförlitligheten i elsystemet. Namnet, Flower, kommer från Flexible Power vilket är bolagets kärna, där bland annat energilager, elbilsaddare och datacenter är flexibla tillgångar som aktivt balanserar ett förnyelsebart elsystem. Bolagets affärsmodell är sedan att skapa värde från de olika flexibla tillgångarna genom att sälja reglerkraft.

– Flower växer kraftigt, så vi såg Corporate Accelerator som ett tillfälle att få medlemmar ur ledningsgruppen att gemensamt ta ett kliv tillbaka och diskutera andra perspektiv än de vi tar tag i på daglig basis. Vi har fått många nya insikter och har diskuterat allt från prisstrategier till hur vi kan engagera medarbetare. Programmet har levt upp till våra förväntningar när det kommer till att tillhandahålla nya perspektiv och belysa detaljer som annars försvinner i vardagen, säger John Diklev, grundare av Flower.

John Diklev, grundare av Flower



Foto: Flower

Goda relationer byggde fiskimperium

Från Svolveær i Lofoten levererar Svolveær Seafood 250 sorters fisk och skaldjur till kunder i hela Norge och Europa. För grundaren och huvudägaren Steinar Dahl har nyckeln till framgång alltid varit god service och starka relationer.

Med ett stort nätverk och gott lokalt rykte är det få som inte känner till Steinar Dahl i nordnorska Lofoten. Hans fisk och skaldjur serveras på de finaste restaurangerna i Svolveær och levereras till stora kunder över hela Norge och Europa.

– Vi omsätter 450 miljoner norska kronor men lägger inte en krona på marknadsföring. För mig har det alltid varit viktigt att skapa hållbara relationer och göra det där lilla extra för kunden. Även under tuffa tider, finns det ljus i tunneln, det är min filosofi. Anledningen till att bolaget har gått så bra är att jag har arbetat hårt och alltid har försökt hitta lösningar tillsammans med kunderna, säger Steinar Dahl.

Allt började när Steinar Dahl som 6-åring fick följa med sin farfar, som var fiskare, ut på sjön. Då startade ett långt och kärt förhållande till havet. Några år senare cyklade han runt och levererade fisk till kunder efter skolan. När han senare startade sitt bolag hade han inte bara ett stort intresse för fiske, utan även ett inarbetat, lokalt nätverk. Bolaget fokuserade till en början på sejfilé, men verksamheten växte och utbudet utökades till torsk, hälleflundra, marulk och skaldjur. Under första året omsatte bolaget 60 miljoner kronor. Idag, 10 år senare, levererar Svolveær Seafood 250 sorters fisk och skaldjur och omsätter 450 miljoner norska kronor.

– Vi har varit kund hos Norion Bank sedan 2018 och det har fungerat fantastiskt bra. Sedan vårt samarbete inleddes har vi haft en stark tillväxt. Banken har varit flexibel och förstått vår verksamhet. Vår goda relation med banken är en stor trygghet för oss och samarbetet har varit avgörande för vår starka resa framåt under de senaste åren, säger Steinar Dahl.

Norion Bank är specialister på finansieringslösningar för medelstora företag och fastighetsbolag. Banken har lång erfarenhet inom kundsegmentet och erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på bolag som vill växa och utvecklas.

– Eftersom vi har säsong varierad försäljning har fakturaköp gjort det möjligt för oss att expandera och växa på det sätt som vi har gjort. Med andra ord har samarbetet med Norion Bank inneburit att vi kan fokusera än mer på vår kärnverksamhet och sättet banken har gjort det på är helt i linje med vårt arbetssätt som handlar om att skapa hållbara relationer, säger Steinar Dahl.

Med kontor i Sverige, Norge och Finland är Norion Bank en trygg finansieringspartner till bolag på hela den nordiska marknaden. Målet är att alltid arbeta nära kundens affär, för att på så sätt skapa långsiktiga samarbeten.

– Norion Bank värdesätter starka relationer. Vår storlek gör det möjligt för oss att lära känna alla våra kunder och deras verksamheter, såsom vi har gjort med Svolveær Seafood. Vi för även täta dialoger internt, både mellan avdelningar och mellan våra kontor i Norden. På så sätt skapar vi effektiva beslutsprocesser, säger Pål Mitsem, Senior Client Executive, Norion Bank.





Foto: Anna Roström

Meds satsar på växande näthandel

Trots att många branscher har haft det tufft under det gångna året, går apoteksbranschen starkt framåt. Online-apoteket Meds fortsätter att växa, både tack vare satsningar på e-handel och ett framgångsrikt samarbete med Walley.

Medan flertalet andra handelssegment har haft en trög tillväxt under lågkonjunkturen 2023, fortsätter apoteksbranschen att växa starkt. Enligt Postnords E-barometer hade apotek i Sverige en tillväxt på 21 procent under 2023 och den svenska apoteksmarknaden uppgick till 59 miljarder kronor under samma år.

En stor del av denna tillväxt sker på nätet, då en allt större del av apotekshandeln övergår från fysiska butiker till näthandel. Idag säljs 14 procent av receptbelagda läkemedel online i Sverige, medan apoteksprodukter generellt ligger på 24 procent. Online-apoteket Meds startades 2018 och erbjuder receptbelagda och receptfria mediciner för människor och husdjur samt produkter inom hälsa och skönhet.

– Sverige är världsledande inom andelen apoteksprodukter som säljs online. Andelen har ökat för varje år och vi förutspår att det kan fortsätta att öka i många år framåt, till mer än 50 procent. Därför satsar vi för fullt endast på onlinehandeln, säger Björn Thorngren, VD, Meds.

Transparent partnerskap

Meds säljer över 30 000 olika produkter från ett flertal varumärken till 80 000 aktiva kunder. Samarbetet med nyare, svenska varumärken som utmanar de etablerade globala, har varit en viktig framgångsfaktor för Meds. När Meds bytte betalleverantör till Walley var en av de största drivkrafterna att utveckla ett starkt partnerskap, både för att kunna arbeta transparent och för att kunna erbjuda bästa möjliga upplevelse för slutkunden.

– Vi har ett väldigt bra samarbete med Walley och vi delar visionen om att göra det som är bäst för slutkunden, inte det som är bäst för den ena eller andra parten, säger Björn Thorngren.

– Vårt samarbete med Meds är ett bra exempel på hur ett strategiskt partnerskap kan driva framgång. Genom nära dialog och fokus på att förbättra både för Meds och kundupplevelsen för slutkund har vi tillsammans utvecklat lösningen. Vi ser fram emot att fortsätta denna resa med Meds, säger Mikael Anstrin, General Manager Walley

Tillsammans för löpande förbättringar

Meds utmärker sig med en kundnöjdhet på 98% när det kommer till köpupplevelsen. En förklaring till att så många kunder är nöjda, är att Meds tillsammans med Walley kontinuerligt förenklar och förbättrar kundernas köpupplevelse. Det nära samarbetet bygger på att Meds och Walley arbetar strategiskt med fokus på hela köpresan. Den strategiska satsningen har gett mycket goda resultat, då alla mål om konvertering och användarvänlighet har uppfyllts och i vissa fall även överträffats.

– Walley är en framåtriktad partner som ständigt ser små förbättringar som kan göras i kundupplevelsen. De förfinar det som är bra och tittar på vad som ligger framåt i tiden och vad som går att utveckla. Kan vi göra betalningsprocessen lite bättre finns det stora fördelar för våra kunder och vår verksamhet. Vi är glada över att ha en stabil betalpartner i Walley då betalningssteget är det mest affärskritiska vi har, säger Björn Thorngren.



Björn Thorngren, VD för Meds

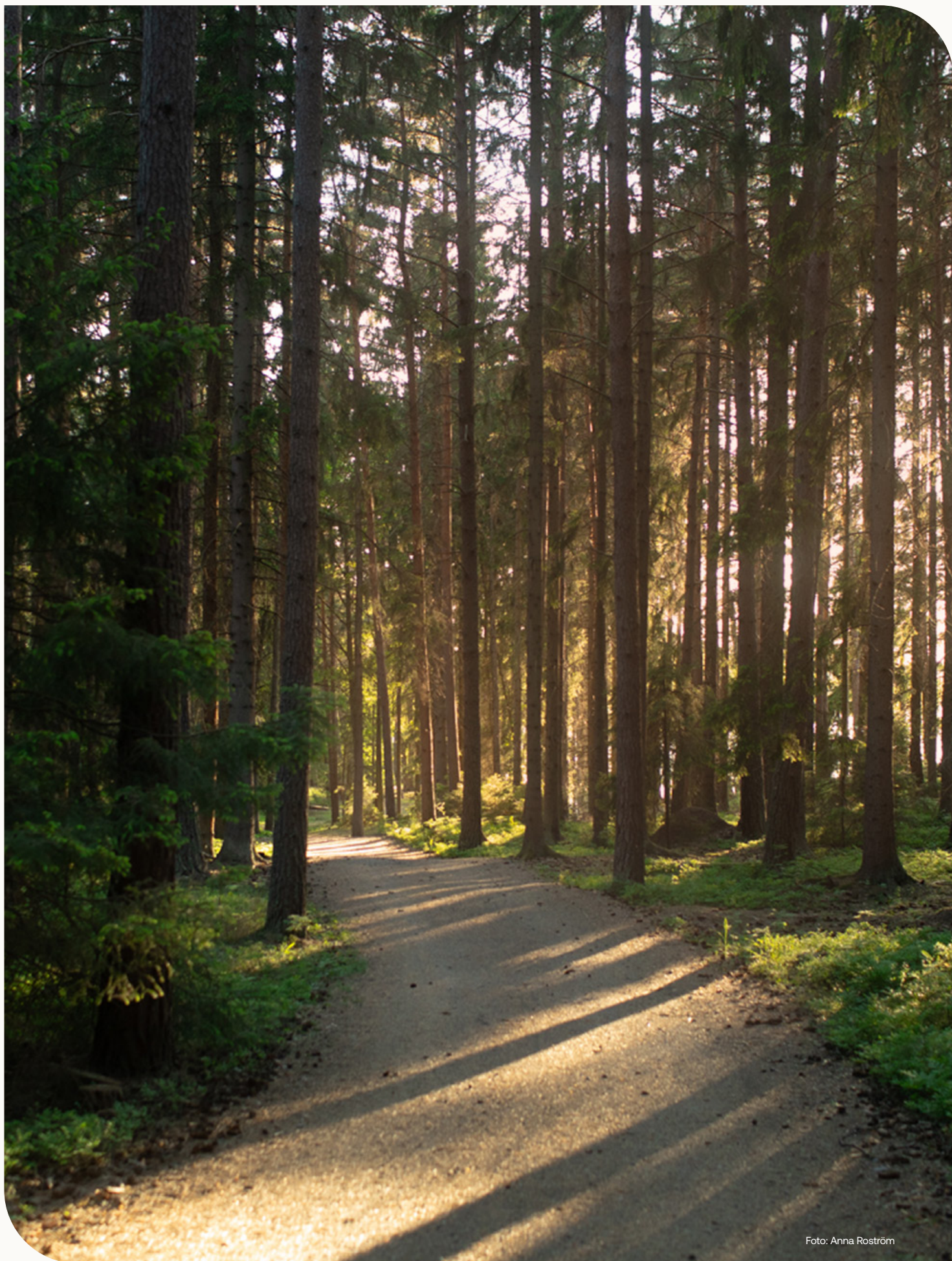


Foto: Anna Roström

Norion Banks hållbarhetsarbete



Foto: Anna Roström

Norion Bank vill vara en långsiktig partner till både företag och privatpersoner. Vi möjliggör morgondagens affärer genom att bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett tydligt ansvar.

Norion Bank är specialiserad på finansieringslösningar för företag och privatpersoner, med särskilt fokus på medelstora företags behov. Vi är företagets komplement till traditionella storbanker. Vi vill genom våra aktiviteter och verksamhet bidra till att skapa långsiktigt värde för våra intressenter: kunder, investerare, medarbetare och samhället. Vi strävar efter att skapa värde ur ett ekonomiskt, socialt och miljömässigt perspektiv.

Tillsammans med våra kunder vill Norion Bank möjliggöra morgondagen och en hållbar utveckling. Genom affärsmässighet, engagemang och omtanke gör vi det möjligt för våra kunder att fortsätta växa och utvecklas. Dessa är bankens värdeord och även våra fokusområden inom hållbarhetsstrategin och grundläggande för hur vi bedriver vår dagliga verksamhet samt finns integrerade i våra styrdokument. De beskriver hur vi vill vara och uppfattats, samt hur vi ska agera i relationen till kunder, samarbetspartners och kollegor. Affärsmässighet berättar om vad vi gör, engagemang vilka vi är, och omtanke hur vi agerar.

Den dubbla väsentlighetsanalysen innefattar en bedömning av såväl interna som externa faktorer som kan påverka bankens verksamhet och intressenter. Resultaten från analysen kommer att ligga till grund för bankens fortsatta arbete med att bedriva en hållbar och ansvarsfull verksamhet.

Målsättningar och genomförande

Under 2023 har Norion Bank genomfört en inventering av växthusgaser för att utvärdera de utsläpp och andra miljöpåverkande faktorer som uppstår längs hela vår värdekedja (Scope 3). Vi är medvetna om att de största utsläppen sker via kundernas verksamheter som vi finansierar. Därför har arbetet med portföljanslys intensifierats under året för att uppskatta klimatavtrycket av bankens kreditportfölj.

I syfte att tydliggöra våra ambitioner och skapa förutsättningar för kontinuerliga förbättringar har Norion Bank satt upp mål för verksamheten. Den övergripande ambitionen för banken är att till 2030 på ett mätbart sätt bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling samt till Parisavtalet. Vi vill öka våra positiva effekter och minska de negativa från vår finansieringsverksamhet.

Inom våra strategiska fokusområden har vi identifierat ambitioner och aktiviteter för att förverkliga detta. Varje år kommer aktiviteterna och ambitionerna uppdateras och utvecklas för att successivt ta oss närmare målet 2030. Vi hjälper också till som aktör i samhället genom att fokusera våra insatser på initiativ som främjar hållbart företagande.

Våra tre strategiska fokusområden

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



Affärsmässighet

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

Hållbarhetsmål

- ▶ Årligen bidra till ökad finansiell hälsa och motverka överskuldssättning hos våra privatkunder.
- ▶ Under 2024 sätta mål för kreditportföljens gröna utveckling i segmenten Fastigheter och Företag.
- ▶ Under 2025 sätta vetenskapligt baserade mål i enlighet med Science Based Target (SBT).



Engagemang

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

Hållbarhetsmål

- ▶ Årligen uppnå ett eNPS¹ på över 50 samt fortsätta att kompetensutveckla våra medarbetare inom hållbarhet.
- ▶ Under 2024 utreda förutsättningar för att integrera ESG² -aspekter i utvärderingsprocessen för relevanta medarbetargrupper.
- ▶ Senast 2025 utnämna hållbarhetsambassadörer för att öka kunskapen om hållbarhet inom bankens olika avdelningar.



Omtanke

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

Hållbarhetsmål

- ▶ Årligen leva upp till Norion Banks nollvision för klagomål på kundintegritet, antikorrupktion och marknadsföring.
- ▶ Under 2024 färdigställa en komplett beräkning av Norion Banks scope 3 utsläpp, inklusive kreditportföljen.
- ▶ Senast 2025 vara klimatneutrala i Norion Banks egen verksamhet (Scope 1 & 2), vilket kan innefatta klimatkompensation³ om det krävs.

Norion Banks bidrag till FN:s globala hållbarhetsmål

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

Norion Bank har upprättat sin andra rapportering för FN:s Global Compact och banken är sedan 2021 signatär till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)⁴. Initiativets sex principer sätter ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning. Därmed förbinder vi oss till att anpassa vår affärsverksamhet i linje med Parisavtalet och kontinuerligt bidra till vår positiva påverkan på samhället i enlighet med FN:s globala mål för hållbar utveckling. Initiativet är en viktig kompass för Norion Banks arbete och under året har vi intensifierat kartläggningen av vår

kreditportfölj med avseende på ESG-aspekter i syfte att förstå våra primära hållbarhetsrisker. Dessa är åtaganden som tydliggör vår ambition att bidra till ansvarsfull tillväxt och långsiktigt värdeskapande för alla våra intressenter.

Som en del av vårt åtagande att stödja en ansvarsfull finansmarknad genomfördes under 2022 en påverkansanalys för att utvärdera bankens bidrag till Agenda 2030. Delvis bidrar vi genom vår egen verksamhet, det vill säga hur vi gör affärer, detta främst genom att vara en attraktiv arbetsgivare, genom att arbeta för att minska bankens direkta utsläpp, och genom att motarbeta korrupktion. Dock visar analysen att vår huvudsakliga påverkan sker genom kreditportföljen, det vill säga vilka affärer vi gör. Vi har identifierat de fyra mål som vår verksamhet har störst påverkan på, i både positivt och negativt avseende.



Via kreditgivning driver Norion Bank direkt och indirekt ekonomisk utveckling

genom att stötta företag, arbetstillfällen och tillväxt i samhället, samt ge tillgång till kapital för privatpersoner. Vi arbetar för finansiell inkludering. Vi vill vara en långsiktig partner till våra kunder och bistå dem i att förstå sina hållbarhetsrisker.



Genom det växande Fastighetssegmentet bidrar Norion Bank till inkludering

rande, företagsamma och motståndskraftiga städer. Under 2023 fortlöpte arbetet med att utveckla verktyg för att analysera, dokumentera och kontrollera hållbarhetsrisker inom fastighetssektorn och för att kunna kartlägga portföljens gröna byggnader.



Norion Bank gör affärer med omtanke för vår omgivning. Det innebär att vi vill minska våra egna

direkta och indirekta utsläpp, samt minska utsläppen i kreditportföljen för företag och fastigheter. Det görs genom att vara en professionell partner som bistår kunderna i arbetet med att ställa om affärsplaner för att vara motståndskraftiga under den globala klimatomställningen.



En hållbar utveckling bygger på ett samhälle i fred. Norion Banks verksamhet ska bidra till

finansiell stabilitet. Vi ska i alla affärsled vara en pålitlig partner som motverkar samtliga former av korrupktion, penningtvätt och cyberbrott. Norion Bank ska bidra till finansiell stabilitet samt inte finansiera produkter som i sin natur bryter mot grundläggande humanitära principer genom sin normala användning.

¹ Banken har beslutat att byta ut tidigare KPI Medarbetarindex (MI) till eNPS då vi anser att det är ett mer väletablerat måttetal. Employee net promoter score (eNPS) är ett måttvärde för anställdas upplevelser. Dess beräknade poäng varierar från -100 till +100 för att kunna fastställa antalet ambassadörer i en organisation samt hur lojala de anställda är.

² Environmental, Social, Governance.

³ Minska scope 1 och 2 så mycket vi kan och för resterande utsläpp kompensera genom utsläppsrikt.

⁴ Ett ramverk för aktörer i finansbranschen som vill driva sin verksamhet i linje med de globala målen och Parisavtalet



Affärsmässighet

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

Tillgången till kapital är viktig för både privatpersoner och företag. Krediter är ett betydelsefullt ekonomiskt instrument för samhället, och för Norion Bank är sund och hållbar kreditgivning grundläggande i vårt arbete. Som bank vill vi vara en naturlig del av våra kunders ekonomi och bidra till finansiell inkludering. Vi månar om vår affärsmässighet och om att vara en professionell partner för att bidra till en hållbar utveckling. Som en del i arbetet vill Norion Bank främja morgondagens företagare genom att uppmuntra innovation och entreprenörskap. Under året har banken ytterligare bidragit i samarbetet med Ung Företagsamhet, där vi deltog i juryn för SM i årets socialt hållbara företag.

En annan viktig uppgift för Norion Bank utöver kreditgivningen, är att sprida kunskap i samhället och inspirera till hållbara affärsmodeller. Till exempel integreras hållbarhet som en del i bankens utbildningsprogram Corporate Accelerator. Programmet riktar sig till små och medelstora företag med tydligt tillväxtfokus. Målet är att genom ny kunskap och nya nätverk hjälpa

bolag att växa och utveckla sin verksamhet.

Hållbarhet i kreditgivningsprocessen

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

Vi har under 2023 fortsatt vidareutvecklingen av vår kreditgivningsprocess inom segmenten Företag och Fastigheter med avseende på hållbarhetsaspekter. Implementeringen av interna

processer och hållbarhetskrav, där Röda listan¹ sedan 2022 är en integrerad del i arbetet med att identifiera hållbarhetsrisker fortlöper.

Norion Banks Etiska Kommitté (EK) fungerar vid behov som en konsultationsgrupp för kund- och hållbarhetsrelaterade risker² baserat på bankens Röda lista. Innan banken beslutar om kreditgodkännande eller avslag, konsulteras EK och kreditbeslutet är avhängigt EK:s godkännande eller avslag. Vidare genomför banken systematiska granskningar av befintliga krediter, inklusive ESG-bedömningar, för att utvärdera om någon ny risk har uppstått och hur eventuella risker hanteras av långgivaren. Om en betydande förändring i riskbedömningen observeras, kan banken, givet förutsättningar, avtalsvillkor och kunddialog, välja att avsluta kreditavtalet.

Ett hållbart samhälle är beroende av ett robust finansiellt system som inte kan missbrukas. Därför ingår bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism i Agenda 2030 och Globala målen. Norion Bank ser det före-



Foto: Anna Roström

byggande arbetet för att motverka finansiell kriminalitet som en grundläggande princip för en säker och sund bankverksamhet. Styrdokument, policyer och rutiner ger oss riktlinjer för hur vi kan bidra till skydd för mänskliga rättigheter, bättre arbetsvillkor och minskade utsläpp. Dokumenten revideras årligen.

Företagsportföljens³ risker och möjligheter

För att möjliggöra morgondagens affärer vill vi identifiera risker i syfte att minska den negativa påverkan på omvärld och samhälle, och hitta bolag med konkurrenskraftiga affärsmodeller. Som alla aktörer i finansbranschen har vi ett stort ansvar att allokera kapital i en riktning som hjälper företag att stålla om sin verksamhet och göra nödvändiga klimatanpassningar.

Med bankens uppdaterade kreditgivningsprocess, med avseende på bankens ESG-analys, får vi en tydligare kartläggning av hållbarhetsrisker och möjligheter i kreditportföljen. Under året fortsatte arbetet med att följa upp befintlig företagsportfölj avseende håll-

barhet, och 41 procent av företagsportföljen granskades. I uppföljningen stödjer vi oss på TCFDs⁴ rekommendationer, som även tas i beaktning i de uppdaterade kreditgivningsprocesserna. Banken initierade arbetet med scenariotestning av klimatintensiva företagskunder i kreditportföljen genom kartläggningen under 2022, ett arbete som har fortskridit under 2023 och som kommer fortsätta under 2024 för att utöka täckningen av företagsportföljen.

Ansvarsfull privatutlåning

Sund och hållbar utlåning är av största vikt för banken. I vår hållbarhetsstrategi ligger fokus på företagsutlåning, där vi har vår primära påverkan, men även en ansvarsfull kreditgivning för privatpersoner är centralt för att vara en långsiktig partner. Kunder som får betalningssvårigheter är en förlust för såväl Norion Bank, kunden i fråga och samhället i stort. Genom en noggrann kreditgivningsprocess säkerställer vi att det finns framtida betalningsförmåga och att våra kalkyler baseras på

privatkundens faktiska ekonomiska förhållanden. Under året har en successiv förflyttning av kreditgivningen skett från låneförmedlare till bankens egna kanaler vilket ger oss en ökad insyn och förutsättningar att arbeta nära våra kunder.

¹ Röda listan beskriver de typer av verksamheter som banken väljer att inte finansiera, exkluderingar som är både på produkt- och normbaserade. Röda listan finns tillgänglig på [Norionbank.se/hallbarhet/omtanke](https://www.norionbank.se/hallbarhet/omtanke).

² Etiska kommittén behandlar områden som bland annat innefattar mänskliga rättigheter, skattefrågor, miljömässiga utmaningar och etiska dilemman.

³ Med "Företagsportföljen" avses kreditportföljen inom segmenten Företag och Fastigheter.

⁴ Task Force on Climate-Related Financial Disclosures.



Engagemang

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

Hos Norion Bank arbetar olika yrkesgrupper nära varandra, i en föränderlig miljö med en stark framåtanda. För att kunna leverera hållbar tillväxt och fortsätta utveckla vår affär är det av största vikt att attrahera de bästa medarbetarna. Därför har vi som målsättning att vara en attraktiv arbetsgivare i branschen som erbjuder en utvecklande arbetsplats.

Vi vill att våra medarbetare ska känna ägandeskap och ansvar i sina roller och skapar därför förutsättningar för detta genom ett uttalat självledarskap. Medarbetarnas engagemang möjliggör både bankens och våra kunders långsiktiga framgång. Vår ambition att bidra till en hållbar samhällsomställning innebär att hänsyn till hållbarhetsaspekter ska tas genom alla bankens processer. Därför investerar vi i våra medarbetare och erbjuder dem intern och extern utbildning som säkerställer nödvändig hållbarhetskompetens. Under året medverkade banken i FN Global Compact acceleratorprogram för Business Human rights.

Fokus på en utvecklande arbetsplats

Förmågan att stödja våra kunder är beroende av en kontinuerlig utveckling av kapacitet och kunskap inom bankens alla funktioner. Enligt medarbetarna själva kännetecknas Norion Bank av en kultur med högt i tak, gott ledarskap och en inkluderande arbetsmiljö.

För oss är det självklart att varje individs utveckling värdesätts högt vilket innebär ett stort fokus på självledarskap och kompetensutveckling. Norion Bank genomför därför årligen ett flertal

utbildningar för att ge medarbetarna rätt förutsättningar.

Banken är sedan 2022 Swedsec⁵-ansluten med licenser för kundansvariga och ledningsgrupp. Likt tidigare år genomför alla medarbetare obligatoriska internutbildningar inom bland annat GDPR, antikorruption och klagomålshantering. Vidare tillhandahölls den obligatoriska utbildningen Hållbarhetscertifiering i Finansbranschen på bankens intranät för alla medarbetare och den ingår i bankens introduktion för alla nyanställda. Vi vet att bra ledarskap är en avgörande förutsättning för att skapa framgångsrika team. För alla som är nya ledare i banken erbjuds därför specifika chefsutbildningar inom arbetsmiljö, rekrytering, rehabilitering och arbetsrätt. Vi genomför också medarbetarsamtal med efterföljande uppföljningssamtal. Under dessa talar man bland annat om trivsel, förutsättningar, utveckling, mål och prestation, samt hur medarbetaren lever upp till våra värdeord.

Fokus på välmående medarbetare

Norion Bank tillämpar ett systematiskt arbetsmiljöarbete i syfte att kontrollera, undersöka, åtgärda och följa upp arbetsplatsen. Det är en investering för



Foto: Anna Roström

att uppnå hög trivsel, motivation och välmående. Under 2023 fortsatte arbetet med Norion Banks värdegrund som är en viktig del av vår företagskultur. I och med bytet av bolagsnamn och varumärke under året har stor vikt lagts vid att alla ska känna sig delaktiga i bankens arbete framåt. Detta har skett i form av strategidragningar och andra personalrelaterade sammankomster.

Medarbetare med samma målsättningar blir mer motiverade och det går att se effekten av kulturarbetet i resultaten av årets Hälsokartläggning. Banken får likt tidigare år goda resultat i samtliga kategorier. 86 procent av medarbetarna skattar att de har en låg risk för att utveckla stressrelaterad ohälsa. Som en del av arbetet med stresshantering hölls under året en extern föreläsning för alla medarbetare på temat mental hälsa och energi. Vidare visar kartläggningen att 59 procent skattar att de regelbundet är fysiskt aktiva, vilket kan jämföras med genomsnittet för den svenska befolkningen på 27 procent⁷.

Även bankens årliga medarbetarundersökning visar på välmående och engagerade medarbetare, med en svarsfrekvens på över 90 procent. Undersökningen indikerar att Norion

Bank är en av de bästa arbetsplatserna i Sverige, där eNPS ökat till 57⁸. Likt tidigare år visar undersökningen att bankens styrka är alla engagerade, hjälpsamma och kompetenta kollegor. Undersökningen visar också att medarbetarna har högt förtroende för sina chefers ledarskap.

Norion Bank arbetar aktivt för att vara en arbetsplats där alla medarbetare fullt ut bidrar utifrån sina olika erfarenheter, bakgrund och kompetens. På banken råder nolltolerans mot direkt och indirekt diskriminering samt trakasserier på arbetsplatsen. Alla medarbetare ska behandlas i enlighet med vår Policy för inkludering och mänskliga rättigheter.

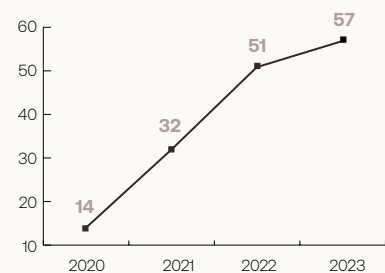
Vi arbetar på ett strukturerat sätt för att främja jämställda löner mellan kvinnor och män, rekrytera, utveckla och befordra personer med utländsk bakgrund och öka mångfalden i våra team och ledningsgruppen. Resultaten från medarbetarundersökningen visar att de anställda upplever banken som en arbetsplats fri från diskriminering

Som arbetsgivare har vi ett viktigt ansvar att säkerställa att proaktiva åtgärder är en naturlig del av den dagliga verksamheten. Varje chef ansvarar för att ett sådant arbete bedrivs och dokumenteras.

eNPS

57

Hälsokartläggning



⁵ Swedsec är ett licensieringssystem för anställda på finansmarknaden, med avsikten att stärka kompetens och kundskydd i finansbranschen.

⁶ Hälsokartläggningen genomfördes av Institutet för människor i rörelse (IMR).

⁷ IMR har angett källan: Rödger et al. BMC Public Health 2012, 12:693.

⁸ eNPS mäter benägenhet att rekommendera Norion Bank som arbetsgivare.



Omtanke

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

Norion Bank har ett ansvar att driva sin verksamhet på ett sätt som möjliggör positiv påverkan på omgivning och samhälle. Våra kunder har olika förutsättningar att bedriva sitt hållbarhetsarbete och därför lägger vi stor vikt vid att stötta dem i deras omställning. Fokuseringen på omtanke innebär att vi tar ansvar för hur vår verksamhet bedrivs. Det leder i sin tur till varaktig framgång som låter oss fortsätta att bidra till en hållbar samhällsutveckling. Därför har Norion Bank en tydlig uppdelning kring vem som ansvarar för vilka frågor. Genom våra styrdokument, såsom policyer och instruktioner, skapar vi förutsättningar för våra medarbetare att förstå hur organisationen ska arbeta för att förbli en affärsetisk partner. Vi för dialoger kontinuerligt med våra intressenter för att förstå deras utmaningar och skapar tydliga riktlinjer, processer och policyer för att möta deras behov.

Styrning och organisation

Alla våra intressenter – från investerare, medarbetare och kunder till leverantörer och samarbetspartners – ska känna sig trygga i att vi bedriver affärer med omtanke om vår omgivning och samhället i stort. Vårt styrningsarbete grundar sig i UN Global Compacts tio principer kring respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrruption. Det syftar till att långsiktigt bidra till ett integrerat affärsetiskt, socialt och miljömässigt perspektiv i hela vår affär. Ytterst är styrelsen ansvarig för hållbarhetsfrågor inom Norion Bank och den fastställer policyramverk och

kontrollprocesser. VD och hållbarhetschef ansvarar för att integrera hållbarhetsarbetet i verksamheten, och den Ethiska Kommittén har VD inrättat för att ha ett beslutsforum för bland annat hållbarhetsfrågor som behöver lyftas särskilt.

Norion Banks process för visselblåsning uppmanar alla medarbetare och externa intressenter att rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden i verksamheten.

Strukturerade och effektiva beslutsprocesser

För att kunna skapa en hållbar omställning behöver finanssektorn i sin helhet samarbeta. Därför har banken undertecknat FN:s Principer för ansvarsfull

bankverksamhet⁹ som sätter ramar för ett hållbart banksystem och hjälper oss att bedriva affärer med omtanke. Det innebär att fortsätta Norion Banks arbete med rapportering av negativa och positiva effekter inom viktiga hållbarhetsområden och framgent formulera mål baserade på vetenskapliga riktlinjer. Norion Bank lyder under ett antal regelverk och är tillståndspliktig under Finansinspektionen. För att leva upp till dessa externa regler har vi tagit fram ett internt regelverk gällande för Norion Bank.

Styrdokumentet består av policyer, VD-instruktioner samt riktlinjer som tas fram efter behov inom koncernen, och möjliggör en god standard och god sed genomgående inom banken. Våra styrdokument författas av berörda funktioner och tas upp för påseende av berörd kommitté och/ eller utskott innan de antas av styrelse, VD eller berörd avdelningschef. Vi är transparenta gentemot våra intressenter och de styrdokument som närmast berör hållbarhet finns publicerade på vår hemsida.

GOLD STANDARD SIAYA COOKSTOVES

Norion Bank klimatkompenserar genom ett projekt utvalt för att återspegla vår verksamhet och hur vi som bank kan påverka samhället genom kreditgivning. I projektet används mikrolån för att möjliggöra för familjer på landsbygden i Kenya att investera i en effektiv spis. Krediterna ges genom spar- och lånegrupper som huvudsakligen drivs av kvinnor, något som stärker deras position i samhället. Livsmiljön i hemmet förbättras då behovet att elda med ved minskar, exempelvis genom reducerade luftvägsproblem för familjerna. Ytterligare en effekt av minskad efterfrågan på ved är ett minskat tryck på de lokala skogarna vilket i sin tur bidrar till minskade koldioxidutsläpp.



Foto: ZeroMission



Omtanke om vår omgivning

Norion Banks miljöpolicy styr vårt arbete med hur vi kan minska vår negativa påverkan genom välgrundade beslut med hänsyn till klimat- och miljöfrågor. För att anpassa vår verksamhet till Parisavtalet har vi satt delmålet att vara en klimatneutral verksamhet år 2025. Det innebär att vi till dess ska ha netto-nollutsläpp av växthusgaser från Scope 1 och 2, vilket inkluderar vår energikonsumtion och våra tjänstebilar. Den direkta möjligheten att påverka detta finns i vår egen verksamhet där energiåtgång för servrar och uppvärmning av lokaler utgör den största delen.

Vi ser kontinuerligt över hur vi kan utveckla våra produkter och tjänster som bidrar till att både banken och våra kunder kan minska klimatavtrycket. Ett exempel är att vi i huvudsak nås via digitala kanaler och telefon. På så sätt förenklar vi service för våra kunder och minskar samtidigt antalet transporter och drift av kontor. För att utvecklas som en digital aktör behöver vi å andra sidan serverhallar för lagring. Här har vi en aktiv dialog med våra leverantörer som arbetar målmedvetet med att minska sina utsläpp.

Att använda våra resurser mer effektivt, och återvinna det vi inte längre använder är ett viktigt steg i Norion Banks arbete i att minska vår egen miljöpåverkan. Under året har banken påbörjat ett arbete med en återtagartjänst av IT produkter. Det innebär att utrustning vi inte längre använder kan ges en andra chans genom att den

säljs vidare för att återanvändas. Förutom att vi då kan förlänga produkternas livslängd, bidrar vi till en mer cirkulär ekonomi. Tanken är att produkterna i så stor utsträckning som möjligt ska återanvändas i närområdet av t.ex. skolor, företag och privatpersoner. De produkter som inte kan återanvändas återvinns.

Vi arbetar också för att begränsa koldioxidutsläppen i vår värdekedja genom att ställa miljökrav och identifiera klimatrisker i denna. Utsläppen från den egna verksamheten orsakas främst av våra kontorsbyggnader, inköp och resor. Vi väljer våra kontor med omsorg då vi vill att de ska vara så miljösamma som möjligt. Vårt huvudkontor i Göteborg är guldklassificerat enligt den internationella miljöstandarden LEED, och i Finland har vårt kontor klassificeringen BREEAM Excellent grade. Som hyrestagare för vi dialog med samtliga hyresvärdar med ambitionen att våra övriga kontor ska utvecklas i samma riktning.

Under året har Norion Bank genomfört en utvärdering av våra indirekta utsläpp och andra miljöpåverkande faktorer som uppstår längs vår värdekedja. Utvärderingen visade att för Scope 3 är sex kategorier uppströms och två kategorier nedströms relevanta för banken. Vidare framkom att banken har goda möjligheter att utveckla sin kartläggning genom att ytterligare strukturera processen för datainsamling. Under 2024 kommer vi fortsätta arbetet med att stärka kvaliteten på data

och vidareutveckla beräkningarna för våra utsläppsfaktorer.

Norion Banks största klimatpåverkan sker via våra kunder inom segmenten Företag och Fastigheter genom finansierade utsläpp. Arbetet med analysen av klimatavtrycket för vår kreditportfölj påbörjades under 2023, där vi konstaterade avsaknad av viss data för ett tillförlitligt resultat av beräkningarna. En viktig förutsättning för att redovisa indirekta utsläpp är att använda tillförlitliga metoder samt att korrekt data finns tillgänglig. Detta är åtgärdat och målet är att Norion Banks totala Scope 3-utsläpp, inklusive kreditportföljen, ska vara kartlagda under 2024.

Bankens redovisade klimatutsläpp för 2023 har ökat markant jämfört med 2022. Detta beror på att banken har rapporterat för fler kategorier inom scope 3 än tidigare. De nya kategorierna kopplade till arbetspendling, inköp och kapitaltillgångar utgör en majoritet av bankens redovisade CO₂-utsläpp. Banken arbetar målinriktat med att minska de utsläpp vår egen verksamhet genererar, bland annat genom att i miljöpolicyen prioritera digitala möten samt rekommendera tåg vid arbetsresor. För de direkta utsläpp som inte kan undvikas väljer banken att klimatkompensera⁹.

⁹ Principles for Responsible Banking, PRB.

¹⁰ Norion bank klimatkompenserar för Scope 1 och 2 via ZeroMission genom projektet Gold Standard Siaya Cookstoves (7137).

Finansiell information

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	43	STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFTER	100
KONCERNEN		REVISIONSBERÄTTELSE	101
Flerårsjämförelse	48	BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	105
Nyckeltal	49	Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten	116
Resultaträkning	50	HÅLLBARHETSRAPPORT	118
Rapport över totalresultat	51	Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	124
Balansräkning	52		
Förändring i eget kapital	53	PRINCIPELS FOR RESPONSIBLE BANKING	126
Kassaflödesanalys	54	DEFINITIONSLISTA	138
Noter	61		
MODERBOLAGET			
Resultaträkning	56		
Rapport över totalresultat	57		
Balansräkning	58		
Förändring i eget kapital	59		
Kassaflödesanalys	60		

Sidorna 43–100 utgör Norion Banks formella årsredovisning. Norions Banks hållbarhetsarbete beskrivs på sidorna 34–41 och 118–123.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Förvaltningsberättelse

Styrelse och VD för Norion Bank AB (publ), org. nr. 556597-0513, avger härmed årsredovisningen för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2023.

Nytt bolagsnamn

Den 5 september 2023 ändrade Collector Bank AB sitt formella bolagsnamn till Norion Bank AB. All verksamhet har fortsatt bedrivits inom Norion Bank AB under samma organisationsnummer som Collector Bank AB verkade under tidigare.

Koncernens verksamhet

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

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

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 45 470 MSEK (41 490) vid årets slut vilket motsvarar en ökning om 10% jämfört med föregående år. Den största ökningen kan hänföras till Fastighetssegmentet. Företagssegmentets låneportfölj minskade med 8%, Fastighetssegmentet ökade med 23%, Privatsegmentet ökade med 6%, Paymentssegmentet ökade med 12% och segmentet Övrigt minskade med 15% jämfört med föregående år. Av den totala låneportföljen utgjorde Företagssegmentet 21% (25), Fastighetssegmentet 47% (42), Privatsegmentet 24% (25), Paymentssegmentet 6% (6) och segmentet Övrigt 1% (2) vid årets slut.

Koncernens resultat

Rörelseintäkterna ökade med 14% under året och uppgick till 3 648 MSEK (3 212). Räntenettet ökade med 14% jämfört med föregående år och uppgick till 3 291 MSEK (2 899). Högre marknadsräntor har under en längre period haft en positiv inverkan på ränteintäkterna. Räntekostnaderna har ökat till följd av ett högre ränteläge. Räntenettomarginalen uppgick till 7,6% (7,5). Provisionsnettot minskade med 1% och uppgick till 295 MSEK (299). Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 24 MSEK (-24). Övriga rörelseintäkter uppgick till 38 MSEK (39).

Företagssegmentet har haft en minskad lånebok under året till följd av det avvaktande marknadssentimentet och Norion Banks selektivitet mot bakgrund av det osäkra makroekonomiska läget. Efterfrågan inom Fastighetssegmentet har varit god och låneboken har haft en stark utveckling. Både Företags- och Fastighetssegmenten har bidragit positivt till koncernens finansiella utveckling och har påverkats positivt av högre marknadsräntor. Paymentssegmentet rapporterar en stabil utveckling med något lägre marginaler. Inom Privatsegmentet har volymutvecklingen varit positiv och det långsiktiga arbetet med att öka avkastningen inom segmentet fortsätter.

Rörelsekostnaderna uppgick till 934 MSEK (832) under året. K/I-talet uppgick till 25,6% (25,9). Norion Bank fortsätter därmed uppvisa god kostnadskontroll trots investeringar i organisationen och ett högre inflationsläge.

Kreditförlustprocenten uppgick till 2,5% (2,4) för helåret 2023. Kreditförlustnivån för 2023 speglar den osäkerhet som har rått i omvärlden till följd av såväl den geopolitiska som makroekonomiska utvecklingen som skett under året.

Rörelseresultatet uppgick till 1 636 MSEK (1 442). Årets resultat uppgick till 1 294 MSEK (1 141). Resultatet per aktie uppgick till 6,02 SEK (5,34). Avkastning på eget kapital uppgick till 17,2% (18,3). Norion Bank bibehåller god lönsamhet.

Poster av engångskaraktär

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

2023

Inga poster av engångskaraktär uppkom under helåret 2023.

2022

Inga poster av engångskaraktär uppkom under helåret 2022.

Utveckling inom segmentet Företag

Företagssegmentets lånebok uppgick till 9 705 MSEK (10 570) vid årets slut, vilket motsvarar en minskning om 8% jämfört med föregående år. Efterfrågan har varit fortsatt god under året då ett stort antal kunddialoger har förts. Däremot har även 2023 präglats av större osäkerhet, såväl geopolitisk som makroekonomisk, vilket har lett till högre kostnader för bland annat energi, insatsvaror och räntor. Mot bakgrund av den ökade osäkerheten har Norion Bank varit mer selektiv med valet av genomförda transaktioner och transaktionsaktiviteten på marknaden har generellt varit på en lägre nivå då många kunder inväntar ett mer stabiliserat ränteläge. Företagssegmentet utgjorde 21% (25) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 777 MSEK (706). Räntenettomarginalen uppgick till 7,6% (7,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,7% (7,6).

Utveckling inom segmentet Fastigheter

Fastighetssegmentets lånebok uppgick till 21 432 MSEK (17 411) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 23% jämfört med föregående år. Efterfrågan har varit hög, vilket delvis har drivits av en lägre aktivitet på obligationsmarknaden. Mot bakgrund av den nya makroekonomiska miljön har Norion Bank agerat mer selektivt i val av genomförda transaktioner. Fastighetssegmentet utgjorde 47% (42) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 1 248 MSEK (1 077). Räntenettomarginalen uppgick till 6,5% (6,8) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,4% (7,0).

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Utveckling inom segmentet Privat

Privatsegmentets lånebok uppgick till 11 005 MSEK (10 367) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 6% från föregående år. Volymutvecklingen har under en längre tid varit svagt minskande eftersom Norion Bank är fortsatt restriktivt givet fokus på att öka avkastningen inom segmentet. Volymutvecklingen har däremot stabiliserats något under det andra halvåret 2023 och lönsamheten har uppvisat en positiv utveckling. Privatsegmentet utgjorde 24% (25) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 852 MSEK (879). Räntenettomarginalen uppgick till 7,4% (7,6) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 8,0% (8,1).

Utveckling inom segmentet Payments

Transaktionsvolymerna uppgick till 14 531 MSEK (13 642) under året vilket motsvarar en ökning om 7%. E-handeln i stort uppvisade en avväntande utveckling under 2023. Detta är delvis en funktion av ett försämrat konsumentsentiment till följd av högre inflationstakt, stigande hushållskostnader och högre räntenivåer. Paymentssegmentets lånebok uppgick till 2 763 MSEK (2 476) vid årets slut, vilket motsvarar en ökning om 12% från föregående år. Paymentssegmentet utgjorde 6% (6) av den totala låneportföljen vid årets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 464 MSEK (481). Räntenettomarginalen uppgick till 7,5% (8,8) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 17,7% (19,5).

Likviditet

Norion Banks totala likviditet uppgick till 7 508 MSEK (6 287) per den 31 december 2023. Den totala likviditeten är uppdelad i en likviditetsportfölj (Obligationer och andra räntebärande papper samt Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.) samt andra likvida tillgångar (Utlåning till kreditinstitut). Likviditetsportföljen består av höglikvida tillgångar, exempelvis kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer och statspapper, och uppgick till 4 304 MSEK (3 237) per den 31 december 2023. Andra likvida tillgångar består huvudsakligen av tillgodohavanden i nordiska banker och uppgick till 3 203 MSEK (3 050) per den 31 december 2023.

Finansiering

Verksamhetens balansomslutning består till ca 79% (76) av in- och upplåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 42 663 MSEK (36 842), och är koncernens primära finansieringskälla. Emitterade seniora icke-säkerställda obligationer uppgick vid periodens slut till 1 248 MSEK (3 287). Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (50).

Kapitaltäckning

Norion Bank AB har erhållit godkännande av Finansinspektionen att återköpa den AT1-obligation (primärkapitalinstrument) om 500 MSEK som emitterades 2019 och banken planerar återköp av obligationen i slutet av det första kvartalet 2024. Som följd kommer primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen att minska. Banken kommer trots detta bibehålla goda marginaler till de regulatoriska kapitalkraven. Norion Bank har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär att emittera såväl AT1 som T2-obligationer. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 46 862 MSEK (45 244) vid årets slut. Per den 31 december 2023 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,9% (14,3), primärkapitalrelationen till 17,0% (15,4) och den totala kapitalrelationen till 17,0% (15,4).

Finansinspektionen gav, i början av det fjärde kvartalet 2023, Norion Bank AB tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalbaskrav för operativ risk. Beslutet innebär att bankens kapitalstatus har stärkts med cirka 0,8 procentenheter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Norion Bank utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policier som har fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policier såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativ risk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument. Se även not 3 Risker och riskhantering.

Det makroekonomiska läget

Geopolitisk oro, makroekonomisk osäkerhet och hög inflation har, likt 2022, även karaktäriserat helåret 2023. Följdefekter av Rysslands militära intåg i Ukraina 2022 och återigen ökad volatilitet på finansiella marknader, drivet av ett antal specifika händelser i banksektorn i USA och Europa i början av 2023, har varit i fokus. Centralbanker har fortsatt genomföra räntehöjningar men med en stabilisering mot slutet av året. Makroekonomiska prognoser har under en tid reviderats nedåt men förväntansbilden inkluderar nu en mer stabiliserad räntebana.

Hållbarhet

För Norion Bank är hållbarhet en förutsättning för långsiktig framgång och för att kunna skapa värde för kunder, ägare och medarbetare. Hållbarhetsrapporten beskriver hur Norion Bank genom att bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar, vill vara en långsiktig partner till både företag och privatpersoner. Norion Bank har under året arbetat med att nå satta mål inom de strategiska fokusområdena affärsmässighet, engagemang och omtanke såsom klimatberäkningar för den egna verksamheten såväl som för kreditportföljen. Detta för att bidra till att möjliggöra morgondagens affärer. Under året har Norion Bank även genomfört en dubbel materialitetsanalys i linje med EU:s Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Analysen innefattar en bedömning av såväl interna som externa faktorer som kan påverka bankens verksamheter och intressenter. Resultaten från analysen kommer att ligga till grund för bankens fortsatta arbete med att vara en hållbar och ansvarsfull aktör. Hållbarhetsrapporten beskriver vidare de risker som Norion Bank måste hantera utifrån den bransch som bolaget verkar inom. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Norion Bank valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en handling skild från de formella finansiella rapporterna. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorerna samtidigt som årsredovisningen och även hållbarhetsrapporten avser räkenskapsåret 2023. Rapporten finns till tillgå på sidorna 34–41 och 118–123.

Anställda och arbetsmiljö

Medelantalet heltidsanställda uppgick under 2023 till 343 (FTE) (308) vilket motsvarar en ökning om 11% från föregående år. I antalet heltidstjänster inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal och inte heller intermittenta anställningar. Av de anställda vid årets slut utgjorde andelen kvinnor 45% (47) och andelen män 55% (53). Av de ledande befattningshavarna var 36% (33) kvinnor. Korttidssjukfrånvaron uppgick under året till 2,1% (2,3) och den totala sjukfrånvaron inklusive långtidssjukskrivna till 3,7% (4,3). Personalomsättningen var 14% (18) under året.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Medarbetarundersökningar visar att Norion Bank är en arbetsplats som kännetecknas av respekt, delaktighet, arbetsglädje och engagemang. Undersökningarna visar också på ett engagerat, modigt och inkluderande ledarskap där förtroendet mellan ledare och medarbetare är högt. Norion Bank arbetar systematiskt med arbetsmiljö- och hälsofrågor som en naturlig del av verksamheten. Utgångspunkten är att vara en attraktiv och jämställd arbetsplats med motiverade och hållbara medarbetare där alla behandlas med värdighet och respekt.

Verkställande ledning

Ledande befattningshavare per den 31 december 2023:

- Martin Nossman, Verkställande direktör
- Peter Olsson, Chief Financial Officer
- Susanne Bruce, Vice VD & Chief Operating Officer
- Patrik Schöldström, Chief Credit Officer
- Robert Bergström, Head of Corporate Banking
- Patrik Hankers, Head of Consumer
- Mikael Anstrin, General Manager, Payments
- Jonas Björkman, Chief Information Officer
- Josefin Eriksson, Head of CEO Office
- Sarah Olofsson, Chief Sustainability Officer
- Teresa Åkemar, Chief HR

Mer information om ledande befattningshavare finns på sidorna 114–115.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare²

Tillämpliga regelverk

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

Tillämpningsområde

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

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutats av bolagsstämman.

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

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Norion Bank är en utmanarbank som erbjuder finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Med effektiva beslutsprocesser och flexibilitet i fokus utvecklar Norion Bank lösningar utifrån kundernas behov. Verksamheten omfattar privatlån, kreditkort, sparkonton, betalningslösningar för e-handel och butik, factoring, företagskrediter, fastighetslån samt hantering av portföljer av förfallna fordringar. Den starka företagskulturen, präglad av entreprenörskap, engagemang och etik bidrar starkt till Norion Banks utvecklingsresa.

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

Formerna av ersättning m.m.

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

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

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

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

Fast lön

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

Pension

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

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

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

² Tidigare, i antagen version, Collector Bank AB. Collector Bank AB ändrade formellt bolagsnamn till Norion Bank AB den 5 september 2023.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Icke monetära förmåner

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

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

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

Upphörande av anställning

Vid anställningens upphörande får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för verkställande direktören och 18 månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

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

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även i tillämpliga fall följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Styrelsens ordförande är ordförande i ersättningsutskottet. Ersättningsutskottets övriga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Ersättning till styrelseledamöter

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

Frågående av riktlinjerna

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

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 31 december 2023 uppgick till 20 538 100 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Bolaget har en (1) aktieserie. Varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Utdelning

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

Norion Banks aktie

Norion Banks aktie ("NORION") är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 29 december 2023 var sista betalkurs för Norion Bank-aktien 43,35 SEK vilket motsvarade ett marknadsvärde om 8,9 MDSEK. Antalet aktieägare vid periodens slut var cirka 9 900 st.

Ägarstruktur

De största aktieägarna framgår enligt tabellen nedan. Per den 31 december 2023 hade de tio största aktieägarna cirka 85% av kapitalet och rösterna.

Aktieägare 31 december 2023	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin	18,0%
Provobis Holding AB	6,9%
State Street Bank and Trust Company	4,6%
Helichrysum Gruppen AB	3,0%
Nordnet Pensionsförsäkring	2,7%
JME Invest AB	2,0%
Brunnudden Kapital AS	1,4%
Vante AB	1,4%
Avanza Pension	1,1%
Övriga aktieägare	14,8%
Totalt	100,0%

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 6 februari 2024 publicerades ett pressmeddelande med information om Norion Banks nya finansiella mål. Norion Banks strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning och bolagets nya finansiella mål rör lönsamhet, kapitaltäckning och utdelningspolicy. För mer information se pressmeddelandet samt s.16 i denna årsredovisning.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel om 6 503 083 411 SEK disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	6 503 083 411
Summa	6 503 083 411

Flerårsjämförelse

Koncernen

Resultaträkning, MSEK	2023	2022 ¹⁾	2021 ²⁾	2020	2019
Ränteintäkter	4 609	3 385	2 684	2 197	2 036
Räntekostnader	-1 318	-486	-361	-345	-320
Räntenetto	3 291	2 899	2 323	1 852	1 716
Provisionsintäkter	339	342	347	324	291
Provisionskostnader	-44	-43	-54	-44	-39
Provisionsnetto	295	299	293	280	251
Nettoresultat finansiella transaktioner	24	-24	18	-4	-39
Övriga rörelseintäkter	38	39	3	30	23
Summa rörelseintäkter	3 648	3 212	2 637	2 158	1 951
Personalkostnader	-357	-321	-284	-287	-273
Övriga rörelsekostnader	-509	-448	-446	-498	-451
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-67	-63	-60	-56	-231
Summa rörelsekostnader	-934	-832	-790	-841	-955
Resultat före kreditförluster	2 714	2 381	1 846	1 317	996
Förväntade kreditförluster, netto	-1 078	-938	-884	-859	-1 206
Rörelseresultat	1 636	1 442	963	458	-210
Bokslutsdispositioner	-	-	-6	-11	-30
Skatt	-342	-302	-204	-102	52
Nettoresultat	1 294	1 141	753	345	-187
Resultat per aktie, kronor					
Nettoresultat per aktie före utspädning, kronor ³⁾	6,02	5,34	3,47	1,48	-1,06
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kronor ³⁾	6,02	5,34	3,47	1,48	-1,06

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

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

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

Nyckeltal

Koncernen

Nyckeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning (MSEK)					
Räntenetto	3 291	2 899	2 323	1 852	1 716
Rörelseintäkter	3 648	3 212	2 637	2 158	1 951
Nettoreultat	1 294	1 141	753	345	-187
Resultat per aktie före utspädning, SEK ⁴⁾	6,02	5,34	3,47	1,48	-1,06
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ⁴⁾	6,02	5,34	3,47	1,48	-1,06
Balansräkning (MSEK)					
Utlåning till allmänheten	45 470	41 490	36 214	32 242	30 151
In- och upplåning från allmänheten	42 663	36 842	31 351	30 855	29 454
Emitterade värdepapper	1 248	3 337	5 229	219	2 598
Efterställda skulder	-	-	500	500	499
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB	7 803	6 570	5 416	4 703	3 151
Nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) ²⁾	7,6%	7,5%	6,8%	5,9%	6,1%
Kreditförlustnivå ²⁾	2,5%	2,4%	2,6%	2,8%	4,3%
K/I-tal ²⁾	25,6%	25,9%	30,0%	39,0%	48,9%
Avkastning på eget kapital (RoE) ²⁾	17,2%	18,3%	14,1%	7,7%	Neg
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	15,9%	14,3%	13,9%	13,3%	9,5%
Primärkapitalrelation ³⁾	17,0%	15,4%	15,1%	14,7%	10,9%
Total kapitalrelation ³⁾	17,0%	15,4%	16,4%	16,2%	12,5%
Medelantal heltidsanställda	343	308	301	321	373
Justerade nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) ²⁾	7,6%	7,5%	6,8%	5,9%	6,1%
Kreditförlustnivå ²⁾	2,5%	2,4%	2,6%	2,6%	1,4%
K/I-tal ²⁾	25,6%	25,9%	30,0%	38,3%	40,5%
Avkastning på eget kapital (RoE) ²⁾	17,2%	18,2%	14,1%	8,3%	17,1%

¹⁾ Se Definitionslista, sidan 138, samt [norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal.

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidan 138.

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

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

Resultaträkning

Koncernen

MSEK	Not	2023	2022
Ränteintäkter ¹⁾		4 609	3 385
Räntekostnader ²⁾		-1 318	-486
Räntenetto	6	3 291	2 899
Provisionsintäkter		339	342
Provisionskostnader		-44	-43
Provisionsnetto	7	295	299
Nettoreultat finansiella transaktioner	8	24	-24
Övriga rörelseintäkter	9	38	39
Summa rörelseintäkter		3 648	3 212
Personalkostnader	10	-357	-321
Övriga rörelsekostnader	11	-509	-448
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ³⁾	12	-67	-63
Summa rörelsekostnader		-934	-832
Resultat före kreditförluster		2 714	2 381
Förväntade kreditförluster, netto	13	-1 078	-938
Rörelseresultat		1 636	1 442
Bokslutsdispositioner	14	-	-
Skatt	15	-342	-302
NETTORESULTAT		1 294	1 141
Varav andel av årets resultat hänförligt till:			
aktieägare i Norion Bank AB (publ)		1 236	1 097
innehavare av primärkapitalinstrument		58	44
Nettoreultat per aktie före utspädning, kronor ⁴⁾	16	6,02	5,34
Nettoreultat per aktie efter utspädning, kronor ⁴⁾	16	6,02	5,34

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

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

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

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

Rapport över totalresultat

Koncernen

MSEK	2023	2022
NETTORESULTAT	1 294	1 141
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Omräkning av utländsk verksamhet	-3	2
Summa övrigt totalresultat	-3	2
TOTALRESULTAT	1 291	1 143
Varav andel av årets resultat hänförligt till:		
aktieägare i Norion Bank AB (publ)	1 233	1 099
innehavare av primärkapitalinstrument	58	44

Balansräkning

Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	346	267
Utlåning till kreditinstitut	18	3 203	3 050
Utlåning till allmänheten	19,20	45 470	41 490
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	3 958	2 970
Aktier och andelar	21	664	533
Immateriella anläggningstillgångar	23	104	79
Materiella anläggningstillgångar	24	109	137
Derivat	25	47	-
Övriga tillgångar	26	42	68
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	112	82
SUMMA TILLGÅNGAR		54 056	48 676
Skulder till kreditinstitut	28	-	-
In- och upplåning från allmänheten	29	42 663	36 842
Emitterade värdepapper	30	1 248	3 337
Derivat	25	-	7
Uppskjuten skatteskuld	31	274	217
Övriga skulder	32	524	470
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	1 042	733
Skulder		45 753	41 606
Primärkapitalinstrument		500	500
Aktiekapital		149	149
Andra fonder		0	3
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		7 654	6 418
Eget kapital	35	8 303	7 070
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		54 056	48 676

Förändring i eget kapital

Koncernen

MSEK	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB						Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital ²⁾	Omräk-nings-reserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa	Innehavare av primär-kapital-instrument ¹⁾	
2023							
INGÅENDE BALANS	149	5	-2	6 418	6 570	500	7 070
Nettoreultat				1 236	1 236	58	1 294
Övrigt totalresultat			-3		-3		-3
Totalresultat			-3	1 236	1 233	58	1 291
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-58	-58
Poster redovisade direkt i eget kapital						-58	-58
UTGÅENDE BALANS	149	5	-5	7 654	7 803	500	8 303
2022							
INGÅENDE BALANS	149	5	-4	5 266	5 416	500	5 916
Nettoreultat				1 097	1 097	44	1 141
Övrigt totalresultat			2		2		2
Totalresultat			2	1 097	1 099	44	1 143
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-44	-44
Fusion Norion AB				55	55		55
Poster redovisade direkt i eget kapital				55	55	-44	11
UTGÅENDE BALANS	149	5	-2	6 418	6 570	500	7 070

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

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

Kassaflödesanalys

Koncernen

MSEK	2023	2022
Rörelseresultat	1 636	1 442
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹⁾	1 372	862
Betalda inkomstskatter	-272	-156
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter	2 736	2 148
Ökning(-)/minskning(+) av utlåning till allmänheten	-5 285	-5 147
Ökning(-)/minskning(+) av innehav av värdepapper	-157	-100
Ökning(+)/minskning(-) av inlåning och upplåning från allmänheten	5 912	4 541
Ökning(+)/minskning(-) av skulder till kreditinstitut	-	-
Förändring i övriga fordringar	-1 019	-999
Förändring i övriga skulder	175	-166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 362	277
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-57	-38
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Avyttring av dotterföretag	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58	-39
Amortering av skuld	-33	-31
Primärkapitalinstrument	-58	-44
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-2 297	-4 384
Emission av räntebärande värdepapper	247	1 970
Utbetalt/erhållet koncernbidrag	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 141	-2 489
ÅRETS KASSAFLÖDE	163	-2 251
Likvida medel vid årets början	3 050	5 228
Årets kassaflöde	163	-2 251
Valutakursdifferenser i likvida medel	-10	73
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	3 203	3 050
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Betalda räntor	1 134	454
Erhållna räntor	4 581	3 384
¹⁾ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditreserveringar	1 078	938
Orealiserade värdeförändringar	70	-170
Av- och nedskrivningar	67	63
Övrigt	157	31
SUMMA POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	1 372	862

Kassaflödesanalys, forts.

Koncernen

MSEK	2023	2022
Emitterade räntebärande värdepapper	1 248	3 337
INGÅENDE BALANS	3 337	5 729
Periodiserad anskaffningskostnad och valutaeffekter	-39	22
Emitterade räntebärande värdepapper	247	1 970
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-2 297	-4 384
UTGÅENDE BALANS	1 248	3 337

Kommentar

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

Löpande verksamhet

I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 4 581 MSEK (3 384) samt ränteutbetalningar med 1 134 MSEK (454). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Resultaträkning

Moderbolaget

MSEK	Not	2023	2022
Ränteintäkter ¹⁾		4 609	3 385
Räntekostnader ²⁾		-1 318	-486
Räntenetto	6	3 291	2 899
Provisionsintäkter		339	342
Provisionskostnader		-44	-43
Provisionsnetto	7	295	299
Nettoresultat finansiella transaktioner	8	24	-24
Övriga rörelseintäkter	9	38	40
Summa rörelseintäkter		3 648	3 213
Personalkostnader	10	-357	-321
Övriga rörelsekostnader	11	-509	-448
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ³⁾	12	-67	-63
Summa rörelsekostnader		-934	-832
Resultat före kreditförluster		2 714	2 382
Förväntade kreditförluster, netto	13	-1 078	-938
Rörelseresultat		1 636	1 443
Bokslutsdispositioner	14	-288	-277
Skatt	15	-285	-246
NETTORESULTAT		1 063	920

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

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

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

Rapport över totalresultat

Moderbolaget

MSEK	2023	2022
NETTORESULTAT	1 063	920
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Omräkning av utländsk verksamhet	-3	1
Summa övriga totalresultat	-3	1
TOTALRESULTAT	1 060	921

Balansräkning

Moderbolaget

MSEK	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	346	267
Utlåning till kreditinstitut	18	3 203	3 050
Utlåning till allmänheten	19,20	45 470	41 490
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	3 958	2 970
Aktier och andelar	21	664	533
Aktier och andelar i koncernföretag	22	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	23	104	79
Materiella anläggningstillgångar	24	109	137
Derivat	25	47	-
Övriga tillgångar	26	42	68
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	112	82
SUMMA TILLGÅNGAR		54 056	48 676
Skulder till kreditinstitut	28	-	-
In- och upplåning från allmänheten	29	42 663	36 842
Emitterade värdepapper	30	1 248	3 337
Derivat	25	-	7
Uppskjuten skatteskuld	31	-	-
Övriga skulder	32	524	470
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	1 042	733
Skulder		45 478	41 388
Obeskattade reserver	34	1 320	1 032
Aktiekapital		149	149
Reservfond		3	6
Fond för utvecklingsutgifter		102	79
Primärkapitalinstrument		500	500
Balanserade vinstmedel		5 440	4 601
Nettoreultat		1 063	920
Eget kapital	35	7 257	6 256
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		54 056	48 676

Förändring i eget kapital

Moderbolaget

MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Innehavare av primärkapitalinstrument ¹⁾	
2023						
INGÅENDE BALANS	149	6	79	5 521	500	6 256
Omföringar			23	-23		-
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-58		-58
Nettoresultat				1 063		1 063
Övrigt totalresultat		-3				-3
UTGÅENDE BALANS	149	3	102	6 503	500	7 257
2022						
INGÅENDE BALANS	149	5	71	4 579	500	5 304
Omföringar			8	-8		-
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-44		-44
Nettoresultat				920		920
Övrigt totalresultat		1				1
Fusion Norion AB				74		74
UTGÅENDE BALANS	149	6	79	5 521	500	6 256

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

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

MSEK	2023	2022
Rörelseresultat	1 636	1 443
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten ¹⁾	1 372	861
Betalda inkomstskatter	-272	-156
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter justeringsposter och betalda skatter	2 736	2 148
Ökning(-)/minskning(+) av utlåning till allmänheten	-5 285	-5 147
Ökning(-)/minskning(+) av innehav av värdepapper	-157	-100
Ökning(+)/minskning(-) av inlåning och upplåning från allmänheten	5 912	4 541
Förändring i övriga fordringar	-1 019	-979
Förändring i övriga skulder	175	-166
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 362	297
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-57	-38
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-1
Avyttring av dotterföretag	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58	-39
Amortering av skuld	-33	-31
Primärkapitalinstrument	-58	-44
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-2 297	-4 384
Emission av räntebärande värdepapper	247	1 970
Utbetalt/erhållet koncernbidrag	0	-6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 141	-2 495
ÅRETS KASSAFLÖDE	163	-2 237
Likvida medel vid årets början	3 050	5 214
Årets kassaflöde	163	-2 237
Valutakursdifferenser i likvida medel	-10	73
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	3 203	3 050
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Betalda räntor	1 134	454
Erhållna räntor	4 581	3 384
¹⁾ Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditreserveringar	1 078	938
Orealiserade värdeförändringar	70	-171
Av- och nedskrivningar	67	63
Övrigt	157	31
SUMMA POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	1 372	861

Noter till de finansiella rapporterna

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

1. Företagsinformation

Norion Bankkoncernen tillhandahåller finansieringslösningar för företag och privatpersoner.

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

Koncernredovisningen för det räkenskapsår som slutar 31 december 2023 har godkänts för publicering av styrelsen 5 april och kommer att föreläggas årsstämman 2024 för fastställande.

Obligatoriska uppgifter

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

VALUTAKURSER ANVÄNDA FÖR OMRÄKNING AV VÄSENTLIGA VALUTOR I KONCERNBOKSLUTET

	Resultaträkning			Balansräkning		
	2023	2022	Förändring, %	2023	2022	Förändring, %
EUR	11,4842	10,6571	7,8%	11,0960	11,1218	-0,2%
NOK	1,0019	1,0541	-5,0%	0,9871	1,0578	-6,7%

2. Redovisningsprinciper

Väsentliga redovisningsprinciper i koncernen

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

1.1 Grund för rapporternas upprättande

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

1.2 Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 5 april och blir föremål för fastställelse på årsstämman den 7 maj 2024.

1.3 Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

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

1.4 Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas

Ingen av de nya standarderna, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2023 har haft en väsentlig påverkan på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Ändringarna i IAS 1 avseende upplysning om redovisningsprinciper samt ändringar i IAS 12 avseende uppskjuten skatt hänförlig till tillgångar och skulder som uppstår i samband med en enskild transaktion har endast påverkat upplysningar i not.

2. KONCERNREDOVISNING (IFRS 3, IFRS 10)

2.1 Dotterföretag

I koncernredovisningen har samtliga bolag där moderbolaget direkt eller indirekt har ett bestämmandeinflytande (dotterföretag) konsoliderats fullständigt. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Koncernen anses ha ett bestämmandeinflytande över 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. Bestämmandeinflytande uppnås i regel om koncernen har mer än 50 % av rösterna på årsstämma eller motsvarande. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till och med det datum då det bestämmandeinflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner och mellanhavanden elimineras vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter.

Förvärvsmetoden tillämpas vid konsolidering av dotterföretag och koncernens rörelseförvärv. Dotterföretag konsolideras med

tillämpning av förvärvsmetoden. Det innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion där koncernen förvärvar företagets identifierbara tillgångar och tar över dess skulder och förpliktelser.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Vid rörelseförvärv upprättas en förvärvsbalans där identifierbara tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten.

Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet på samtliga tillgångar, skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag för nettotillgångarna i dotterföretaget. Eventuella överskott till följd av att anskaffningsvärdet överstiger förvärvsbalansens identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. I de fall köpeskillingen understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över årets resultat. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

I den mån de redovisningsprinciper som tillämpas i ett enskilt dotterföretag inte överensstämmer med de principer som tillämpas av koncernen, görs en justering av koncernräkenskaperna vid konsolidering av dotterföretag.

3. EGETKAPITALINSTRUMENT (IAS 32)

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

4. SEGMENTSRAPPORTERING (IFRS 8)

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

5. OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA (IAS 21)

5.1 Funktionell valuta och rapportvaluta

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

5.2 Transaktioner och balansposter

Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, omräknas initialt till den funktionella valutan till transaktionsdagens kurs. Monetära poster i utländsk valuta samt icke monetära poster i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster som värderas till verkligt värde redovisas i

2. Redovisningsprinciper, forts.

resultaträkningen som valutakurseffekter under posten Nettoresultat finansiella transaktioner. Koncernen använder sig inte av säkringsredovisning.

5.3 Omräkning av utländska verksamheter till koncernens rapporteringsvaluta

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

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

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

6.1 Allmänt

Finansiella instrument utgör huvuddelen av koncernens balansräkningsposter. Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en motpart. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter utgör exempel på finansiella tillgångar medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller en annan finansiell tillgång utgör exempel på en finansiell skuld.

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

6.2 Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs, upphör, annulleras eller på annat sätt utsläcks. Det samma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan

bolaget och en befintlig långgivare, eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika, redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

6.3 Inbäddade derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett sammansatt finansiellt instrument som också omfattar ett värdekontrakt som inte är ett derivat, vilket innebär att vissa av det sammansatta instrumentets kassaflöden varierar på ett sätt som liknar kassaflödena för fristående derivat. Om värdekontraktet är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9 bedöms klassificering av instrumentet i sin helhet och det inbäddade derivatet ska inte separeras från värdekontraktet. För övriga sammansatta instrument, där värdekontraktet inte är en finansiell tillgång som omfattas av IFRS 9, ska det inbäddade derivatet separeras och redovisas som fristående derivat om dess ekonomiska egenskaper och risker inte är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker.

6.4 Klassificering och värdering

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

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

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

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

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Vid första redovisningstillfället redovisas alla finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. För tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen förs transaktionskostnader direkt till resultaträkningen vid anskaffningstillfället. För övriga finansiella instrument räknas transaktionskostnader in i anskaffningsvärdet.

6.4.1 Bedömning av affärsmodell

Affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar utgör grunden för uppdelningen i värderingskategorier. Affärsmodellen fastställs på en nivå som avspeglar hur grupper av finansiella tillgångar tillsammans hanteras för att uppnå ett visst syfte. För Norion Bank fastställs affärsmodellen på portföljnivå då detta bäst avspeglar hur verksamheten styrs och hur information rapporteras till och utvärderas av ledningen. Affärsmodellen för en portfölj omfattar angivna riktlinjer och mål med

2. Redovisningsprinciper, forts.

en portfölj och hur dessa genomförs i verksamheten, de risker som påverkar portföljens resultat och hur dessa risker hanteras samt frekvens, volym, orsak och tidpunkt för försäljningar.

6.4.2 Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

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

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

6.4.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

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

6.4.4 Kvittning av finansiella instrument

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

6.5 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

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

- Steg 1, omfattar finansiella instrument där ingen väsentlig ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av koncernens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar investeringsgrad.
- Steg 2, omfattar finansiella instrument där en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3, omfattar finansiella instrument som är kreditförsämrade och för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

Vid bedömning om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken analyseras dels om motparten är försenad med betalning, mer än 30 dagar, eller om det finns andra indikatorer på att risken är förhöjd. För att kategorisera om motparten är i

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

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

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

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

6.6 Övertagen egendom

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

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

Övertagna tillgångar redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat

2. Redovisningsprinciper, forts.

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

7. LIKVIDA MEDEL (IAS 7)

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

8. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (IAS 2, IAS 16)

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

9. LEASING (IFRS 16)

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

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

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

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

10. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR (IAS 38)

10.1 Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag (rörelse) redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill som redovisas separat testas årligen, samt oftare vid indikation på nedskrivningsbehov, för att

identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten.

10.2 Övriga immateriella tillgångar

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

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

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

12. AVSÄTTNINGAR (IAS 37)

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

13. EGET KAPITAL

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

13.1 Primärkapitalinstrument

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

13.2 Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda

2. Redovisningsprinciper, forts.

överkurser. Överkursen utgör skillnaden mellan teckningskurs och kvotvärde på Norion Banks aktie vid nyemission. Avdrag görs för transaktionskostnader i samband nyemission.

13.3 Omräkningsreserv

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

13.4 Balanserad vinst inklusive årets resultat

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

13.5 Redovisning av egna aktier

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

14. NÄRSTÅENDE (IAS 24)

Norion Bank definierar närstående som:

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

Samtliga transaktioner med närstående är gjorda enligt marknadsmässiga villkor.

15. KASSAFLÖDESANALYS (IAS 7)

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

16. INTÄKTER

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

16.1 Räntenetto

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

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden i resultaträkningen på finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Effektivräntemetoden är en metod för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och fördelning över tid av ränteintäkter och räntekostnader. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida kassaflödena under det finansiella instrumentets förväntade löptid till det finansiella instrumentets redovisade nettovärde. Vid uppskattningen av framtida betalningar beaktas samtliga betalningar som omfattas av avtalsvillkoren. Risker för framtida kreditförluster beaktas dock ej. Beräkningen av effektivräntan innefattar de erhållna och erlagda avgifter som är en integrerad del av effektivräntan. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader och uppläggningsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även fakturerings- och aviseringsavgifter ingår under ränteintäkter enligt effektivräntemetoden.

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

16.2 Provisionsnetto

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

16.3 Övriga rörelseintäkter

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

16.4 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

16.5 Utdelningar

Utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalningen är fastställd.

17. ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA (IAS 19)

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

2. Redovisningsprinciper, forts.

17.1 Pensionsförpliktelser

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

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

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

18. UPPSKATTNINGAR OCH VÄSENTLIGA BEDÖMNINGAR

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

18.1 Viktiga uppskattningar och antaganden

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

18.2 Värdering av förvärvade fordringsportföljer

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

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

18.3 Reservering för förväntade kreditförluster

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

Koncernen har utvecklat en metod för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller och valet av dessa modeller får en påverkan på den förlustreserv och förändringar i förlustreserv som redovisas i denna årsredovisning. Modellen kännetecknas av en hög nivå av antagande om framtiden bland annat baserat på hur historiska mönster återupprepas men även om de makroantaganden som görs. Koncernen har också gjort antaganden och bedömningar kring hur betydande ökning av kreditrisk och kreditförsämrade lån ska definieras. Detaljerad information om dessa uppskattningar ingår i not 19 och 20.

19. MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår enligt nedan.

19.1 Ändrade redovisningsprinciper

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

19.2 Aktier och andelar i koncernbolag

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

Transaktionskostnader uppkomma i samband med förvärv läggs till anskaffningsvärdet i moderbolaget och i koncernen eliminerar transaktionskostnaderna.

19.3 Obeskattade reserver

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

3. Risker och riskhantering

1. RISKUPPLYSNINGAR

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

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

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

2. KREDITRISK

Definition

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

Motpartsrisk

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

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

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

Riskhantering

Norion Banks kreditgivning ska ske efter erforderlig kreditprövning och präglas av en god kreditkultur där kredittagarens återbetalningsförmåga prövas. Norion Bank ska förstå syftet med

krediten och ha god kännedom om kredittagaren. Processen för kreditbeviljning är beroende av typ av kund samt kreditens storlek. Privatlån, fastighetskrediter och företagskrediter kreditbeviljas efter en analys som baseras på kredittagarens totala kreditengagemang hos Norion Bank såväl som andra kreditåtaganden. Kreditbeviljning sker av Norion Banks styrelse, kreditutskott, kreditkommitté eller mindre delegerade mandat med undantag för lån till konsumenter och fakturaköp som normalt baseras på kreditscoringmodeller och interna policyregler.

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

Riskmätning

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

KREDITEXPONERING PER RISKBEDÖMNING¹

Utlåning till allmänheten – Företag

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

Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

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

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

3. Risker och riskhantering, forts.

Utlåning till allmänheten – Företag

MSEK	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	20 931	5	-	20 935
Normal risk	2 659	1 161	-	3 820
Hög risk	1 350	1 941	-	3 291
Fallissemang	-	-	859	859
Förvärvade krediter	-	-	-	-
Summa	24 939	3 107	859	28 905

Utlåning till allmänheten – Privatpersoner

MSEK	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Låg risk	4 396	-	-	4 396
Normal risk	4 212	10	-	4 222
Hög risk	1 229	526	-	1 755
Fallissemang	-	-	6 087	6 087
Förvärvade krediter	-	-	618	618
Summa	9 836	536	6 705	17 077

KREDITEXPONERING FÖRDELAD PER BRANSCH OCH SÄKERHET

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

Koncernen	2022				
	Utlåning	Fastighets-inteckningar	Övriga säkerheter ¹	Summa säkerheter	Netto-exponering
Kreditriskexponering för finansiella tillgångar, MSEK					
Banker	3 050	-	-	-	3 050
Fastighetsförvaltning	17 411	11 050	3 090	14 140	3 271
Övrig utlåning till företag	10 596	665	4 398	5 062	5 534
Bostadskrediter till hushåll	48	48	-	48	-
Övrig utlåning till hushåll	13 435	-	-	-	13 435
Summa	44 540	11 762	7 488	19 251	25 289

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

3. MARKNADSRISK

Definition

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

Valutarisk

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

Ränterisk

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

Riskhantering

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

Valutarisken minimeras genom att eftersträva att de tillgångar som finns i utländsk valuta refinansieras i samma valuta. För den del av tillgångsmassan som inte är möjlig eller av annan anledning inte önskvärd att refinansiera i motsvarande valuta används

3. Risker och riskhantering, forts.

valutaswappar och/eller valutaterminer för att minimera valutarisken. Säkringsredovisning tillämpas ej.

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

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

Riskmätning

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

Känslighetsanalys

Vid en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet beräknas räntenetto för kommande 12 månader att öka/minska med 82 MSEK, utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en parallellförskjutning (upp) av räntekurvan med en (1) procentenhet blir påverkan på eget kapital på balansdagen - 57 MSEK.

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

VALUTAEXPONERING

Koncernen och moderbolaget

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

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

3. Risker och riskhantering, forts.

VALUTAEXPONERING

Koncernen och moderbolaget

2022-12-31	EUR	NOK	DKK	USD	GBP	CHF	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, MSEK							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	267	-	-	-	-	-	267
Utlåning till kreditinstitut	670	201	18	42	5	34	971
Utlåning till allmänheten	11 636	2 753	2 348	405	4	51	17 197
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	209	-	-	-	-	-	209
Övriga tillgångar	456	6	4	-	-	-	466
Summa tillgångar	13 238	2 960	2 370	447	9	85	19 110
Skulder i utländsk valuta, MSEK							
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	14 641	527	-	-	-	-	15 169
Emitterade värdepapper	-	687	-	-	-	-	687
Övriga skulder	372	137	31	37	3	6	585
Summa skulder	15 013	1 351	31	37	3	6	16 441
Nettotillgångar	-1 775	1 609	2 338	411	6	79	2 669
Nominella belopp valutaderivat	-1 758	1 636	591	398	-	80	948

4. LIKVIDITETSRIK

Definition

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

Riskhantering

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

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

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

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

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

Riskmätning

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

3. Risker och riskhantering, forts.

FÖRFALLOANALYS FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Tabellerna specificerar kassaflöden baserat på återstående kontraktuella förfallotider på balansräkningsdagen baserat på det tidigaste datumet koncernen och moderbolaget kan tvingas betala, oberoende av bedömningar om sannolikheten att det inträffar. Beloppen som presenteras är ej diskonterade kassaflöden. Derivat redovisas till verkligt värde.

Koncernen och moderbolaget

2023-12-31	Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Diskonteringseffekt	Summa
MSEK								
Återstående löptider								
Finansiella tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	179	55	111	-	-	1	346
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	688	592	2 682	-	-	-3	3 958
Utlåning till kreditinstitut	3 203	-	-	-	-	-	-	3 203
Utlåning till allmänheten	-	11 198	10 330	15 730	5 783	-	2 430	45 470
Derivat	-	46	1	-	-	-	-	47
Övriga finansiella tillgångar	-	53	-	-	-	664	-	717
Summa finansiella tillgångar	3 203	12 164	10 977	18 523	5 783	664	2 428	53 742
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	29 805	12 230	628	-	-	0	42 663
Emitterade värdepapper	-	18	805	524	-	-	-100	1 248
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	0
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	-	292	-	292
Summa finansiella skulder	-	29 823	13 035	1 153	0	292	-100	44 203

Koncernen och moderbolaget

2022-12-31	Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Diskonteringseffekt	Summa
MSEK								
Återstående löptider								
Finansiella tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	40	92	148	-	-	-13	267
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	432	343	2 253	-	-	-58	2 970
Utlåning till kreditinstitut	3 050	-	-	-	-	-	-	3 050
Utlåning till allmänheten	-	8 542	1 244	27 959	6 738	-	2 993	41 490
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	25	-	-	-	533	-	558
Summa finansiella tillgångar	3 050	9 039	1 679	30 359	6 738	533	3 064	48 335
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	24 521	10 688	1 632	-	-	0	36 842
Emitterade värdepapper	-	-	-	3 503	-	-	-166	3 337
Derivat	-	-10	17	-	-	-	-	7
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-	-	109	-	109
Summa finansiella skulder	-	24 511	10 705	5 135	-	109	-166	40 295

3. Risker och riskhantering, forts.

LIKVIDITETSRESERV

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

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

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

Koncernen

MSEK	2023	2022
Värdepapper emitterade av stater	53	267
Värdepapper emitterade av kommuner	1 189	719
Utlåning till kreditinstitut	3 203	3 050
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 255	2 151
Summa likviditetsreserv	6 700	6 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	808	100
Summa övrig likviditetsportfölj	808	100
TOTAL LIKVIDITETSPORTFÖLJ	7 507	6 286

5. OPERATIV RISK

Definition

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

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

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

Riskhantering

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

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

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

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

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

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

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

3. Risker och riskhantering, forts.

riskkontroll en stödjande och rådgivande funktion i riskrelaterade frågor och arbetar kontinuerligt med kunskapsöverföring och utbildning för att öka riskmedvetenheten i organisationen.

6. Affärsrisk

Definition

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

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

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

4. Kapitaltäckning

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

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

Riskhantering

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

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

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

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

att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk). Norion Bank tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets poster i och utanför balansräkningen på olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. För operativ risk tillämpas basmetoden (15% av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar från koncernföretag). Utöver det minimikapitalkrav som beräknas i enlighet med kapitaltäckningsförordningen behöver alla institut som omfattas av kapitaltäckningsreglerna minst årligen göra egna, interna bedömningar av sitt kapitalbehov, i form av en s.k. intern kapitalutvärdering. Det internt bedömda kapitalbehovet i Norion Bank inklusive avsättning för kapitalkonserveringsbuffert och institutspecifik konkracykliskbuffert, uppgick totalt per den 31 december 2023 till 6 163 MSEK (5 599).

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

4. Kapitaltäckning, forts.

Norion Bank AB

	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp
Kapitalbas MSEK				
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 109	4,5%	2 036	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	282	0,6%	255	0,6%
Kombinerat buffertkrav	1 913	4,1%	1 526	3,4%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	4 304	9,2%	3 817	8,4%
Kärnprimärkapital	7 453	15,9%	6 461	14,3%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 812	6,0%	2 715	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	376	0,8%	340	0,8%
Kombinerat buffertkrav	1 913	4,1%	1 526	3,4%
Totalt primärkapitalbehov	5 101	10,9%	4 580	10,1%
Primärkapital	7 953	17,0%	6 961	15,4%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	3 749	8,0%	3 619	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	501	1,1%	453	1,0%
Kombinerat buffertkrav	1 913	4,1%	1 526	3,4%
Totalt kapitalbasbehov	6 163	13,2%	5 599	12,4%
Summa kapitalbas	7 953	17,0%	6 961	15,4%

Norion Bank AB

	31 dec 2023	31 dec 2022
Kapitalbas MSEK		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	149	149
Balanserade vinstmedel	6 590	5 500
Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelning	1 063	920
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	7 803	6 570
Avgår:		
Ytterligare värdejustering	-241	-70
Immateriella tillgångar	-104	-79
Uppskjuten skattefordran	-4	-3
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	-	43
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-350	-109
Kärnprimärkapital	7 453	6 461
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	500	500
Primärkapitaltillskott	500	500
Totalt primärkapital	7 953	6 961
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	-	-
Supplementärkapital	-	-
Summa kapitalbas	7 953	6 961

4. Kapitaltäckning, forts.

KAPITALKRAV

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

Norion Bank AB

Riskvägt exponeringsbelopp MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	684	689
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	844	692
Exponeringar mot företag	28 316	25 719
Exponeringar mot hushåll	8 780	8 212
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	13	17
Fallerande exponeringar	4 565	3 790
Poster förknippade med särskilt hög risk	-	543
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	230	207
Övriga poster	360	330
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	43 792	40 199
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	31	27
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	35	28
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	3 005	4 989
Summa riskvägt exponeringsbelopp	46 862	45 244

4. Kapitältäckning, forts.

Norion Bank AB

Kapitalkrav MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	55	55
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	67	55
Exponeringar mot företag	2 265	2 058
Exponeringar mot hushåll	702	657
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	1	1
Fallerande exponeringar	365	303
Poster förknippade med särskilt hög risk	-	43
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	18	17
Övriga poster	29	26
Summa kapitalkrav för kreditrisk	3 503	3 216
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	2
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	3	2
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	240	399
Summa kapitalkrav – Pelare 1	3 749	3 619
Koncentrationsrisk	306	274
Ränterisk i bankboken	194	179
Summa kapitalkrav – Pelare 2	501	453
Kapitalbuffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	1 172	1 131
Kontracyklisk buffert	742	395
Summa kapitalkrav – Kapitalbuffertar	1 913	1 526
Totalt kapitalkrav	6 163	5 599
KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR	31 dec 2023	31 dec 2022
Kärnprimärkapitalrelation	15,9%	14,3%
Primärkapitalrelation	17,0%	15,4%
Total kapitalrelation	17,0%	15,4%
Institutspecifikt buffertkrav	4,1%	3,4%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,6%	0,9%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,0%	7,4%

5. Rörelsesegment

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

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

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

Koncernen

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

MSEK

MSEK	2022					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Koncern
Räntenetto	691	1 060	824	217	106	2 899
Provisionsnetto	10	-	58	230	0	299
Netto finansiella transaktioner	5	16	-3	-4	-38	-24
Övriga rörelseintäkter	1	0	0	37	1	39
Rörelseintäkter	706	1 077	879	481	69	3 212
Räntenettomarginal (NIM)	7,5%	6,8%	7,6%	8,8%	-	7,5%
Rörelseintäktsmarginal	7,6%	7,0%	8,1%	19,5%	-	8,3%
Utlåning till allmänheten	10 570	17 411	10 367	2 476	667	41 490

¹⁾ Inklusive eliminerings.

Koncernen

MSEK	2023				2022			
	Sverige	Övriga Norden	Tyskland	Övriga länder	Sverige	Övriga Norden	Tyskland	Övriga länder
Geografisk fördelning								
Rörelseintäkter	1 901	949	293	505	1 958	951	217	86
Utlåning till allmänheten	26 435	12 149	4 180	2 706	23 976	10 985	3 514	3 016

6. Räntenetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Utlåning till allmänheten	4 393	3 333	4 393	3 333
Räntebärande värdepapper	138	38	138	38
Utlåning till kreditinstitut	78	14	78	14
Summa ränteintäkter	4 609	3 385	4 609	3 385
In- och upplåning från allmänheten	-1188	-396	-1188	-396
Efterställda skulder	-	-11	-	-11
Räntebärande värdepapper	-129	-78	-129	-78
Övriga räntekostnader	-1	-1	-1	-1
Summa räntekostnader	-1 318	-486	-1 318	-486
Räntenetto	3 291	2 899	3 291	2 899

7. Provisionsnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Ut- och inlåning	201	202	201	202
Betalningsförmedling	133	138	133	138
Övriga	5	2	5	2
Summa provisionsintäkter	339	342	339	342
Betalningsförmedling	-44	-44	-44	-44
Övriga	0	0	0	0
Summa provisionskostnader	-44	-43	-44	-43
Provisionsnetto	295	299	295	299

8. Nettoresultat finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Realisationsresultat	61	-8	61	-8
Orealiserade värdeförändringar	-25	-2	-25	-2
Valutakursförändringar	-12	-14	-12	-14
Summa	24	-24	24	-24

9. Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Andra rörelseintäkter inkl övertagen egendom	38	39	38	40
Summa	38	39	38	40

10. Personalkostnader

PERSONALKOSTNADER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2023	2022
Löner och andra ersättningar	-240	-219
Socialavgifter	-82	-69
Pensionskostnader	-31	-27
Utbildning och andra personalrelaterade kostnader	-4	-6
Summa	-357	-321

FÖRDELNING LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2023	2022
Ledande befattningshavare	-27	-33
Övriga	-213	-186
Summa	-240	-219

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

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

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2022					Summa
	Fast lön	Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	
Martin Nossman, verkställande direktör	-5	-	-	0	-2	-6
Andra ledande befattningshavare (12 personer)	-23	-5	-	-1	-5	-34
Summa	-28	-5	-	-1	-7	-40

10. Personalkostnader, forts.

ARVODE TILL STYRELSEN

Koncernen och moderbolaget

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

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2022
Erik Selin, ordförande	-1,0
Ulf Croona, ledamot	-0,5
Bengt Edholm, ledamot	-0,5
Charlotte Hybinette, ledamot	-0,6
Christoffer Lundström, ledamot	-0,4
Marie Osberg, ledamot	-0,6
Summa	-3,5

Lön och ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Verkställande direktören har ingen rörlig ersättning 2023.

Rörlig ersättning

Norion Bank har antagit en ersättningspolicy som är framtagen i syfte att uppfylla de krav som ställs i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut och kreditmarknadsbolag. Utgångspunkten för ersättningspolicyen är att den är framtagen utifrån de risker som finns i koncernen.

Den anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, tillämpas och följas upp samt hur företaget definierar vilka anställda som kan påverka företagets risknivå. Ersättningspolicyen ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Policyen ska främja koncernens långsiktiga intressen.

Pensioner

För tidigare och nuvarande verkställande direktör samt styrelseordförande har en kapitalförsäkring tecknats. Bolagets pensionsåtagande motsvarar det verkliga värdet på kapitalförsäkringen, samt tillkommande särskild löneskatt på pensionsförpliktelsen. Kapitalförsäkringen och pensionsåtagandet redovisas netto i balansräkningen. Pensionsåtagandet per 2023-12-31 var 12 MSEK (9). Särskild löneskatt redovisas i posten upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Koncernen och moderbolaget

	2023		2022	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Sverige	306	55%	271	53%
Finland	25	54%	26	46%
Norge	13	75%	12	83%
Summa	343	55%	308	53%

10. Personalkostnader, forts.

STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Koncernen och moderbolaget

	2023		2022	
	Medelantal	varav män	Medelantal	varav män
Styrelseledamöter	6	67%	6	67%
Ledande befattningshavare	11	64%	13	67%

11. Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Konsultkostnader	-174	-161	-174	-161
IT-kostnader	-87	-73	-87	-73
Övrigt köpta tjänster	-125	-101	-125	-101
Portokostnader	-33	-32	-33	-32
Övriga externa kostnader	-90	-82	-90	-82
Summa	-509	-448	-509	-448

ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Revisionsuppdraget	-2,6	-2,6	-2,6	-2,6
Revisionsnära rådgivning	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Skatterådgivning	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Övriga tjänster	-	-	-	-
Summa Ernst & Young (EY)	-3,0	-3,0	-3,0	-3,0

12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-3	-1	-3
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-32	-30	-32	-30
Avskrivning av nyttjanderätter	-34	-30	-34	-30
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Summa	-67	-63	-67	-63

13. Förväntade kreditförluster, netto

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Lån till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar – Steg 1	-69	3	-69	3
Reserveringar – Steg 2	-96	-146	-96	-146
Reserveringar – Steg 3	-629	-533	-629	-533
Summa nedskrivningar eller återföringar	-794	-676	-794	-676
Portföljomvärderingar, förvärvade fordringar	-	-51	-	-51
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade fordringar	-	-51	-	-51
Bortskrivningar	-284	-212	-284	-212
Återvinningar	-	-	-	-
Bortskrivningar, netto	-284	-212	-284	-212
Summa förväntade kreditförluster, netto	-1 078	-938	-1 078	-938

14. Bokslutsdispositioner

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Lämnade koncernbidrag	-	-	0	-
Förändring av periodiseringsfond	-	-	-288	-277
Summa	-	-	-288	-277

15. Skatt

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Aktuell skatt på årets resultat	-285	-246	-285	-246
Aktuell skatt avseende tidigare år	0	1	0	1
Aktuell skattekostnad	-285	-245	-285	-245
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-57	-56	0	-1
Redovisad skatt i resultaträkning	-342	-302	-285	-246
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat, specificering	-	-	-	-
Uppskjuten skatt på värdeförändring säkringar av nettoinvesteringar	-	-	-	-
Total uppskjuten skatt	-	-	-	-

15. Skatt, forts.

MSEK	Koncernen				Moderbolaget			
	2023	%	2022	%	2023	%	2022	%
Skilnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats								
Resultat före skatt	1 636		1 442		1 348		1 166	
Skatt enligt gällande skattesats	-337	20,6	-297	20,6	-278	20,6	-240	20,6
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1		1		1		1	
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2		-5		-2		-5	
Schablonränta	-4		-1		-4		-1	
Skatteeffekt av tidigare inte redovisade underskottsavdrag, skatteavdrag eller temporära skillnader	1		-		-2		-	
Andra skattesatser i utländska enheter	0		-1		0		0	
Skatt hänförlig till tidigare år	0		1		0		1	
Uppskjuten skatt på underskott hänförligt till poster som redovisas mot eget kapital	-		-		-		-	
Redovisad skatt i resultaträkningen	-342	20,9	-302	20,9	-285	21,1	-246	21,2

16. Nettoresultat per aktie

Koncernen

	2023	2022
Aktieägarnas andel av nettoresultatet, MSEK	1 236	1 097
Antal aktier, miljoner	205,4	205,4
Nettoresultat per aktie, kronor ¹⁾	6,02	5,34

¹⁾ Både före och efter utspädning

17. Räntebärande värdepapper

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	346	346	344	267	267	261
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 958	3 958	3 912	2 970	2 969	2 934
Summa	4 304	4 304	4 256	3 237	3 236	3 195

FÖRDELNING PÅ EMITTENT

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Svenska kommuner	1 370	1 370	1 361	719	719	712
Svenska bolåneinstitut	745	745	731	742	742	731
Övriga svenska emittenter	813	813	807	468	469	464
Utländska stater	346	346	344	267	267	261
Övriga utländska emittenter	1 031	1 031	1 013	1 041	1 040	1 027
Summa	4 304	4 304	4 256	3 237	3 236	3 195

18. Utlåning till kreditinstitut

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Likvida medel	3 203	3 050	3 203	3 050
Övrig utlåning	-	-	-	-
Summa	3 203	3 050	3 203	3 050
Redovisade belopp per valuta				
SEK	2 418	2 080	2 418	2 080
EUR	645	670	645	670
NOK	40	201	40	201
USD	19	42	19	42
DKK	64	18	64	18
GBP	1	5	1	5
CHF	15	34	15	34
CAD	0	0	0	0
Summa	3 203	3 050	3 203	3 050

19. Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
PRIVATPERSONER³⁾		
Utlåning till allmänheten, brutto	18 438	17 077
varav Steg 1	10 617	9 836
varav Steg 2	743	536
varav Steg 3	6 549	6 087
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	529	618
Summa reserveringar	-4 134	-3 594
varav Steg 1	-271	-214
varav Steg 2	-235	-133
varav Steg 3	-3 628	-3 247
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-
SUMMA UTLÅNING ALLMÄNHETEN, PRIVATPERSONER, NETTO	14 303	13 483
Reserveringsgrad		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	2,5%	2,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	31,7%	24,8%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	55,4%	53,3%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0%	0,0%
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	23,1%	21,8%

19.Utlåning till allmänheten, forts.

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
FÖRETAG⁴⁾		
Utlåning till allmänheten, brutto	32 282	28 905
varav Steg 1	25 118	24 939
varav Steg 2	5 330	3 107
varav Steg 3	1 834	859
Summa reserveringar	-1 115	-898
varav Steg 1	-152	-141
varav Steg 2	-219	-229
varav Steg 3	-744	-528
SUMMA UTLÅNING ALLMÄNHETEN, FÖRETAG, NETTO	31 167	28 007
Företag⁴⁾		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,6%	0,6%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	4,1%	7,4%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	40,6%	61,4%
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	3,5%	3,1%
TOTALT		
Utlåning till allmänheten, brutto	50 720	45 982
varav Steg 1	35 734	34 775
varav Steg 2	6 074	3 642
varav Steg 3	8 383	6 947
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	529	618
Summa reserveringar	-5 249	-4 492
varav Steg 1	-423	-355
varav Steg 2	-454	-362
varav Steg 3	-4 372	-3 775
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-
SUMMA UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, TOTALT, NETTO	45 470	41 490
Andel lån i steg 3, brutto, % ²⁾	16,7%	15,3%
Andel lån i steg 3, netto, % ²⁾	8,9%	7,8%
Totalt		
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,2%	1,0%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	7,5%	9,9%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	52,2%	54,3%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0%	0,0%
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	10,5%	9,9%

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar nettoredovisas från förvärvstidpunkten, därmed finns ingen explicit reservering för dessa fordringar.²⁾ Exklusive förvärvade fordringar.³⁾ Inkluderar segmenten Privat och Payments samt delar av Övrigt.⁴⁾ Inkluderar segmenten Företag och Fastigheter samt delar av Övrigt.

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

Koncernen och moderbolaget

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

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2022			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar per den 1 januari 2022	354	207	3 178	3 739
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-7	-26	433	400
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	4	172	100	275
Övriga justeringar	4	9	64	78
Reserveringar per den 31 december 2022	355	362	3 775	4 492

21. Aktier och andelar

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Bostadsrätt	5	5	5	5
Fondandelar	659	659	528	528
Summa	664	664	533	533

22. Aktier och andelar i koncernbolag

Moderbolaget

Dotterföretag	Org. nummer	Säte	Andel	Aktier	Redovisat värde, MSEK	
					31 dec 2023	31 dec 2022
Norion DB 1 AB	559397-0824	Göteborg	100%	25 000	0	0
Summa					0	0

23. Immateriella anläggningstillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Andra immateriella anläggningstillgångar				
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	185	163	185	150
Årets inköp	57	38	57	38
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-16	-	-3
Valutaeffekt	-	-	-	-
Omklassificeringar anskaffningsvärde	0	-	0	-
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	243	185	243	185
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-106	-93	-106	-79
Årets avskrivningar	-32	-30	-32	-30
Årets försäljningar och utrangeringar	-	16	-	3
Valutaeffekt	-	-	-	-
Omklassificeringar avskrivningar	0	-	0	-
Utgående avskrivningar per den 31 december	-138	-106	-138	-106
Nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående redovisat värde per den 31 december	104	79	104	79
Goodwill	-	-	-	-
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	-	19	-	19
Försäljning av dotterföretag	-	-	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-19	-	-19
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	-	-	-	-
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-	-	-	-19
Årets avskrivningar	-	-	-	-
Årets försäljningar och utrangeringar	-	-	-	19
Utgående avskrivningar per den 31 december	-	-	-	-
Nedskrivningar goodwill	-	-	-	-
Utgående redovisat värde per den 31 december	-	-	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar¹⁾	104	79	104	79

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

Prövning av nedskrivningsbehov 2023

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2023 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Känslighetsanalys

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov 2022

Resultat av prövning av nedskrivningsbehov

Den årliga prövningen av nedskrivningsbehov 2022 genomfördes i fjärde kvartalet. Prövningen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Känslighetsanalys

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

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

24. Materiella anläggningstillgångar

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående anskaffningsvärde per den 1 januari	23	4	23	4
Årets inköp	1	19	1	19
Årets försäljningar och utrangeringar	-5	-	-5	-
Valutaeffekt	0	0	0	0
Utgående anskaffningsvärde per den 31 december	20	23	20	23
Ingående avskrivningar per den 1 januari	-20	-4	-20	-4
Årets avskrivningar	-1	-16	-1	-16
Årets försäljningar och utrangeringar	5	-	5	-
Valutaeffekt	0	0	0	0
Utgående avskrivningar per den 31 december	-17	-20	-17	-20
Redovisat värde nyttjanderätter	106	134	106	134
Utgående redovisat värde per den 31 december	109	137	109	137

25. Derivatinstrument

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023		31 dec 2022	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Valutarelaterade	47	3 751	-	-
Övriga	-	-	-	-
Med positiva marknadsvärden	47	3 751	-	-
Valutarelaterade	-	-	7	948
Övriga	-	-	-	-
Med negativa marknadsvärden	-	-	7	948
Summa	47	3 751	7	948

26. Övriga tillgångar

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Kundfordringar	2	3
Skattefordringar	4	3
Depositioner	1	59
Övriga fordringar	36	3
Summa	42	68

27. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna ränteintäkter	53	25
Förutbetalda kostnader	59	56
Summa	112	82

28. Skulder till kreditinstitut

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Inlåning	-	-
Summa	-	-

29. In- och upplåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Hushåll	39 069	33 542
Icke-finansiella företag	3 564	3 299
Finansiellt institut	31	-
Summa	42 663	36 842

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
EUR	16 707	14 641
SEK	25 659	21 673
NOK	297	527
Summa	42 663	36 842

30. Emitterade värdepapper och efterställda skulder

EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	ISIN	Räntesats %	Förfalldatum	31 dec 2023		31 dec 2022	
				Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
COLLB 3, FRN 21/23 ¹⁾	SE0013104577	3m Stibor + 1,35%	2023-06-07	-	-	550	550
COLLB 4, FRN 21/23 ¹⁾	SE0013360427	3m Stibo + 1,20%	2023-09-08	-	-	1 000	1 000
COLLB 5, FRN 21/24 ¹⁾	SE0015811112	3m Stibor + 1,27%	2024-11-18	750	750	750	750
COLLB 7, FRN 22/25 ²⁾	SE0013105137	3m Stibor + 2,4%	2025-09-12	498	500	300	300
COLLB 6, FRN 21/23 ¹⁾	NO0011152449	3m Nibor+ 1,20%	2023-11-17	-	-	687	688
Certifikat				-	-	50	50
Summa				1 248	1 250	3 337	3 338

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

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

31. Uppskjuten skatt

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Förändring uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1	0	1	0
Summa	1	0	1	0
INGÅENDE BALANS	2	2	2	-
Uppskjuten skatt temporära skillnader	1	0	1	0
UTGÅENDE BALANS	3	2	3	-

UPPSKJUTEN SKATTESKULD

MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
Avsättning uppskjuten skatt obeskattade reserver	274	217	-	-
Avsättning uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
Summa	274	217	-	-
INGÅENDE BALANS	217	162	-	-
Uppskjuten skatt obeskattade reserver	57	55	-	-
Uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
UTGÅENDE BALANS	274	217	-	-

32. Övriga skulder

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Deposition	6	-
Leasingskuld	109	136
Leverantörsskulder	38	28
Skatteskulder	125	111
Övrigt	246	195
Summa	524	470

33. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Upplupna räntekostnader	292	109
Övriga upplupna kostnader	750	625
Förutbetalda intäkter	-	-
Summa	1 042	733

34. Obeskattade reserver

Moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Periodiseringsfond avsättning 2017	-	171
Periodiseringsfond avsättning 2018	118	118
Periodiseringsfond avsättning 2020	105	105
Periodiseringsfond avsättning 2021	246	246
Periodiseringsfond avsättning 2022	392	392
Periodiseringsfond avsättning 2023	459	-
Summa	1 320	1 032
INGÅENDE BALANS	1 032	755
Årets upplösning	-171	-115
Årets avsättning	459	392
UTGÅENDE BALANS	1 320	1 032

35. Eget kapital

35.1 Akitekapital

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

35.2 Balanserad vinst eller förlust

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

35.3 Övrigt tillskjutet kapital

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

35.4 Omräkningsreserv

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

35.5 Primärkapitalinstrument

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

Norion Bank emitterade under mars 2019 primärkapitaltillskott genom att emittera AT1-obligation. Det nominella beloppet i transaktionen uppgick till 500 MSEK med räntesättning om Stibor 3M + 8,0%.

35.6 Förändring i eget kapital

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

36. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

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

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

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

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

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

Nivå 3 Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

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

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

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

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

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

Koncernen och moderbolaget

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

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2022.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	56	-	-	56
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 604	-	-	2 604
Aktier och andelar	-	5	528	533
Summa finansiella tillgångar	2 659	5	528	3 192
Skulder				
MSEK				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivatinstrument	-	7	-	7
Summa finansiella skulder	-	7	-	7

FINANSIELLA INSTRUMENT NIVÅ 3

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
INGÅENDE BALANS	528	396
Förvärv	157	100
Avyttring	-	-
Omvärdering	-27	32
UTGÅENDE BALANS	659	528

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

37. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

Koncernen och moderbolaget

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

Koncernen och moderbolaget

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

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2022.

Koncernen och moderbolaget

Tillgångar	31 dec 2022			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	56	211	267	267
Utlåning till kreditinstitut	-	3 050	3 050	3 050
Utlåning till allmänheten	-	41 490	41 490	41 490
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 604	367	2 970	2 969
Aktier och andelar	533	-	533	533
Derivat	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	25	25	25
Summa	3 192	45 143	48 335	48 334
Icke finansiella tillgångar	-	-	341	-
Summa tillgångar	3 192	45 143	48 676	48 334

37. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

Koncernen och moderbolaget

Skulder	31 dec 2022			
	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
MSEK				
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	36 842	36 842	36 842
Emitterade värdepapper	-	3 337	3 337	3 337
Derivat	7	-	7	7
Övriga skulder	-	109	109	109
Efterställda skulder	-	-	-	-
Summa	7	40 288	40 295	40 295
Icke finansiella skulder	-	-	1 311	-
Summa skulder	7	40 288	41 606	40 295

38. Leasing

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

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

Koncernen och moderbolaget

MSEK	2023	2022
Resultaträkning		
Räntekostnader avseende leasingkulder	0	0
Resultateffekt hänförliga till hyresavtal för lokaler & övriga kostnadsposter	36	31
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-34	-30
Summa	2	1

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Balansräkning		
Nyttjanderättstillgångar	106	134
Leasingkulder	109	136

39. Upplysningar om närstående

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

FORDRINGAR PÅ OCH SKULDER TILL NÄRSTÄENDE

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
MSEK				
Utlåning till allmänheten	2 044	675	-	-
Övriga tillgångar	0	-	-	-
Summa	2 044	675	-	-
In- och upplåning från allmänheten	3	-	0	0
Emitterade värdepapper	0	-	-	-
Övriga skulder	0	-	-	-
Summa	3	-	0	0

NÄRSTÄENDE – INTÄKTER OCH KOSTNADER

Koncernen och moderbolaget	Närstående		Nyckelpersoner	
	2023	2022	2023	2022
MSEK				
Ränteintäkter	179	76	-	-
Räntekostnader	0	0	0	0
Provisionsintäkter	-	-	-	-
Provisionskostnader	-	-	-	-
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	-	-
Övriga kostnader	-	-	-	-
Summa	179	76	0	0

40. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Företagsinteckningar ¹⁾	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

¹⁾ Avser säkerheter för outnyttjade kreditfaciliteter.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Eventalförpliktelser	Inga	Inga
Summa	Inga	Inga

ÅTAGANDEN

Koncernen och moderbolaget

MSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
Outnyttjade kreditlimiter	4 685	5 800
Övriga åtaganden	158	158
Summa	4 843	5 958
varav Steg 1	4 700	5 809
varav Steg 2	144	129
varav Steg 3	-	20
Summa	4 843	5 938

Utestående åtaganden om 2 604 MSEK har en löptid mindre än 12 månader och 2 239 MSEK har en löptid över ett år.

41. Förslag till vinstdisposition

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

	Kronor
Balanserade vinstmedel	5 498 311 787
Årets resultat	1 004 771 624
Summa	6 503 083 411

Styrelsen föreslår att årsstämman med fastställande av Norion Bank AB:s balansräkning för verksamhetsåret 2023 beslutar att disponibla medel fördelas på följande sätt:

	Kronor
Till ny räkning överförs	6 503 083 411
Summa	6 503 083 411

42. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 6 februari 2024 publicerades ett pressmeddelande med information om Norion Banks nya finansiella mål. Norion Banks strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning och bolagets nya finansiella mål rör lönsamhet, kapitaltäckning och utdelningspolicy. För mer information se pressmeddelandet samt sidan 16 i denna årsredovisning.

UNDERSKRIFTER

Styrelsens och VD:s underskrifter

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

Årsredovisningen samt koncernredovisningen har godkänts för publicering av styrelsen den 3 april 2024. Årsredovisningen innehåller också koncernens och moderbolagets hållbarhetsrapportering enligt ÄRL 6 kap 11§, sidorna 118–123.

Göteborg den 3 april 2024

Erik Selin
Styrelseordförande

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Charlotte Hybinette
Styrelseledamot

Marie Osberg
Styrelseledamot

Ulf Croona
Styrelseledamot

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Martin Nossman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Norion Bank AB (publ) för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 105-111 respektive 118-123. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 43-100 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 105-111 respektive 118-123. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 från sida 68. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster och kreditriskexponeringen specificeras i not 13 och sida 83. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 2 från sida 62.

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

Beskrivning av området

Per den 31 december 2023 uppgår utlåning till allmänheten till 45 470 mkr i koncernen, vilket motsvarar 84,1% av totala tillgångar. Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 50 720 mkr. Åtaganden utanför balansräkningen består av outnyttjade krediter till ett belopp om 4 843 mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 5 249 mkr.

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

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Norion Banks bedömning av sannolikhet för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), exponering vid fallissemang (EAD) samt deras bedömning av väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9. Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i utlåningsprocessen. Vi har stickprovsvis testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter såsom PD, LGD och EAD samt kontrollerat modellens funktionalitet. Vi har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av bolaget. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk.

REVISIONSBERÄTTELSE

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-41 & 101-140. Den andra informationen består även av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Norion Bank AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

REVISIONSBERÄTTELSE

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappers-marknaden för Norion Bank AB (publ) för år 2023.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Norion Bank AB (publ) enligt god 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

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

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och

verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

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

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

Ernst & Young AB, P.O. Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Norion Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 4 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan 24 april 2018.

Stockholm den 4 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor



Foto: Anna Roström

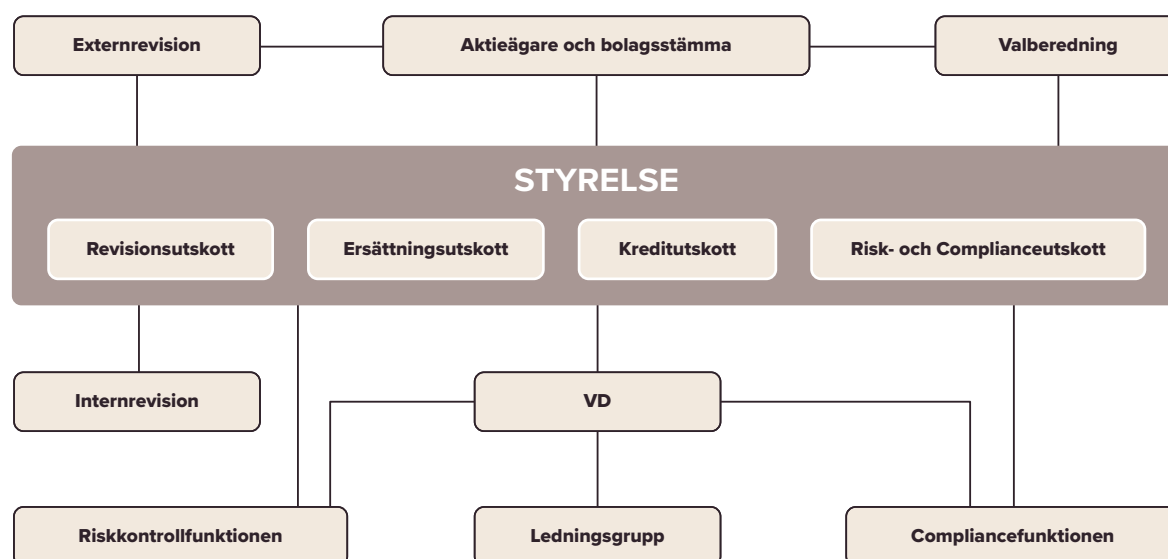
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolagsstyrningsrapport

Norion Bank AB ("Norion Bank" eller "banken") är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborg. Bolagets värdepapper är noterade på Nasdaq Stockholm. Norion Bank bedriver tillståndspliktig verksamhet och har även två filialer, i Finland och i Norge. Den 5 september 2023 bytte banken namn till Norion Bank, från

tidigare bolagsnamn Collector Bank. Organisationsnumret är det samma och verksamheten bedrivs fortsatt från samma juridiska person. Nedan hänvisas för enkelhetens skull genomgående till Norion Bank.

Övergripande struktur för bolagsstyrning



Betydelsen av bolagsstyrning

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

Regelverk

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

- Aktiebolagslagen
- Lag om värdepappersmarknaden
- Lag om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden
- Årsredovisningslagen
- Regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholm
- Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")

Härutöver har Norion Bank att följa bankregulatoriska regelverk såsom lag om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Banken har vidare att efterleva ett omfattande regelverk som beslutas på EU-nivå, bland andra följande regelverk:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav
- för kreditinstitut och värdepappersföretag ("CRR")
- Europaparlamentets och rådets förordning om marknadsmissbruk ("MAR")
- Europaparlamentets och rådets förordning om dataskydd ("GDPR")
- EBA:s riktlinjer om intern styrning ("GL 2021/05")
- ESMA och EBA:s gemensamma riktlinjer om lämplighetsbedömning av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare ("GL 12")

I syfte att säkerställa en väl fungerande intern styrning och kontroll har banken fastställt ett ramverk av interna regler och processer som kompletterar tillämpliga externa regelverk. Genom de interna och externa reglerna fördelas ansvaret för styrning, kontroll och uppföljning av verksamheten mellan aktieägare, styrelse

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

och VD. Det interna regelverket innefattar bland andra följande styrdokument antagna av styrelsen:

- Arbetsordningar för styrelsen och styrelsens utskott
- Instruktion för VD
- Instruktioner för internrevision och kontrollfunktioner
- Policy för intern styrning och kontroll
- Riskpolicy
- Kreditpolicy
- Finanspolicy
- Policy för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Ersättningspolicy
- Anti-korruptionspolicy
- Mångfaldspolicy för styrelsen
- Policy för lämplighetsbedömning av styrelse och ledande befattningshavare
- Hållbarhetspolicy

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Kodens syfte är att stärka förtroendet för svenska börsbolag genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa bolag. Koden kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning. Denna norm är inte tvingande utan kan frångås på enskilda punkter förutsatt att banken för varje avvikelse redovisar alternativ lösning och skälen därfor. Enligt styrelsens uppfattning har Norion Bank i samtliga avseenden följt Koden under 2023 och har ingen avvikelse att förklara. Någon överträdelse avseende Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller god sed på aktiemarknaden har inte heller förekommit enligt styrelsens bedömning.

Aktieägare och rösträtt

Vid utgången av 2023 hade Norion Bank cirka 9 900 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Norion Banks största aktieägare är Fastighets AB Balder som vid utgången av 2023 innehade cirka 44% av aktiekapitalet och rösterna. Norion Banks näst största aktieägare, Erik Selin, innehade vid utgången av 2023 cirka 18% av aktiekapitalet och rösterna. De tio största aktieägarna stod vid utgången av 2023 för motsvarande cirka 85% av aktiekapitalet och rösterna. Aktiekapitalet per den 31 december 2023 uppgick till 20 538 100 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Norion Bank har en (1) aktieserie där varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Aktieägare 31 december 2023	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin	18,0%
Provobis Holding AB	6,9%
State Street Bank and Trust Company	4,6%
Helichrysum Gruppen AB	3,0%
Nordnet Pensionsförsäkring	2,7%
JME Invest AB	2,0%
Brunnudden Kapital AS	1,4%
Vante AB	1,4%
Avanza Pension	1,1%
Övriga aktieägare	14,8%
Totalt	100,0%

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande utövas genom deltagande på bolagsstämman som är bankens högsta beslutande organ. Extra bolagsstämma kan hållas om styrelsen anser att skäl föreligger eller om Norion Banks revisor eller ägare till minst 10% av samtliga aktier i Norion Bank begär det. Bolagsstämman väljer i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen Norion Banks styrelse och utser även revisor för banken. Bolagsordningen innehåller inte några bestämmelser om ändring av bolagsordningen eller entledigande av styrelseledamöter. Det finns inte heller någon begränsning i bolagsordningen i fråga om hur många röster varje aktieägare eller ombud för aktieägare kan avge vid bolagsstämman.

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

Vid årsstämman fattas beslut om bland annat:

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

Årsstämma 2023

Vid Norion Banks årsstämma den 4 maj 2023 var 110 aktieägare representerade med ett innehav motsvarande 77,4% av totalt antal aktier och röster i Norion Bank. Fullständigt protokoll från bankens årsstämma finns tillgängligt på bankens hemsida.

Årsstämman fattade följande beslut:

- fastställande av resultat- och balansräkningar för Norion Bank och koncernen,
- dispositioner beträffande bankens resultat enligt fastställd balansräkning,
- ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD,
- fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer,
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden,
- val av styrelse, styrelseordförande samt revisor,
- beslut om att anta ny bolagsordning,
- beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare,
- godkännande av ersättningsrapport för 2022,
- bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, samt
- bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och överlåtelse av egna aktier

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Valberedning

Enligt beslutade principer på årsstämman 2022 ska valberedningen bildas efter det att styrelsens ordförande per den sista bankdagen i september identifierat de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot vardera till valberedningen. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordningen beredas tillfälle att utse en ledamot. Dessa tre ledamöter ska, tillsammans med styrelsens ordförande, utgöra Norion Banks valberedning. Ingen ersättning från banken har utgått till valberedningens ledamöter för arbetet i valberedningen.

Följande personer har ingått i valberedningen inför årsstämman 2024: Sharam Rahi (valberedningens ordförande), utsedd av Fastighets AB Balder, Anna-Maria Lundström, utsedd av StrategiQ Capital AB (fusionerats upp i Provobis Holding Aktiebolag), Jesper Mårtensson, utsedd av Förvaltnings AB Färgax, och Erik Selin, styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning uppfyller Kodens krav.

Ledamot	Utsedd av	Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare	31 december 2023, % av röster
Sharam Rahi	Fastighets AB Balder	Ja	Nej	-
Anna-Maria Lundström	Provobis Holding AB	Ja	Nej	2,4% ¹⁾
Jesper Mårtensson	Förvaltnings AB Färgax	Ja	Nej	-
Erik Selin	Ordförande	Ja	Nej	40,1% ¹⁾

¹⁾ Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav

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

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

På bankens hemsida finns valberedningens instruktion samt förslag till beslut, med särskilt yttrande över motivet till förslaget till styrelse inför årsstämman 2024 tillgängliga.

Styrelse

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

Styrelsen ska enligt Norion Banks bolagsordning bestå av minst tre och högst tio ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs av årsstämman för ett år i taget. Ingen begränsning finns för hur länge en styrelseledamot kan sitta i styrelsen. Vid årsstämman 2023 omvaldes styrelseledamöterna Erik Selin, Christoffer Lundström, Charlotte Hybinette, Bengt Edholm, Marie Osberg och Ulf Croona. Till styrelseordförande valdes Erik Selin. För en mer ingående presentation av styrelseledamöterna hänvisas till sidorna 112-113.

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

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Styrelsens arbetsordning och arbete under 2023

Under året har det hållits 15 styrelsemöten varav sju ordinarie, ett konstituerande, och sju per capsulam. Ledamöternas närvaro presenteras i tabellen nedan.

STYRELSEN VALD VID STÄMMAN 2023

Ledamot	Befattning	Invald	Född	Mötesnärvaro 2023					Oberoende av	
				Styrelsemöten	Revisionsutskott	Ersättningsutskott	Kreditutskott	Risk- och complianceutskott	Bolaget och bolagets ledning	Bolagets större aktieägare
Erik Selin	Ledamot	2011	1967	13/15	6/7	1/2	38/47		Ja	Nej
Christoffer Lundström	Ledamot	2007	1973	15/15		2/2			Ja	Nej
Charlotte Hybinette	Ledamot	2019	1973	15/15			47/47	7/7	Ja	Ja
Bengt Edholm	Ledamot	2020	1956	14/15				7/7	Ja	Ja
Marie Osberg	Ledamot	2020	1960	15/15	7/7			7/7	Ja	Ja
Ulf Croona	Ledamot	2020	1958	15/15			47/47		Ja	Ja

Utvärdering av styrelse

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

Styrelseutskott

För beredning av styrelseärenden och möjlighet till fördjupning inom särskilda områden har styrelsen tillsatt fyra utskott. Revisionsutskott, risk- och complianceutskott, ersättningsutskott och kreditutskott tillsattes av Norion Banks styrelse i samband med det konstituerande styrelsesammanträdet den 5 maj 2023. Utskotten ska bistå styrelsen genom att bereda styrelseärenden. Med undantag för kreditutskottet som av styrelsen givits mandat att fatta kreditbeslut i enlighet med fastställd kreditpolicy har styrelseutskotten inte egen beslutanderätt utan är endast beredande och rekommenderar styrelsens beslut. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen och utskotten rapporterar löpande av sitt arbete till styrelsen. Styrelsens utskott utvärderas årligen, av styrelsen i sin helhet, i enlighet med styrelsens årscykel.

Revisionsutskott

För att bistå styrelsen i dess övervakande roll över revisionsfrågor har styrelsen inrättat ett revisionsutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar för tillfredsställande kontroll av redovisning och ekonomisk rapportering. Utskottet ska därvid särskilt bidra till en god finansiell rapportering och för upprätthållandet av marknadens förtroende för Norion Bank. Vidare ska utskottet säkerställa en kvalificerad, effektiv och oberoende extern samt intern revision av banken samt att god kommunikation upprätthålls mellan styrelsen och extern och intern revisor. Utskottet har även till uppgift att stödja valberedningen med förslag till val av externa revisorer och revisorsarvoden.

Revisionsutskottet ska bestå av minst två medlemmar vilka utses bland bankens styrelseledamöter. Styrelsen ska utse en av ledamöterna till revisionsutskottets ordförande. Revisionsutskottet har under 2023 bestått av Erik Selin (revisionsutskottets ordförande) och Marie Osberg. Revisionsutskottet har haft sju sammanträden under 2023.

Ersättningsutskott

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

Utskottet ska bestå av minst två styrelseledamöter. Ersättningsutskottet har under 2023 bestått av Erik Selin (ersättningsutskottets ordförande) och Christoffer Lundström. Ersättningsutskottet har haft två sammanträden under 2023.

Kreditutskott

Med att som främsta uppgift fatta kreditbeslut i enlighet med av styrelsen delegerat beslutsmandat enligt fastställd kreditpolicy har styrelsen inrättat ett kreditutskott. Kreditutskottet bereder även kreditbeslut som enligt kreditpolicy ska fattas av styrelsen. I kreditutskottets övriga arbetsuppgifter ingår att bereda styrande dokument inom kreditområdet inför styrelsens beslut, att utvärdera den övergripande kvaliteten i kreditportföljen. I arbetsuppgifterna ingår även att bereda ärenden som rör utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av värderings- och beslutsmodeller samt utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter. Kreditutskottet sammanträder på regelbunden basis. Utskottet ska bestå av styrelsens ordförande och ytterligare minst en styrelseledamot. Kreditutskottet har under 2023 bestått av Erik Selin (kreditutskottets ordförande), Ulf Croona och Charlotte Hybinette.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Risk- och complianceutskott

För att bistå styrelsen i frågor rörande risk- och compliancefrågor har styrelsen inrättat ett risk- och complianceutskott. Utskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, bereda och följa upp frågor gällande intern styrning och kontroll, riskhantering, regelefterlevnad och kapitalisering. Utskottet är beredande och styrelsen fattar samtliga beslut. Utskottet ska bestå av minst två styrelseledamöter. Utskottet har under 2023 bestått av Bengt Edholm (utskottets ordförande), Charlotte Hybinette och Marie Osberg. Risk- och complianceutskottet har haft sju sammanträden under 2023.

VD och ledningsgrupp

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

VD utser ledningsgrupp som rapporterar direkt till VD. Bankens ledningsgrupp bestod per utgången av 2023 av Martin Nossman (VD), Peter Olsson (CFO), Susanne Bruce (Vice VD & COO), Patrik Schöldström (Chief Credit Officer), Jonas Björkman (Chief Information Officer), Teresa Åkemar (Chief HR Officer), Robert Bergström (Head of Corporate Banking), Patrik Hankers (Head of Consumer), Mikael Anstrin (General Manager, Payments), Josefin Eriksson (Head of CEO Office), samt Sarah Olofsson (Chief Sustainability Officer).

VD:s kommittéer

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

Ersättning

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid årsstämman 2023 antogs riktlinjer för ersättning för ledande befattningshavare att gälla som längst till årsstämman 2027. Enligt riktlinjerna ska ersättningen bestå av fast lön, pension och andra förmåner. För att undvika att ledande befattningshavare uppmuntras till osunt risktagande utgår inte någon rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska således, tillsammans med pensionsavsättning och ickemonetära förmåner, utgöra den ledande befattningshavarens totala ersättning. Därutöver kan årsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Varje ledande befattningshavare ska erbjudas lön och andra anställningsvillkor som är sådana att Norion Bank alltid kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare till rimlig kostnad för banken. Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och baserad på arbetets svårighetsgrad och den ledande befattningshavarens erfarenhet, ansvar, kompetens och arbetsinsats. Andra förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. De ledande befattningshavarna ska erbjudas pensionsvillkor som är

marknadsmässiga i förhållande till situationen i det land där befattningshavarna stadigvarande är bofasta.

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

Ersättning till styrelse

Styrelsearvode beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2023 beslutades att arvode till styrelsen, för perioden intill slutet av nästa årsstämma, ska utgå med 720 000 SEK till styrelseordföranden och 360 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter, samt med 100 000 SEK vardera till ledamöter av revisionsutskott respektive risk- och complianceutskott och 150 000 SEK vardera till ledamöter av kreditutskott. Se not 10 för ersättning till styrelsen.

Ersättning till ledande befattningshavare

Den totala utbetalda bruttoersättningen till VD och övriga ledande befattningshavare inklusive grundlön, pensionsavsättning samt övriga förmåner uppgick 2023 till 34 517 000 SEK. Av den totala ersättningen utgjorde 6 260 000 SEK ersättning till VD och 28 257 000 SEK ersättning till övriga ledande befattningshavare.

Intern kontroll och riskhantering – tre försvarslinjer

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

Första försvarslinjen – affärsverksamhetens riskhantering

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

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

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

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Riskkontrollfunktionen

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

Compliancefunktionen

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

Tredje försvarslinjen – internrevisionen

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

Externrevision

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

Enligt bolagsordningen ska banken ha minst en och högst två revisorer vars mandatperiod löper intill slutet av den årsstämma som hålls efter det år då revisorn utsågs. Vid årsstämman 2023 valdes revisionsfirman Ernst & Young AB till Norion Banks resultatdisposition och över styrelsens och VD:s förvaltning. Externrevisorn är auktoriserad revisor Daniel Eriksson.

Vid årsstämman 2023 beslutades att ersättning till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning. För specifikation av ersättning till revisorn se not 11.

Den externa revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte för att redogöra för Ernst & Young AB:s revisionsprocess i banken samt för att ge styrelsens ledamöter möjlighet att ställa frågor utan ledande befattningshavares närvaro. Därutöver har den externa revisorn, under 2023 deltagit vid fyra möten med styrelsens revisionsutskott.

Styrdokument

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

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

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

Norion Banks interna kontroll avseende den finansiella rapporteringen är uppbyggd som följer. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som klargör styrelsens ansvar och som reglerar styrelsens inbördes ansvarsfördelning. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott i syfte att bistå styrelsen i dess övervakande roll över revisionsfrågor. Revisionsutskottet ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter, säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar för tillfredsställande kontroll av redovisning och ekonomisk rapportering och därvid särskilt bidra till en god finansiell rapportering och för upprätthållandet av marknadens förtroende för Norion Bank.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

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

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

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

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

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

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

STYRELSE

Styrelse

**Erik Selin**

Styrelseordförande sedan 2020.
Vice styrelseordförande sedan 2014.

Styrelseledamot sedan 2011.
Född 1967, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning
Gymnasieekonom.

Övriga uppdrag i urval
VD och styrelseledamot i Fastighets AB Balder (publ). Styrelseordförande i K-Fast Holding AB, Brinova Fastigheter AB, JME Invest AB och Swedish Logistic Property AB. Styrelseledamot i Hexatronic Group AB, Hedin Mobility Group AB och Neudi & Co AB.

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

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 36 936 235 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 82 306 799 aktier.
Närståendes innehav: Fastighets AB Balder äger totalt 90 501 180 aktier i Norion Bank AB. JME Invest AB äger totalt 4 200 000 aktier i Norion Bank AB. 11 000 aktier genom närstående fysiska personer.

**Christoffer Lundström**

Styrelseledamot sedan 2007.
Född 1973, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning
Bachelor of Arts vid Webster University och Hotel Management Diploma vid HOSTA.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseordförande, styrelseledamot och VD för bolag inom Provobis Holding AB-koncernen. Styrelseledamot och VD för bolag inom RCL Holding AB-koncernen.

Relevant arbetslivserfarenhet
VD för RCL Holding AB och affärsutvecklare inom Provobis-färens investeringar.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 860 000 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 5 563 154 aktier.
Närståendes innehav: Provobis Holding AB äger totalt 14 123 586 aktier i Norion Bank AB.

**Charlotte Hybinette**

Styrelseledamot sedan 2019.
Född 1973, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning
Juris Kandidatexamen Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseordförande i Platzer Fastigheter Holding AB (publ). Styrelseledamot i Specialfastigheter Sverige AB, Bellman Group AB (publ) och Hybinette & Partners AB.

Relevant arbetslivserfarenhet
Head of Legal på NatWest Nordisk Renting. Styrelseledamot och -ordförande för bolag inom NatWest Nordisk Renting-gruppen. Partner och Managing partner på MAQS Advokatbyrå.

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

*Per den 31 december 2023

STYRELSE

**Bengt Edholm**

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1956, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Civilekonom vid Uppsala Universitet.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseledamot i Hoist Finance AB (publ).

Relevant arbetslivserfarenhet

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

Aktieinnehav i Norion Bank*

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

**Marie Osberg**

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1960, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Civilekonom vid Lunds Universitet samt MBA vid Webster University Geneva.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseledamot i Almi AB, Nordisk Bergteknik AB, AcadeMedia AB (publ), Destination Invest i Göteborg AB och Aktiebolaget Trav och Galopp ATG.

Relevant arbetslivserfarenhet

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

Aktieinnehav i Norion Bank*

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

**Ulf Croona**

Styrelseledamot sedan 2020.
Född 1958, svensk medborgare.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Utbildning

Civilekonom vid Handelshögskolan i Göteborg.

Övriga uppdrag i urval

Styrelseordförande i Bankmannasällskapet i Göteborg och styrelseledamot i Örgryte IS.

Relevant arbetslivserfarenhet

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

Aktieinnehav i Norion Bank*

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

*Per den 31 december 2023

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ledande befattningshavare



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

Utbildning
Ek magister Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag
Flertalet ledande befattningar inom Handelsbanken Capital Markets.

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

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



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

Utbildning
Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

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

Övriga uppdrag i urval
-

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



Susanne Bruce
Vice VD & Chief Operating Officer
Anställd sedan 2016.
Född 1961, svensk medborgare.

Utbildning
Kurser i juridik och ekonomi vid Göteborgs Universitet samt marknadsföring på RMI-Berghs.

Tidigare uppdrag
Vice VD och Operations Director på Intrum Justitia Sverige AB. Affärsområdesansvarig för collection på Lindorff Sverige AB. Grundare och ägare av Profact AB. VD på Aptic AB. VD för Colligent Inkasso AB.

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot Ropo Holding 1 OY.

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 95 094 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 95 094 aktier.
Närståendes innehav: -



Patrik Schöldström
Chief Credit Officer
Anställd sedan 2021.
Född 1975, svensk medborgare.

Utbildning
Civilekonom Lunds Universitet samt studier vid Handelshögskolan i Wien.

Tidigare uppdrag
Flertalet ledande roller inom Swedbank, bl.a. som Kreditanalytiker och arbete med problemengagemang. Erfarenhet från olika industrier och roller inom finansfunktioner såsom CFO och Ekonomichef

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 27 500 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 27 500 aktier.
Närståendes innehav: -



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

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

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

Övriga uppdrag i urval
-

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



Mikael Anstrin
General Manager, Payments
Anställd sedan 2012.
Född 1983, svensk medborgare.

Utbildning
Marknadsekonom DIHM vid IHM Business School Göteborg.

Tidigare uppdrag
Chief Commerce och försäljningschef på Norion. Försäljningschef på NetOnNet.

Övriga uppdrag i urval
-

Aktieinnehav i Norion Bank*
Privat och genom helägda bolag: 22 323 aktier.
Privat, genom helägda bolag samt genom andel av närståendes innehav: 22 323 aktier.
Närståendes innehav: -



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

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

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

Övriga uppdrag i urval
Styrelseledamot Finansiell IDteknik/BankID.

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

*Per den 31 december 2023

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

**Jonas Björkman**

Chief Information Officer

Anställd sedan 2019.

Född 1965, svensk medborgare.

Utbildning

Civilingenjör Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola.

Tidigare uppdrag

IS Manager och Director of IT på AB Lindex. Avdelningschef och regionchef på Semcon. Projektledare och avdelningschef på FlexLink. Konsult bland annat på Andersen Consulting.

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: 22 486 aktier.

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

Närståendes innehav: -

**Sarah Olofsson**

Chief Sustainability Officer

Anställd sedan 2021.

Född 1978, svensk medborgare.

Utbildning

Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare uppdrag

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

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: -

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

Närståendes innehav: -

**Teresa Åkemar**

Chief HR

Anställd sedan 2019.

Född 1981, svensk medborgare.

Utbildning

Fil. kand. i personalvetenskap vid Göteborgs Universitet och leg sjukgymnast Lunds Universitet.

Tidigare uppdrag

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

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: -

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

Närståendes innehav: -

**Josefin Eriksson**

Head of CEO Office

Anställd sedan 2015.

Född 1985, svensk medborgare.

Utbildning

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

Tidigare uppdrag

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

Övriga uppdrag i urval

-

Aktieinnehav i Norion Bank*

Privat och genom helägda bolag: 4 324 aktier.

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

Närståendes innehav: -

*Per den 31 december 2023

REVISORNS YTTRANDE

Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2023 på sidorna 105–111 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

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

Uttalande

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

Stockholm den 4 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor



Foto: Anna Roström

HÅLLBARHETSRAPPORT

Hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen

Styrning

Ytterst är styrelsen ansvarig för hållbarhetsfrågor inom Norion Bank och den fastställer policyramverk och kontrollprocesser. Styrelsen uppdateras kvartalsvis kring hållbarhet, och en mer utförlig genomgång sker halvårsvis. VD och hållbarhetschef ansvarar för att integrera hållbarhetsarbetet i verksamheten.

Etiska Kommittén hanterar hållbarhetsfrågor av komplex karaktär som behöver överläggas utom gängse rutiner av berörd avdelning. Etiska Kommittén ska rådfrågas i de fall ny kund eller ett kreditärende anses vara av svårbedömd art ur ett hållbarhetsriskperspektiv. Respektive affärsområde har sedan det delegerade ansvaret att säkerställa att policyer och processer kontinuerligt uppdateras, följs och efterlevs. Styrningsarbetet grundar sig i bankens hållbarhetspolicy samt UN Global Compacts tio principer kring respekt för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Det syftar till att långsiktigt bidra till ett integrerat affärsetiskt, socialt och miljömässigt perspektiv i hela vår affär. Norion Bank är medlem i Svenska Bankföreningen, under-tecknare av FN:s Global Compact samt FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)¹.

Processer, styrning och principer

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

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

Mål

Under 2023 vidareutvecklade Norion Bank sitt hållbarhetsarbete och har bland annat intensifierat arbetet med att samla in relevant data för att mäta de identifierade målen inom respektive fokusområde, samt har uppdaterat och utvecklat nya mål enligt plan. Detta arbete är en del för att nå bankens övergripande hållbarhetsambition att till 2030 på ett mätbart sätt bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling och Parisavtalet.

Affärsmässighet

- Årligen bidra till ökad finansiell hälsa och motverka överskuld-sättning hos våra privatkunder.
- Under 2024 sätta mål för kreditportföljens gröna utveckling i segmenten Fastigheter och Företag.
- Under 2025 sätta vetenskapligt baserade mål i enlighet med Science Based Target (SBT).

Engagemang

- Årligen uppnå ett eNPS på över 50 samt fortsätta att kompetensutveckla våra medarbetare inom hållbarhet.
- Under 2024 utreda förutsättningar för att integrera ESG³-aspekter i utvärderingsprocessen för relevanta medarbetargrupper.
- Senast 2025 utnämna hållbarhetsambassadörer för att öka kunskapen om hållbarhet inom bankens olika avdelningar.

Omtanke

- Årligen leva upp till Norion Banks nollvision för klagomål på kundintegritet, antikorrupktion och marknadsföring.
- Under 2024 färdigställa en komplett scope 3 beräkning av Norion Banks scope 3 utsläpp, inklusive kreditportföljen.
- Senast 2025 vara klimatneutrala i Norion Banks egen verksamhet (Scope 1 & 2), vilket kan innefatta klimatkompensation⁴ om det krävs.

Uppföljning, mål satta 2022

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

Under 2023 har arbetet intensifierats för att kartlägga och öka tillgången på data, detta för att bättre kunna identifiera, mäta och följa upp gröna krediter i vår portfölj samt att mäta bankens totala scope 3 utsläpp. Arbetet för att minska ESG risker och bankens negativa miljö- och klimatpåverkan har fortsatt genom den bredade ESG-analysen i kreditgivningsprocessen inom segmenten Företag och Fastigheter. Genom vårt nyöppnade kontor i Helsingborg har vi för privatkunder delvis hämtat hem kundkontakten från låneförmedlare och kan på så vis bättre säkerställa att kreditgivningen sker på ett hållbart sätt för att motverka överskuld-sättning. Via Corporate Accelerator, ett utbildningsprogram för att långsiktig stötta företag genom kompetensöverföring, vill vi bidra till ökad finansiell hälsa.

Väsentliga hållbarhetsaspekter för Norion

År 2020 genomförde Norion Bank en väsentlighetsanalys enligt årsredovisningslagen, detta för att identifiera fokusområden att arbeta med integrerat i hela verksamheten och därmed bli mer direkt värdeskapande, samt att borgen för banken att kunna bidra till en långsiktigt hållbar utveckling.

Dubbel väsentlighetsanalys

Under 2023 har Norion Bank genomfört en dubbel väsentlighetsanalys i linje med EU:s Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och de tillhörande standarderna European

¹ Ett ramverk för aktörer i finansbranschen som vill driva sin verksamhet i linje med de globala målen och Parisavtalet.

³ Environmental, Social, Governance.

⁴ Minska scope 1 och 2 så mycket vi kan och för resterande utsläpp kompensera genom utsläppsrätter.

HÅLLBARHETSRAPPORT

Sustainability Reporting Standards (ESRS). Den dubbla väsentlighetsanalysen ersätter bankens tidigare väsentlighetsanalys från 2020, och resultaten ligger till grund för vårt fortsatta arbete med att vara en hållbar och ansvarsfull verksamhet. Under året har ett arbete påbörjats för att förbereda banken inför den kommande regleringen, och arbetet kommer att fortlöpa under 2024. Norion Bank omfattas av regleringen från och med 2025 och har därmed inte för avsikt att rapportera i enlighet med ESRS för hållbarhetsrapporten 2023.

Analysen innefattade en bedömning av såväl interna som externa faktorer (faktiska eller potentiella konsekvenser, positiva eller negativa) som kan påverka Norion Banks verksamhet och intressenter. Vi har i det inledande arbetet kartlagt dels den egna verksamheten och beaktat bankens specifika produkt- och tjänsteutbud, men även lagt stor vikt vid bankens värdekedja vilket omfattar våra kunder och hur de kan påverka eller påverkas av bankens verksamhet.

Som en del i arbetet har intressenter som är väl insatta i verksamheten identifierats och intervjuer samt workshops har genomförts för att få en djupare förståelse i var Norion Bank har störst påverkan. Bankens finansiering till företagskunder står för en stor del av vår affär, och kreditportföljens sammansättning har vägts in i bedömningen.

I utvärderingen av påverkan, risker och möjligheter för de olika hållbarhetsfrågorna samt de finansiella effekterna har Norion Bank kartlagt ett antal kategorier inom miljö-, sociala-, och styrningsaspekter. Här ingår bland annat klimatförändringar, biologisk

mångfald och arbetsvillkor, men vi har även tagit hänsyn till företagsspecifika områden som cybersäkerhet⁵. Den konsekventiella väsentligheten har bedömts utifrån tre kriterier: typ av påverkan, allvarlighetsgrad och bedömd sannolikhet. Den finansiella väsentligheten har bedömts utifrån risk eller möjlighet, den potentiella omfattningen på den finansiella ställningen och bedömd sannolikhet.

Resultatet har validerats av bankens ledningsgrupp för att säkerställa internt ägandeskap. Som ett nästa steg har Norion Bank inlett en gap-analys för att fastställa de skillnader som finns mellan nuvarande rapportering och de krav som ESRS ställer på datapunktsnivå för rapportering. Syftet är att få en översikt och skapa en gemensam förståelse för omfattning och kunna avsätta de insatser och resurser som krävs för att uppnå kraven. Som ett led i arbetet med den kommande rapporteringen använder sig banken av en digital plattform för att rapportera och följa upp vår data.

⁵ Miljöfrågor: Klimatförändringar, föroreningar, påverkan på vatten och hav, biologisk mångfald, resursutnyttjande och cirkulär ekonomi. Sociala frågor: Anställdas arbetsvillkor inom företaget och hos leverantörer, påverkan på samhället, konsument- och användarhänsyn. Företagsstyrning: Redovisning av hur företaget hanterar hållbarhetsfrågor med avseende på påverkan, risker och möjligheter, mätpunkter och mål för hållbarhetsrapportering. Varje kategori ska rapporteras utifrån företagsstyrning, strategi, påverkan, risker och möjligheter, mätpunkter och mål. Det handlar om generella upplysningar och ämnesspecifika upplysningar utifrån ESG. Till detta läggs ytterligare rapporteringslager som är kopplat till de generella, sektorspecifika och företagsspecifika standarderna.

Väsentligt hållbarhetsområde ⁶	Väsentliga underkategorier	Påverkan, risker och möjligheter ⁷	Nuvarande mål KPI
Klimatförändringar • Konsekventiell väsentlighet • Finansiell väsentlighet	<ul style="list-style-type: none"> Anpassning till klimatförändringar Begränsning av klimatförändringar Energi 	<ul style="list-style-type: none"> Som finansiell aktör har banken negativ påverkan på och påverkas av klimatförändringar i vår egen strategi och verksamhet samt i vår utlåning vilket inkluderar fysiska och övergångsrelaterade risker. Via finansiering av energieffektiva lösningar har banken finansiella möjligheter att positionera sig på marknaden. 	<ul style="list-style-type: none"> Utveckla processer för att inkludera ESG i riskapit. Utveckla produkter med hållbarhetsaspekter- eller inriktning. Minska scope 1 och 2 CO₂-utsläpp samt el- och värmearvändning.
Vattenresurser och marina resurser • Konsekventiell väsentlighet • Finansiell väsentlighet	<ul style="list-style-type: none"> Vatten Marina resurser 	<ul style="list-style-type: none"> Kreditportföljen är övergripande kopplad till kunder som är beroende av höga mängder vattenkonsumtion, och till viss del kopplade till verksamheter som har en direkt negativ påverkan på marina resurser. Genom att förbättra utlåningen för vattneffektivitet i byggnader och liknande projekt kan banken bidra till att undvika framtida ökade kostnader kopplade till vattenförsörjning. 	<ul style="list-style-type: none"> Utveckling sker under 2024.
Biologisk mångfald och ekosystem • Konsekventiell väsentlighet	<ul style="list-style-type: none"> Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald Konsekvenser för arters tillstånd Konsekvenser för ekosystemens omfattning och tillstånd Konsekvenser för och beroendet av ekosystemtjänster 	<ul style="list-style-type: none"> Finansiering till fastighetsbolag som utvecklar nya fastigheter eller utvidgar befintliga områden och mark kan leda till förlust biologiska mångfald och negativ påverkan på arter och en rad ekosystemtjänster. Banken har framgent finansiella möjligheter att bidra genom att utveckla tjänster och erbjuda lån till verksamheter som återställer och renoverar befintligt bestånd i stället för nybyggnation och exploatering. 	<ul style="list-style-type: none"> Utveckling sker under 2024.
Resursanvändning och cirkulär ekonomi • Konsekventiell väsentlighet	<ul style="list-style-type: none"> Avfall 	<ul style="list-style-type: none"> Bankens finansiering leder till avfall från produktion, renovering, byggande och rivning, liksom överskottsmaterial som går till spillo istället för att användas i projekt. Fastighetssektorn är materialintensiv och är i behov av vissa material så som cement som kan vara komplexa att återvinna. Banken har framgent finansiella möjligheter genom att utveckla gröna lån till fastighetsbolag som fokuserar på återvinning av material från renoverings- och byggprojekt. 	<ul style="list-style-type: none"> Arbeta mer cirkulärt.

HÅLLBARHETSRAPPORT

Väsentligt hållbarhetsområde ⁶	Väsentliga underkategorier	Påverkan, risker och möjligheter ⁷	Nuvarande mål KPI
Den egna arbetskraften • Konsekventiell väsentlighet • Finansiell väsentlighet	• Arbetsvillkor • Likvärdig behandling och likvärdiga möjligheter för alla anställda	+ Banken har positiv påverkan genom att erbjuda goda arbetsförhållanden och bidra till god fysisk och mental hälsa, bland annat genom en flexibel arbetsplats, olika förmåner och kompetensutveckling för anställda, skapande av psykologisk trygghet och uppdatering av hälso- och säkerhetsåtgärder. Detta kan även leda till finansiella möjligheter. - I motsats till detta har banken en negativ påverkan om detta inte säkerställs.	• Antal nyanställda och andel omsättning av personal. -Kompetensutveckling / utbildningstimmar. • Sjukfrånvaro (korttid/långtid), anställda som får utvärdering/uppföljning, mångfald i alla led, fall av diskriminering och vidtagna åtgärder, antal utvecklingskurser/deltagare, uttag friskvårdsbidrag, andel hemarbete/ arbetande på kontor, insatser för att främja psykisk hälsa.
Arbetstagare i värdekedjan • Konsekventiell väsentlighet • Finansiell väsentlighet	• Arbetsvillkor • Likabehandling och lika möjligheter för alla • Andra arbetsrelaterade rättigheter	- Banken har positiv inverkan på företagande och via finansiering till små och medelstora företag (SME) bidrar vi till ökat antal arbetstillfällen och tillväxt i ekonomin. - Om bolagen vi finansierar inte respekterar mänskliga rättigheter i sina verksamheter och leverantörslid kan det orsaka negativ påverkan och finansiell risk för banken.	• Antal högriskleverantörer (baserat på land, storlek, koppling till företagets rykte) samt riskhanteringsprocesser.
Konsumenter och slutanvändare • Konsekventiell väsentlighet • Finansiell väsentlighet	• Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/ eller slutanvändare	- Banken har negativ påverkan om vi tillhandahåller felaktig eller vilseländande information om våra produkter eller tjänster som leder till att kunder och användare fattar beslut baserade på felaktiga antaganden. + Små och medelstora företag (SME) kan stå inför utmaningar när de söker finansiering för sin verksamhet och expansion, och genom att erbjuda tillgång till finansiering för detta segment kan banken ha en positiv påverkan. Detta är en finansiell möjlighet för banken.	• Antal fall av bristande efterlevnad gällande produkt- och tjänsteinformation, märkning eller marknadskommunikation. • Utveckla produkter med hållbarhetsaspekter- eller inriktning.
Ansvarsfullt företagande • Konsekventiell väsentlighet • Finansiell väsentlighet	• Företagskultur • Skydd för visselblåsare • Korruption och mutor • Bolagsspecifik: cybersäkerhet och dataprivacy	- Som bank finns det en risk för mutbrott, korruption och otillbörlig konkurrenspraxis. Banken behöver inte vara direkt involverad i händelsen, men kan vara ansluten till den negativa påverkan genom underleverantörer eller via vår kreditportfölj. - Har banken inte skydd för visselblåsare eller ett robust skydd för cyberattacker kan detta bidra till negativ påverkan. Ovan punkter kan leda till finansiell risk för banken. + Banken har positiv påverkan genom vårt integrerade arbete som kännetecknas av en kultur där människor fritt kan uttrycka sina åsikter utan hänsyn till formella strukturer, en arbetsplats med bra ledarskap och ett inkluderande arbete.	• Antal fall av dataintrång och säkerhetsöverträdelser. • Antal fall av penningtvätt och/eller terroristfinansiering och åtgärder som vidtagits. • Antal fall av diskriminering, klagomål rörande diskriminering och efterföljande hantering. • Antal fall av korruptionsincidenter (tex. mutor, utpressning, konkurrenshämmande beteende) och åtgärder som tagits. • Eftersträva ersättningsmodeller som är konsekventa med integration av hållbarhetsrisker. • Följa lagstiftning kring KYC och implementera klimat- och miljörisk i utlåningsprocessen. • Antal fall av bedrägerier, kapade identiteter och klagomål rörande kundidentitet och förlust av kunddata.

⁶ Är kategorier från ESRS tematiska standarder

⁷ Detta är en summering av ett antal identifierade påverkan risker och möjligheter. En komplett lista finns som resultat av bankens analys.

Hållbarhetsfråga	Policyer och styrningsdokument
Klimatförändringar	• Miljöpolicy • Hållbarhetspolicy
Vattenresurser och marina resurser	• Styrdokument saknas
Biologisk mångfald och ekosystem	• Hållbarhetspolicy
Resursanvändning och cirkulär ekonomi	• Miljöpolicy
Egen arbetskraft	• Policy för inkludering och mänskliga rättigheter • Code of Conduct • Arbetsmiljöpolicy • Mångfaldspolicyn för styrelsen
Arbetstagare i värdekedjan	• Policy för inkludering och mänskliga rättigheter • Policy för hantering av intressekonflikter
Konsumenter och slutanvändare	• Policy för informationssäkerhet • Personuppgiftspolicy
Ansvarsfullt företagande	• Företagskultur • Skydd för visselblåsare • Korruption och mutor • Bolagsspecifik: cybersäkerhet och data-integritet

Hållbarhetsrisker

Att identifiera, mäta, hantera och förebygga hållbarhetsrisker är viktigt ur ett ekonomiskt och legalt perspektiv men även för Norion Banks agerande som samhällsaktör. Det är också avgörande för allmänhetens förtroende och vår relation till kunder, investerare och medarbetare. Om vi inte hanterar våra hållbarhetsrisker kan det ytterst få ekonomiska konsekvenser för banken men också skada vårt anseende. Ett ansvarsfullt agerande är därmed en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i Norion Bank.

Hållbarhetsrisker är risker som kan utlösas av faktorer inom hållbarhetsområdet och som kan påverka banken negativt. De väsentliga hållbarhetsriskerna som banken har identifierat i den dubbla väsentlighetsanalysen är kopplade till korruption, arbetsförhållanden i den egna verksamheten och i vår värdekedja samt miljörelaterade risker så som klimat, som i sin tur kan kategoriseras i fysiska risker och omställningsrisker. Se mer utförlig beskrivning om bankens dubbla väsentlighetsanalys på sida 119.

Det är främst i hållbarhetspolicyn, samt i riskpolicyn som banken har valt att formulera sig kring befintliga hållbarhetsrisker. I riskpolicyn kategoriseras hållbarhetsrisk inom riskgruppen affärsrisk. Det handlar om hur vi som bank agerar och hanterar frågor inom de identifierade områden där vi har störst möjlighet att bidra

HÅLLBARHETSRAPPORT

till en mer hållbar utveckling, såsom genom ansvarsfull finansiering och kreditgivning, agera som en ansvarsfull arbetsgivare, genom att motverka finansiell kriminalitet och genom att ta hänsyn till och agera på klimatrisker. Som ett resultat av den pågående gap-analysen kommer banken under 2024 att uppdatera relevanta policyer för att säkerställa att de motsvarar upplysningarna i ESRS.

Inom all finansiell verksamhet föreligger risk för korruption som därav är starkt reglerad i lag och praxis för bankverksamhet. Vi har ett solitt system för att motverka mutor, bedrägerier, terrorismfinansiering, penningtvätt och andra former av korruption inom banken. Utöver detta upprätthålls det oavbrutna arbetet med att säkra cyber och datasäkerhet och ett starkt integritetsskydd för alla kunder. Alla våra kunder bemöts jämlikt och respekten för mänskliga rättigheter är en grundpelare för hur vi bemöter våra kontakter.

Vår öppenhet och fördomsfria kultur skapar möjligheter för att stärka inkludering i det ekonomiska samhället. Det är samtidigt viktigt att minimera risken för överbelåning eller otillräcklig finansiell information om krediter, samt överkonsumtion. Detta hantear vi dagligen i våra kundkontakter genom ansvarsfull kreditgivning och en rigid kundkännedomsprocess.

Klimatrisker är likvärd för Norion Bank som övriga världen en uppenbar risk för den långsiktiga affären, inte minst för våra företagskunder och deras möjlighet att fortsätta växa och vara framgångsrika bolag. Vi vill där det är möjligt minimera vårt eget klimatavtryck från direkt verksamhet och har satt målet att vara klimatneutrala i egen verksamhet senast 2025.

Den dubbla väsentlighetsanalysen resulterade i att även kategorierna biologisk mångfald, vatten och marina resurser kommer bli väsentliga för banken att rapportera på. Att bevara biologisk mångfald och återställa ekosystem är ett viktigt område för Norion Bank då verksamheter som banken finansierar är beroende av naturen för sina produktionsbehov och värdekedjor. Vidare har banken en indirekt påverkan på marina resurser via vår finansiering exempelvis inom fiskenäringen. Här har vi som finansiär möjlighet att påverka och arbeta tillsammans med våra kunder för att öka tillgången till relevant data men även genom att väga in naturrelaterade finansiella risker i affärsbeslut.

Norion Bank har interna rutiner och riktlinjer för hur vi utvärderar ESG i företagskreditportföljen. Riktlinjerna innehåller bland annat sektorspecifika risker, hanterar fysiska- och omställningsrelaterade klimatrisker och vägleder kundansvariga i hur de kan utvärdera sociala- samt styrningsrelaterade risker.

För att värna om vår främsta tillgång, medarbetarna, har Norion Bank upprättat ett proaktivt arbete för att förebygga arbetsmiljörelaterade problem samt främja en god hälsa. Detta är även något som vi uppmanar våra företagskunder att arbeta med i sina verksamheter. Under 2023 genomfördes ett antal aktiviteter för att involvera medarbetarna och skapa en inkluderande arbetsmiljö med starkt ledarskap. Vi är medvetna om att alla arbetsplatser kan vara

utsatta för risken av diskriminering och trakasserier, och Norion Bank övervakar ständigt dessa frågor, agerar omedelbart vid miss-tankar om oegentligheter på arbetsplatsen.

Affärsmässighet

Genom affärsmässighet står Norion Bank för en ansvarsfull finansiering till privat- och företagskunder. En sund kreditgivning grundar sig på en gedigen riskanalys där ESG blir en naturlig del. Som bank förstår vi att vår största negativa och positiva påverkan ligger i kreditportföljen och genom att systematiskt integrera hållbarhet i kreditprocessen kan vi som bank medverka till minskning av klimatutsläpp och bidra till ökad respekt för mänskliga rättigheter.

Engagemang

Som arbetsgivare ansvarar Norion Bank för att säkerställa att alla medarbetare behandlas med jämlikhet och respekt. Bank- och finansbranschen har varit traditionellt mansdominerad, och därför jobbar vi proaktivt med att nå jämställda ersättningsnivåer och andel kvinnor/män i såväl ledning som styrelse och bland alla bolagets medarbetare. Alla ska känna sig inkluderade och ges samma möjligheter för professionell och personlig utveckling. Norion Bank genomför årligen en medarbetarundersökning och resultaten 2023 blev mycket goda, med höga betyg.

Omtanke

Norion Banks klimat- och miljöarbete har sin utgångspunkt i försiktighetsprincipen samt att följa åtaganden för hållbara finanser med hänsyn till klimatrisker. Bankens största klimatpåverkan kommer från våra företagskunders verksamheter och de fastigheter som banken finansierar.

Arbetet med analysen av vår kreditportfölj påbörjades under 2023 och kommer att fortsätta under 2024 för att uppskatta klimatavtrycket av portföljen (scope 3 nedströms). Inledningsvis har vi fokuserat på de segment i vår portfölj där vi bedömt att de finansierade utsläppen är som störst (Företag och Fastigheter). En viktig förutsättning för att redovisa indirekta utsläpp är att använda tillförlitliga metoder samt att korrekt data finns tillgänglig och resultatet från året visar att ytterligare data behövs. Målet är att Norion Banks totala scope 3-utsläpp, inklusive kreditportföljen, ska vara kartlagda under 2024.

Vi är medvetna om att en betydande del av den påverkan på klimatet som vi orsakar finns i vår värdekedja. Vi har etablerat interna processer för att identifiera klimatrisker och engagerar oss aktivt för att bidra till klimatomställningen och under året har vi fortsatt hålla kontinuerlig dialog med våra företagskunder. Relevanta nationella mål och regional lagstiftning samt regleringar som Norion Bank förhåller sig till på området inkluderar Agenda 2030 och de globala målen såväl som EU-regleringar.

Affärsmässighet

Genom affärsmässighet står Norion Bank för en ansvarsfull finansiering till privat- och företagskunder. En sund kreditgivning grundar sig på en gedigen riskanalys där ESG blir en naturlig del. Under 2023 har banken fortsatt arbetet med att klassificera företagsportföljen för att kunna analysera våra företagskunders nuvarande hållbarhetsavtryck och framtida omställningsplaner. Ambitionen med årets siffror är att de etablerar en baslinje för Norion Banks gröna krediter.

Hållbarhetsuppföljning i företagsportföljen*	2023	2022
Andelen av totalt kreditvärde som granskas gällande hållbarhet	41%	21%

* Med "Företagsportföljen" avses kreditportföljen inom segmenten Företag och Fastigheter.

Finansiering i gröna kategorier*	2023
Antalet miljarder finansierade i gröna kategorier	4,8
Varav gröna byggnader	4,8

* Med "Gröna kategorier" avses i enlighet med bankens gröna ramverk: Gröna byggnader, energieffektivitet, förnyelsebar energi, rena transporter, klimatanpassning och cirkulär ekonomi.

HÅLLBARHETSRAPPORT

Engagemang

Som arbetsgivare ansvarar Norion Bank för att säkerställa att alla medarbetare behandlas med jämlikhet och respekt. Bank- och finansbranschen har varit traditionellt mansdominerad, och därför jobbar vi proaktivt med att nå lika ersättningsnivåer och andel kvinnor/män i såväl ledning som styrelse och bland alla bolagets medarbetare.

Utbildning & kompetensutveckling	2023	2022	2021	2020
Medelvärde för antal utbildningstimmar per anställd	7,35	10,14	4,5	1,5
Andel anställda som fått regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling	89%	83%	89%	88%

Icke-diskriminering	2023	2022	2021	2020
Antal fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder*	1	1	0	0

* I den anonyma medarbetarundersökningen rapporterades ett fall av upplevd diskriminering in. Banken har ett ansvar att säkerställa att proaktiva åtgärder är en naturlig del av den löpande verksamheten. Varje chef ansvarar för att ett sådant arbete bedrivs och dokumenteras.

Genomsnitt anställda (FTE)*	2023	2022	2021	2020
Sverige	306	271	262	266
Norge	13	12	27	19
Finland	25	26	12	36
Totalt antal anställda	343	308	301	321

* FTE avser Full Time Employed. Andelen tillsvidare- och provanställda uppgick 2023 till 81% (75%). Genomsnittet är beräknat per land.

Sammansättning av företaget	2023	2022	2021	2020	2023	2022	2021	2020	2023	2022	2021	2020
Antal anställda på olika nivåer i företaget	Styrelse				Ledning				Övriga medarbetare			
Under 30 år	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	8%	29%	29%	35%	35%
30–50 år	33%	50%	33%	33%	55%	58%	83%	77%	61%	60%	56%	56%
Över 50 år	67%	50%	67%	67%	45%	42%	17%	15%	10%	11%	9%	9%
Total andel kvinnor	33%	33%	33%	33%	36%	33%	33%	38%	45%	47%	45%	43%

Fördelning kvinnor och män (Headcount)	2023	2022	2021	2020
Kvinnor	45%	46%	44%	43%
Män	55%	54%	56%	57%

Personalrörelse	2023	2022	2021	2020
Antal nyanställningar under året*	117	133	103	80
Antal personer som avslutat sin anställning under året*	101	105	114	111
Personalomsättning**	14%	18%	19%	17%

* Inkluderar allmän visstid- och timanställda.

**Inkluderar endast prov- och tillsvidareanställda.

Hälsa och välmående	2023	2022	2021	2020
Sjukfrånvaro	3,7%	4,3%	4,3%	3,8%
varav korttidssjukfrånvaro	2,1%	2,3%	2,5%	2,5%

HÅLLBARHETSRAPPORT

Omtanke

Norion Banks fokus på omtanke innebär att vi har ett strukturerat och transparent arbetssätt, vilket är en förutsättning för god affärs-etik och varaktig framgång som bidrar till en långsiktigt hållbar samhällsutveckling. Bankens klimat- och miljöarbete har sin utgångspunkt i försiktighetsprincipen samt att följa åtaganden för hållbara finanser med hänsyn till klimatrisker.

Under 2023 har Norion Bank reviderat och mätt klimatavtryck och kommer fortsätta arbeta för att nå klimatneutralitet inom egen verksamhet senast 2025. Under 2023 genomfördes en omfattande kartläggning av Bankens Scope 3 utsläpp vilket inbegriper kategorier som tidigare inte har mätts. Detta förklarar de ökade utsläppen inom Scope 3. Vi har insikt i att stora delar av den klimatpåverkan vi bidrar till ligger i vår värdekedja, och har under året fortsatt att identifiera klimatrisker och för att bidra till klimatomställningen föra kontinuerlig dialog med företagskunder om frågan.

Anti-korruption	2023	2022	2021	2020
Antal fall av korruptionsincidenter	0	0	0	0

Marknadsföring och märkning	2023	2022	2021	2020
-----------------------------	------	------	------	------

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

Antal fall av bristande efterlevnad gällande marknads kommunikation*	1	0	1	0
--	---	---	---	---

* Konsumentverket har i ett ärende riktat kritik mot Norion Banks utformande av fakturor för affärssegmentet Walley samt kreditkort för privatkunder. Banken har åtgärdat de påpekade bristerna som konsumentverket lyfte fram och ärendet är därmed nedlagt utan några vidtagna åtgärder mot banken.

Kundintegritet	2023	2022	2021	2020
----------------	------	------	------	------

Antal fall av överträdelse rörande intrång i personintegritet	0	0	7	2
---	---	---	---	---

Antal rapporterade klagomål (incidenter av substantiellt värde)	2	0	3	2
---	---	---	---	---

Visselblåsning	2023	2022	2021	2020
----------------	------	------	------	------

Visselblåsning- antalet rapporter	1	0	0	0
-----------------------------------	---	---	---	---

Socioekonomisk efterlevnad	2023	2022	2021	2020
----------------------------	------	------	------	------

Antal fall av betydande böter eller sanktioner för brott mot gällande lagar och bestämmelser som föreligger mot organisationen	0	0	0	0
--	---	---	---	---

Energiförbrukning, kWh	2023	2022	2021	2020
El	271 540	266 033	288 102	NA
Fjärrvärme	337 493	316 533	257 127	NA
Kyla	29 609	14 908	8 417	NA
Total energianvändning	638 642	582 581	553 646	NA

Utsläpp av växthusgaser, ton CO ₂ e	2023	2022	2021	2020
Scope 1	0,3	1,1	0,2	NA
Scope 2 (market-based)	25	52,0	32,2	NA
Scope 2 (location-based)	21,8	17,7	13	NA
Scope 3	901,2	186,2	97,9	NA
Totala växthusgasutsläpp*	926,5	239,3	130,3	-

* De rapporterade Scope 3 utsläppen har ökat markant för 2023. Detta är ett resultat av att banken har mätt fler kategorier än tidigare år. Den största posten bakom ändringen är kapitalutgifter där banken använt en utgiftbaserad uträkning för miljöpåverkan på materiella och immateriella tillgångar. Ytterligare nya datapunkter som bidrar till ökningen är kopplade till anställdas pendling, inköp av elektroniska enheter, avfallshantering och kunders användande av företagets hemsidor.

Beräkningarna av växthusgasutsläpp 2023 utgår från ramverket Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol). Växthusgasutsläpp är uppdelade på scope 1 (tjänstebilar), scope 2 (el, fjärrvärme och fjärrkyla för alla kontor) samt delar av scope 3 (datacenter, inköp av elektroniska enheter, kapitalvaror, uppströms transport och distribution, användning av sålda produkter, tjänsteresor och hotellnätter). Beräkningsmetoden för växthusgasutsläpp från datacenter är baserad på livscykelanalyser. Information om användning och omvandlingsfaktorer hämtas i första hand direkt från Norion Banks leverantörer.

Övriga källor avseende omvandlingsfaktorer är: AIB, DEFRA, Exiobase Energiföretagen, NTM och SCB.

Utsläppsintensitet	2023	2022	2021
CO ₂ -utsläpp per FTE	2,70	0,78	0,43

Denna rapport är Norion Banks årliga hållbarhetsrapport, som täcker kalenderåret 2023. Föregående rapport finns att hämta på www.norionbank.se och publicerades den 30 mars, 2023. Mer information om denna rapport och hållbarhet hos Norion Bank är tillgänglig genom Hållbarhetsansvarig Sarah Olofsson med mailadress sarah.olofsson@norionbank.se

REVISORNS YTTRANDE

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2023 på sidorna 118–123 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 4 april 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor




Foto: Anna Roström

PRB REPORTING


Principles for Responsible Banking, Reporting and Self-assessment

The following table is Norion Bank's (formerly Collector Bank) third report as a signatory to the Principles for Responsible Banking, PRB. In the report we provide our self-assessment in relation to the principles, and references to our Annual and Sustainability Report 2023.

PRINCIPLE 1: ALIGNMENT	
	<p>We will align our business strategy to be consistent with and contribute to individuals' needs and society's goals, as expressed in the Sustainable Development Goals, the Paris Climate Agreement and relevant national and regional frameworks.</p>
<p>Business model</p> <p>Describe (high-level) your bank's business model, including the main customer segments served, types of products and services provided, the main sectors and types of activities across the main geographies in which your bank operates or provides products and services. Please also quantify the information by disclosing e.g. the distribution of your bank's portfolio (%) in terms of geographies, segments (i.e. by balance sheet and/or off-balance sheet) or by disclosing the number of customers and clients served.</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>We will align our business strategy to be consistent with and contribute to individuals' needs and society's goals, as expressed in the Sustainable Development Goals, the Paris Climate Agreement and relevant national and regional frameworks.</p> <p>Norion Bank specializes in providing financial solutions for both corporate clients and individuals, with a particular emphasis on supporting small and medium-sized businesses (SME)¹. The corporate offering includes real estate lending, corporate lending and factoring as well as payment solutions. Our services for private individuals include personal loans, invoice and payment by instalment services, credit cards and savings accounts. Norion Bank (publ) is publicly traded on Nasdaq Stockholm.</p> <p>We focus on providing real estate loans in key metropolitan areas across the Nordic region. Furthermore, Norion Bank provides payment and checkout solutions tailored to the needs of e-commerce and retail businesses, primarily serving customers in Sweden, Finland and Norway. We also extend invoice and installment payment services to private individuals.</p> <p>Our customer base consists predominantly of corporate customers, and about 52,000 private customers.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p 8, 23, 34-35.</p>
<p>Strategy alignment</p> <p>Does your corporate strategy identify and reflect sustainability as strategic priority/ies for your bank?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No</p> <p>Please describe how your bank has aligned and/or is planning to align its strategy to be consistent with the Sustainable Development Goals (SDGs), the Paris Climate Agreement, and relevant national and regional frameworks.</p> <p>Does your bank also reference any of the following frameworks or sustainability regulatory reporting requirements in its strategic priorities or policies to implement these?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> UN Guiding Principles on Business and Human Rights <input checked="" type="checkbox"/> International Labour Organization fundamental conventions <input checked="" type="checkbox"/> UN Global Compact <input type="checkbox"/> UN Declaration on the Rights of Indigenous Peoples <input type="checkbox"/> Any applicable regulatory reporting requirements on environmental risk assessments, e.g. on climate risk - please specify which ones: ----- <input type="checkbox"/> Any applicable regulatory reporting requirements on social risk assessments, e.g. on modern slavery - please specify which ones: ----- <input type="checkbox"/> None of the above</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>Norion Bank's role and responsibility when it comes to achieving the SDGs is based on our business model: The bank specializes in financing solutions for businesses and individuals, with a particular focus on the needs of medium-sized businesses. We are the companies' complement to traditional big banks. As a bank, we have a great responsibility to contribute to a more sustainable economy for our customers and for the society in which we operate.</p> <p>In 2022, Norion Bank updated the sustainability framework, and identified the strategic focus areas; Business-minded, Committed and Caring. The bank's overall ambition is to in a measurable way contribute to the UN Sustainable Development Goals by 2030 and to contribute to the Paris Agreement. The bank identified the following SDGs is where we see our largest impacts: 8: Promote sustained, inclusive and sustainable economic growth, full and productive employment and decent work for all 11: Promote sustained, inclusive and sustainable economic growth, full and productive employment and decent work for all 3: Take urgent action to combat climate change and its impacts and 16: Promote just, peaceful and inclusive societies.</p> <p>In 2023, Norion Bank as part of strategic work conducted a Scope 3 screening of our value chain. Throughout the year, the credit portfolio analysis work commenced, to estimate the climate footprint of the bank's financed emissions. A most important outcome was that more data is needed to conduct a complete scope 3 calculation, something the bank is now in the progress of compiling systematically.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 34-35, 41, 121, 123.</p>

¹ Using the EU definition for micro and small companies ranging up to 10 MEUR in turnover and less than 50 employees.

PRB REPORTING

PRINCIPLE 2: IMPACT AND TARGET SETTING	
	<p>We will continuously increase our positive impacts while reducing the negative impacts on, and managing the risks to, people and environment resulting from our activities, products and services. To this end, we will set and publish targets where we can have the most significant impacts.</p>
<p>2.1 Impact Analysis (Key Step 1)</p> <p>Show that your bank has performed an impact analysis of its portfolio/s to identify its most significant impact areas and determine priority areas for target-setting. The impact analysis shall be updated regularly² and fulfil the following requirements/elements (a-d)³:</p> <p>a) Scope: What is the scope of your bank's impact analysis? Please describe which parts of the bank's core business areas, products/services across the main geographies that the bank operates in (as described under 1.1) have been considered in the impact analysis. Please also describe which areas have not yet been included, and why.</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>We will continuously increase our positive impacts while reducing the negative impacts on, and managing the risks to, people and environment resulting from our activities, products and services. To this end, we will set and publish targets where we can have the most significant impacts.</p> <p>The impact analysis was conducted as an integral part of implementing Norion Bank's updated sustainability framework in 2022, by using UNEPFI's Portfolio Impact Analysis Tool v.2.2021. The aim was to increase understanding of where Norion Bank, through products and services, provided the most positive and negative impact in order to prioritize our sustainability work. Products and services were analysed for the private and corporate business in Sweden, Finland and Norway.</p> <p>Within the focus area "Business minded", one priority was to further develop the ESG analysis in our lending process for the Corporate and Real Estate segments, to better understand Norion Bank's impacts and risks. These segments constitute 68% of the bank's portfolio. In setting our climate target and measuring our financed emissions, we have not yet included emissions from lending to commercial clients for construction.</p> <p>All new corporate customers are screened using the updated ESG risk- and impact assessment. The bank exists and operates in Sweden, Finland, and Norway and is not one of the Nordic regions largest banks.</p> <p>Apart from this the analysis Norion Bank reviewed 21 % of its existing portfolio, specifically linked to ESG matters.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 9, 36-37.</p>
<p>b) Portfolio composition: Has your bank considered the composition of its portfolio (in %) in the analysis? Please provide proportional composition of your portfolio globally and per geographical scope</p> <ol style="list-style-type: none"> i) by sectors & industries⁴ for business, corporate and investment banking portfolios (i.e. sector exposure or industry breakdown in %), and/or ii) by products & services and by types of customers for consumer and retail banking portfolios. <p>If your bank has taken another approach to determine the bank's scale of exposure, please elaborate, to show how you have considered where the bank's core business/major activities lie in terms of industries or sectors.</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>The bank's primary scale of exposure are within the Nordic region and the corporate loan portfolio. As such Norion Bank has focused on the banks Real Estate segment and Corporate loan portfolio, where 21% of Norion Banks total value was included in the 2022 analysis.</p> <p>Our credit portfolio:</p> <p>Corporate loans accounted for 21% of our lending portfolio, with a breakdown into industry segments of 25% manufacturing, 20% business services, 20% wholesale and retail, 17% financial services, 4% information and communications, 13% other, real estate accounted for 47% of our lending portfolio.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 19, 21, 121.</p>
<p>c) Context: What are the main challenges and priorities related to sustainable development in the main countries/regions in which your bank and/or your clients operate⁵ Please describe how these have been considered, including what stakeholders you have engaged to help inform this element of the impact analysis.</p> <p>This step aims to put your bank's portfolio impacts into the context of society's needs.</p>	

² That means that where the initial impact analysis has been carried out in a previous period, the information should be updated accordingly, the scope expanded as well as the quality of the impact analysis improved over time.

³ Further guidance can be found in the Interactive Guidance on impact analysis and target setting.

⁴ 'Key sectors' relative to different impact areas, i.e. those sectors whose positive and negative impacts are particularly strong, are particularly relevant here.

⁵ Global priorities might alternatively be considered for banks with highly diversified and international portfolios.

PRB REPORTING

<p><i>Response</i></p> <p>The bank's portfolio impacts in the context of society's needs:</p> <p>According to the impact analysis tool from UNEP FI, there are similar challenges in the countries where the bank operates. Since the majority of the bank's operations are based in Sweden, a Swedish context has been considered in the analysis. Furthermore, the results of the analysis were also cross-checked against the country's current challenges to ensure that the correct prioritization was applied.</p> <p>The analysis showed that Norion Banks first significant impact area is, from a positive impact perspective, supporting financial inclusion. By being the complement to large banks, Norion Bank provides lending to SMEs that are involved in climate-resilient industries, such as renewable energy, sustainable and green infrastructure.</p> <p>Moreover, Norion Bank fosters inclusive economies by enhancing the availability of secure financial services, particularly catering to small and medium-sized enterprises (SMEs). By offering funding to SMEs, Norion Bank can collaborate with its customers and offer insight on how to manage risks and improve its sustainability impacts. This can enhance the skills and capabilities of workers, making them more productive and efficient and contribute to creating job opportunities.</p> <p>During the year, a gradual shift of credit provision has occurred from loan intermediaries to the bank's own channels, which gives us increased transparency and opportunities to work closely with our customers. The bank thus contributes to reducing the over-indebtedness among our private customers and improves their financial health.</p> <p>Further in Sweden, there is a housing shortage primarily in the larger regions, making it particularly difficult for young people to access housing due to low supply and slowed construction, leading to higher prices. Norion Bank actively contributes to reducing this issue, as a significant portion of what we finance goes towards properties.</p> <p>From a negative impact perspective, the analysis showed that Norion Bank provide lending to climate intensive sectors with inherent human rights risks, such as the real estate sector,^{6,7} manufacturing of basic metals and manufacturing of textiles and that these sectors may have a large negative impact in the environment. For target setting, the areas of climate change mitigation, and financial inclusion and health have been prioritised.</p> <p>Financial inclusion and health</p> <p>Several of the challenges for Sweden identified in the report Sweden's implementation of Agenda 2030⁸ corresponds with those Norion Bank is focusing on through our lending to Small and medium-sized enterprises, SME's. These include but are not limited to, (reducing economic inequalities, decent work and economic growth, sustainable cities and communities, reducing greenhouse gas emissions and ensuring access to affordable, reliable, sustainable and modern energy).</p> <p>Small and medium-sized enterprises, (SMEs), constitute 99.9 percent of all Swedish businesses - and they account for 65 percent of the jobs.⁹ The majority of new jobs are thus created in small and medium-sized enterprises, and it is also where most people take their first steps into the job market.¹⁰</p> <p>Further, statistics show that lending to small and medium-sized enterprises is often much less than lending to large companies or households. The total amount of outstanding loans to households (SEK 4,899 billion) is over 23 times larger than the total amount of outstanding loans to small and medium-sized enterprises, excluding real estate companies (SEK 208 billion).¹¹</p> <p>The reasons for this are: 1. High security requirements (such as personal guarantees) 2. High costs (interest + fees) 3. Lack of understanding of the business by the lender. It hinders Swedish growth and number of job created and therefore, efforts should be prioritized in this area to help more people into jobs and at the same time provide businesses with the necessary expertise.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 8, 18, 34, 37, 118.</p>
<p>Based on these first 3 elements of an impact analysis, what positive and negative impact areas has your bank identified? Which (at least two) significant impact areas did you prioritize to pursue your target setting strategy (see 2.2)¹²? Please disclose.</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>Norion Bank built on our impact analysis from 2022 using UNEPFI's Portfolio Impact Analysis Tool v.2 2021. We continue to find climate change mitigation and financial inclusion and health to be our most significant impact areas. Since the real estate sector contributes to a material percentage of Sweden's/Scandinavia's total emissions we see this as a key impact area for Norion Bank. Furthermore, through our work with SME financing, we can contribute positively to society, create job opportunities, and foster financial security.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 35-37, 119, 121.</p>
<p>d) For these (min. two prioritized impact areas): Performance measurement: Has your bank identified which sectors & industries as well as types of customers financed or invested in are causing the strongest actual positive or negative impacts? Please describe how you assessed the performance of these, using appropriate indicators related to significant impact areas that apply to your bank's context.</p> <p>In determining priority areas for target-setting among its areas of most significant impact, you should consider the bank's current performance levels, i.e. qualitative and/or quantitative indicators and/or proxies of the social, economic and environmental impacts resulting from the bank's activities and provision of products and services. If you have identified climate and/or financial health&inclusion as your most significant impact areas, please also refer to the applicable indicators in the Annex.</p> <p>If your bank has taken another approach to assess the intensity of impact resulting from the bank's activities and provision of products and services, please describe this.</p> <p>The outcome of this step will then also provide the baseline (incl. indicators) you can use for setting targets in two areas of most significant impact.</p>	

⁶ The emission from the building and real estate sector represent 22% of Swedens GHG emissions [Boverket](#).

⁷ The total environmental impact from the construction and real estate sector [Sweden Environmental Goals](#).

⁸ [Agenda 2030](#) för hållbar utveckling Regeringskansliet.

⁹ Priority setting for small and medium-sized enterprises [Svenskt Näringsliv](#).

¹⁰ Priority setting for small and medium-sized enterprises [Svenskt Näringsliv](#).

¹¹ Ställningsvärdet 2023-02-28, Source SCB (Finansmarknadsstatistik) and Riksbanken (KRITA).

¹² To prioritize the areas of most significant impact, a qualitative overlay to the quantitative analysis as described in a), b) and c) will be important, e.g. through stakeholder engagement and further geographic contextualisation.

PRB REPORTING

<p><i>Response</i></p> <p>Norion Bank has not been able to do a portfolio analysis and set targets yet of our work with climate change mitigation, but it is a priority during 2024. The potential SMART target could include a measure of reduce our impact throughout scope 3 in line with Science Based Target initiative (SBTi) that includes financed emission.</p> <p>Examples of such targets could be:</p> <ul style="list-style-type: none"> • For commercial real estate, the target is to reduce financed emissions intensity (kgCO2 e/m2) by XX per cent. <p>Norion Bank has not defined SMART targets for financial inclusion and health, but it is a priority during 2024.</p> <p>Examples of such targets could be:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Increase the percentage of bank business clients that are Small and medium-sized enterprises by (XX accounts achieving XX% of all accounts) by 2025. • Increase the amount of job created from financing SME:s with XX percent by 2025. • Increase the amount of job created from financing SME:s with XX percent in areas with high unemployment rate)¹³ by 2025. 	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 35.</p>																
<p>Self-assessment summary:</p> <p>Which of the following components of impact analysis has your bank completed, in order to identify the areas in which your bank has its most significant (potential) positive and negative impacts?¹⁴</p> <table border="0"> <tr> <td>Scope:</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> Yes</td> <td><input type="checkbox"/> In progress</td> <td><input type="checkbox"/> No</td> </tr> <tr> <td>Portfolio composition:</td> <td><input type="checkbox"/> Yes</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> In progress</td> <td><input type="checkbox"/> No</td> </tr> <tr> <td>Context:</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> Yes</td> <td><input type="checkbox"/> In progress</td> <td><input type="checkbox"/> No</td> </tr> <tr> <td>Performance measurement:</td> <td><input checked="" type="checkbox"/> Yes</td> <td><input type="checkbox"/> In progress</td> <td><input type="checkbox"/> No</td> </tr> </table> <p>Which most significant impact areas have you identified for your bank, as a result of the impact analysis?</p> <p><i>Climate change mitigation, climate change adaptation, resource efficiency & circular economy, biodiversity, financial health & inclusion, human rights, gender equality, decent employment, water, pollution, other: please specify</i></p> <p>How recent is the data used for and disclosed in the impact analysis?</p> <p><input type="checkbox"/> Up to 6 months prior to publication <input type="checkbox"/> Up to 12 months prior to publication <input type="checkbox"/> Up to 18 months prior to publication <input checked="" type="checkbox"/> Longer than 18 months prior to publication</p> <p>Open text field to describe potential challenges, aspects not covered by the above etc.: (optional)</p>		Scope:	<input checked="" type="checkbox"/> Yes	<input type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No	Portfolio composition:	<input type="checkbox"/> Yes	<input checked="" type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No	Context:	<input checked="" type="checkbox"/> Yes	<input type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No	Performance measurement:	<input checked="" type="checkbox"/> Yes	<input type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No
Scope:	<input checked="" type="checkbox"/> Yes	<input type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No														
Portfolio composition:	<input type="checkbox"/> Yes	<input checked="" type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No														
Context:	<input checked="" type="checkbox"/> Yes	<input type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No														
Performance measurement:	<input checked="" type="checkbox"/> Yes	<input type="checkbox"/> In progress	<input type="checkbox"/> No														
<p>2.2 Target Setting (Key Step 2)</p> <p>Show that your bank has set and published a minimum of two targets which address at least two different areas of most significant impact that you identified in your impact analysis.</p> <p>The targets¹⁵ have to be Specific, Measurable (qualitative or quantitative), Achievable, Relevant and Time-bound (SMART). Please disclose the following elements of target setting (a-d), for each target separately:</p> <p>a) Alignment: which international, regional or national policy frameworks to align your bank's portfolio with¹⁶ have you identified as relevant? Show that the selected indicators and targets are linked to and drive alignment with and greater contribution to appropriate Sustainable Development Goals, the goals of the Paris Agreement, and other relevant international, national or regional frameworks.</p> <p>You can build upon the context items under 2.1.</p>																	
<p><i>Response</i></p> <p>The bank's overall ambition is to in a measurable way contribute to the UN Sustainable Development Goals by 2030 and to contribute to the Paris Agreement. Each year, our activities and ambitions will be updated and developed to gradually bring us closer to the 2030 target.</p> <p>Climate change mitigation</p> <p>We are looking for data to be able to measure the impact of the investments in our corporate lending, as well as our customers' fund volumes. Norion Bank has not yet set a target connected to climate change mitigation. Please see explanation in section 2.1.</p> <p>Our main approach to reducing carbon emissions from our loan portfolio is to work with our customers and support them in transitioning and reducing carbon emissions as much as possible. During 2023, regular dialogue sessions have been held with the customers.</p> <p>Throughout the year, the credit portfolio analysis work commenced and will continue into 2024 to estimate the climate footprint of the bank's portfolio (scope 3 downstream). Initially, we have focused on segments in our portfolio where we assess the financed emissions to be highest (Corporate and Real Estate). We continuously develop our methodology to assess our customers ESG risks and opportunities and have implemented further systematization of internal processes.</p> <p>Furthermore, 2023 Norion Bank has conducted a broader scope 3 inventory of greenhouse gases (GHG) to assess the indirect emissions and other environmental impact factors occurring along our entire value chain. During 2024 an environmental risk assessments, on climate risks – in line with Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD) will be held to understand the banks credit portfolio related physical and transitional risk.</p> <p>Financial inclusion and health</p> <p>Norion Bank contributes to financial inclusion by enabling more small and medium-sized companies to access financing, as we complement traditional major banks for businesses. Through long-term relationships, our goal is to get to know our customers so that we can also be there to finance the growth of their businesses. This contributes to increased financial security, creates more job opportunities, and supports the economy.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 34-37, 41, 121, 123.</p>																

¹³ Sweden: Higher than the average national unemployment rate [Arbetsförmedlingen-statistik](#).

¹⁴ You can respond "Yes" to a question if you have completed one of the described steps, e.g. the initial impact analysis has been carried out, a pilot has been conducted.

¹⁵ Operational targets (relating to for example water consumption in office buildings, gender equality on the bank's management board or business-trip related greenhouse gas emissions) are not in scope of the PRB.

¹⁶ Your bank should consider the main challenges and priorities in terms of sustainable development in your main country/ies of operation for the purpose of setting targets. These can be found in National Development Plans and strategies, international goals such as the SDGs or the Paris Climate Agreement, and regional frameworks. Aligning means there should be a clear link between the bank's targets and these frameworks and priorities, therefore showing how the target supports and drives contributions to the national and global goals.

PRB REPORTING

b) Baseline: Have you determined a baseline for selected indicators and assessed the current level of alignment? Please disclose the indicators used as well as the year of the baseline.

You can build upon the performance measurement undertaken in 2.1 to determine the baseline for your target.

A package of indicators has been developed for climate change mitigation and financial health & inclusion to guide and support banks in their target setting and implementation journey. The overview of indicators can be found in the Annex of this template.

If your bank has prioritized climate mitigation and/or financial health & inclusion as (one of) your most significant impact areas, it is strongly recommended to report on the indicators in the Annex, using an overview table like below including the impact area, all relevant indicators and the corresponding indicator codes:

Impact area	Indicator code	Response
Climate change mitigation	...	-----
	...	-----
	...	-----
Impact area	Indicator code	Response
Financial health & inclusion	...	-----
	...	-----
	...	-----

In case you have identified other and/or additional indicators as relevant to determine the baseline and assess the level of alignment towards impact driven targets, please disclose these.

<p>Baseline</p> <p>Norion Bank have not set climate change mitigation targets specifically linked to our portfolio, but rather focused on the organization at large. The bank aims to set portfolio-specific targets during 2024, and set SBT in 2025.</p> <p>Norion Bank have not set targets specifically linked to financial inclusion and health. The bank aims to set portfolio-specific targets during 2024 and use this year as baseline.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 35.</p>
---	--

c) SMART targets (incl. key performance indicators (KPIs)¹⁷: Please disclose the targets for your first and your second area of most significant impact, if already in place (as well as further impact areas, if in place). Which KPIs are you using to monitor progress towards reaching the target? Please disclose.

<p><i>Response</i></p> <p>See above comment related to climate change mitigation.</p> <p>See above comment related to financial inclusion and health.</p>	<p><i>Links and references</i></p>
---	------------------------------------

d) Action plan: which actions including milestones have you defined to meet the set targets? Please describe.

Please also show that your bank has analysed and acknowledged significant (potential) indirect impacts of the set targets within the impact area or on other impact areas and that it has set out relevant actions to avoid, mitigate, or compensate potential negative impacts.

<p><i>Response</i></p> <p>See above comment related to climate change mitigation.</p> <p>See above comment related to financial inclusion and health.</p>	<p><i>Links and references</i></p>
---	------------------------------------


Self-assessment summary

Which of the following components of target setting in line with the PRB requirements has your bank completed or is currently in a process of assessing for your...

	... first area of most significant impact ... <i>Climate change mitigation</i>	... second area of most significant impact ... <i>Financial inclusion and health</i>	<i>(If you are setting targets in more impact areas) ... your third (and subsequent) area(s) of impact: ... (please name it)</i>
Alignment	<input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No
Baseline	<input type="checkbox"/> Yes <input checked="" type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input checked="" type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No
SMART targets	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No
Action plan	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No

¹⁷ Key Performance Indicators are chosen indicators by the bank for the purpose of monitoring progress towards targets.

PRB REPORTING



<p>2.3 Target implementation and monitoring (Key Step 2)</p> <p>For each target separately:</p> <p>Show that your bank has implemented the actions it had previously defined to meet the set target.</p> <p>Report on your bank's progress since the last report towards achieving each of the set targets and the impact your progress resulted in, using the indicators and KPIs to monitor progress you have defined under 2.2.</p> <p>Or, in case of changes to implementation plans (relevant for 2nd and subsequent reports only): describe the potential changes (changes to priority impact areas, changes to indicators, acceleration/review of targets, introduction of new milestones or revisions of action plans) and explain why those changes have become necessary.</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>Climate change mitigation</p> <p>Our main approach to reducing carbon emissions from our loan portfolio is to work with our customers and support them in transitioning and reducing carbon emissions as much as possible. During 2023, regular dialogue sessions have been held with the customers.</p> <p>Throughout the year, the credit portfolio analysis work commenced and will continue into 2024 to estimate the climate footprint of the bank's portfolio (scope 3 downstream). Initially, we have focused on segments in our portfolio where we assess the financed emissions to be highest (Real Estate and Corporates). We continuously develop our methodology to assess our customers ESG risks and opportunities and have implemented further systematization of internal processes.</p> <p>Furthermore, 2023 Norion Bank has conducted a broader scope 3 inventory of greenhouse gases (GHG) to assess the indirect emissions and other environmental impact factors occurring along our entire value chain. During 2024 an environmental risk assessments, on climate risks – in line with Task Force on Climate related Financial Disclosures (TCFD) will be held to understand the banks credit portfolio related physical and transitional risk.</p> <p>Financial inclusion and health</p> <p>During 2024 the bank will start to implenting and monitor actions for this target.</p> <p>Examples of such KPI could be</p> <ul style="list-style-type: none"> • Number of jobs created. • Number of jobs created in areas with high unemployment rate (higher than the average national unemployment rate)¹⁸ 	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 36-37, 121.</p>
<p>PRINCIPLE 3: CLIENTS AND CUSTOMERS</p>	
	<p>We will work responsibly with our clients and our customers to encourage sustainable practices and enable economic activities that create shared prosperity for current and future generations.</p>
<p>3.1 Client engagement</p> <p>Does your bank have a policy or engagement process with clients and customers¹⁹ in place to encourage sustainable practices?</p> <p><input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input checked="" type="checkbox"/> No</p> <p>Does your bank have a policy for sectors in which you have identified the highest (potential) negative impacts?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No</p> <p>Describe how your bank has worked with and/or is planning to work with its clients and customers to encourage sustainable practices and enable sustainable economic activities²⁰. It should include information on relevant policies, actions planned/implemented to support clients' transition, selected indicators on client engagement and, where possible, the impacts achieved.</p> <p><i>This should be based on and in line with the impact analysis, target-setting and action plans put in place by the bank (see P2).</i></p>	
<p><i>Response</i></p> <p>Having well-functioning processes and procedures in place within the bank is central to Norion Bank's strategy and governance. This is an ongoing project, and the bank strives to further enhance and improve its procedures and processes. Norion Bank has published several policy documents on its website, to increase transparency for stakeholders.</p> <p>We continuously develop our methodology to assess our customers -ESG risks and opportunities and have implemented further systematization of internal process. Further we have an active dialogue with our customers to understand their climate risks and use mapping of climate data analyses to prioritize the right segments for decarbonization.</p> <p>Our daily work and strategic direction to support small and medium-sized enterprises in the Nordic region is another step in our commitment to helping these companies further develop their operations, thereby contributing to societal growth.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 118.</p>

¹⁸ Sweden: Higher than the average national unemployment rate [Arbetsförmedlingen-statistik](#).

¹⁹ A client engagement process is a process of supporting clients towards transitioning their business models in line with sustainability goals by strategically accompanying them through a variety of customer relationship channels.

²⁰ Sustainable economic activities promote the transition to a low-carbon, more resource-efficient and sustainable economy.

PRB REPORTING

3.2 Business opportunities Describe what strategic business opportunities in relation to the increase of positive and the reduction of negative impacts your bank has identified and/or how you have worked on these in the reporting period. Provide information on existing products and services, information on sustainable products developed in terms of value (USD or local currency) and/or as a % of your portfolio, and which SDGs or impact areas you are striving to make a positive impact on (e.g. green mortgages – climate, social bonds – financial inclusion, etc.).	
<i>Response</i> Norion Bank attach great importance to responsible lending. We do this by identifying businesses and business models that are robust and generate good returns while the risk they carry is deemed to be manageable. By integrating and assessing companies' sustainability work in the credit process that governs our corporate lending, as a bank we can contribute to emission reductions and sustainable social development from other aspects as well.	<i>Links and references</i> Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 34.
PRINCIPLE 4: STAKEHOLDERS	
	We will proactively and responsibly consult, engage and partner with relevant stakeholders to achieve society's goals.
4.1 Stakeholder identification and consultation Does your bank have a process to identify and regularly consult, engage, collaborate and partner with stakeholders (or stakeholder groups²¹) you have identified as relevant in relation to the impact analysis and target setting process? <input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No	
Please describe which stakeholders (or groups/types of stakeholders) you have identified, consulted, engaged, collaborated or partnered with for the purpose of implementing the Principles and improving your bank's impacts. This should include a high-level overview of how your bank has identified relevant stakeholders, what issues were addressed/results achieved and how they fed into the action planning process.	
<i>Response</i> Norion Bank engage with our stakeholders in a variety of ways. In 2023 this included, ongoing dialogue with customers and potential customers regarding ESG. Furthermore we include ESG aspects in our Corporate Accelerator program, and we strengthened our collaboration with Junior Achievement. By regularly having continuous dialogues with our stakeholders, Norion Bank can meet stakeholder expectations and adapt to a changing environment, ultimately strengthening its sustainability and long-term success.	<i>Links and references</i> Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 28, 36, 118.
PRINCIPLE 5: GOVERNANCE & CULTURE	
	We will implement our commitment to these Principles through effective governance and a culture of responsible banking
5.1 Governance Structure for Implementation of the Principles Does your bank have a governance system in place that incorporates the PRB? <input type="checkbox"/> Yes <input checked="" type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No	
Please describe the relevant governance structures, policies and procedures your bank has in place/is planning to put in place to manage significant positive and negative (potential) impacts and support the effective implementation of the Principles. This includes information about	
<ul style="list-style-type: none"> • which committee has responsibility over the sustainability strategy as well as targets approval and monitoring (including information about the highest level of governance the PRB is subjected to), • details about the chair of the committee and the process and frequency for the board having oversight of PRB implementation (including remedial action in the event of targets or milestones not being achieved or unexpected negative impacts being detected), as well as • remuneration practices linked to sustainability targets. 	


²¹ Such as regulators, investors, governments, suppliers, customers and clients, academia, civil society institutions, communities, representatives of indigenous population and non-profit organizations.

PRB REPORTING

<p><i>Response</i></p> <p>We will implement our commitment to these Principles through effective governance and a culture of responsible banking. Our governance work is based on the UN Global Compact's ten principles on respect for human rights, labor, environment and anti-corruption. It aims to make a long-term contribution to an integrated ethical, social and environmental perspective throughout our business. The Board is ultimately responsible for sustainability issues within Norion Bank and it establishes policy frameworks and control processes.</p> <p>The CEO and Chief Sustainability Officer are responsible for integrating sustainability work into the business, and the Ethics Committee has been set up by the CEO to provide a decision-making forum for sustainability issues that need special attention.</p> <p>Norion Bank has an Ethical Committee (EC) in place that serves as an assessing and consulting tool for customer and credit sustainability risks based on the Issuer's sustainability-related sector guidelines. Before the bank decides on credit approval or rejection, the EC is consulted regarding the sustainability risk aspects. The credit decision depends on EC's approval or rejection. If a credit is rejected by the EC it will not be granted. Furthermore, the bank maintains systematic reviews of existing credits, including ESG assessments, to evaluate if any new risk has emerged, and how previous risks (if any) are being managed by the lender. If a significant change in risk assessment is observed, the bank may subject to terms, conditions, and client dialogue, terminate the credit agreement.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 40, 118.</p>
<p>5.2 Promoting a culture of responsible banking:</p> <p>Describe the initiatives and measures of your bank to foster a culture of responsible banking among its employees (e.g., capacity building, e-learning, sustainability trainings for client-facing roles, inclusion in remuneration structures and performance management and leadership communication, amongst others).</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>Norion Bank conducts several training courses each year to give employees the right tools and capabilities. In 2023, all employees were offered "Sustainability Certification in the Financial Sector" and mandatory internal training in areas such as GDPR, anti-corruption, and complaint handling. The bank has been affiliated to Swedsec since 2022 and has licenses for client executives and the management team.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 38-39, 122.</p>
<p>5.3 Policies and due diligence processes</p> <p>Does your bank have policies in place that address environmental and social risks within your portfolio?²² Please describe.</p> <p>Please describe what due diligence processes your bank has installed to identify and manage environmental and social risks associated with your portfolio. This can include aspects such as identification of significant/salient risks, environmental and social risks mitigation and definition of action plans, monitoring and reporting on risks and any existing grievance mechanism, as well as the governance structures you have in place to oversee these risks.</p>	
<p><i>Response</i></p> <p>Norion Bank has in place a governance framework designed to facilitate efficient and robust governance practices. At its core, Norion Bank relies on a set of policies, position statements, and guidelines that serve as the foundational framework for overseeing its sustainability initiatives. In addition, Norion Bank has established a dedicated Ethics Committee, to support in evaluating cases where it is difficult to assess from a sustainability risk perspective or is covered by Norion Bank's sustainability-related sector guidelines. Furthermore, we have established a red list that excludes certain economic activities from our credit portfolio based on both products and norms.</p> <p>There is also a system for whistleblowing, both internally and externally in several languages to enable availability. For the bank's employees processes are in place to ensure a culture that continuously strives to minimise harassment on the job.</p>	<p><i>Links and references</i></p> <p>Please see Norion Bank's Annual Report 2023 p. 38-39, 40, 118.</p>
<p>Self-assessment summary</p> <p>Does the CEO or other C-suite officers have regular oversight over the implementation of the Principles through the bank's governance system?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No</p> <p>Does the governance system entail structures to oversee PRB implementation (e.g. incl. impact analysis and target setting, actions to achieve these targets and processes of remedial action in the event targets/milestones are not achieved or unexpected neg. impacts are detected)?</p> <p><input type="checkbox"/> Yes <input checked="" type="checkbox"/> No</p> <p>Does your bank have measures in place to promote a culture of sustainability among employees (as described in 5.2)?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> In progress <input type="checkbox"/> No</p>	

²² Applicable examples of types of policies are: exclusion policies for certain sectors/activities; zero-deforestation policies; zero-tolerance policies; gender-related policies; social due diligence policies; stakeholder engagement policies; whistle-blower policies etc., or any applicable national guidelines related to social risks.

PRB REPORTING

PRINCIPLE 6: TRANSPARENCY & ACCOUNTABILITY	
	We will periodically review our individual and collective implementation of these Principles and be transparent about and accountable for our positive and negative impacts and our contribution to society's goals.
6.1 Assurance	
Has this publicly disclosed information on your PRB commitments been assured by an independent assurer?	
<input type="checkbox"/> Yes <input checked="" type="checkbox"/> Partially <input type="checkbox"/> No If applicable, please include the link or description of the assurance statement.	
<i>Response</i> Ernst & Young EY has reviewed Norion Banks Annual Report and paragraphs 2.1, 2.2, 2.3 and 5.1 in Norion Banks self assessment of the PRB for 2023.	<i>Links and references</i> Please see Norion Bank's Annual Report 2023, p136.
6.2 Reporting on other frameworks	
Does your bank disclose sustainability information in any of the listed below standards and frameworks?	
<input type="checkbox"/> GRI <input type="checkbox"/> SASB <input type="checkbox"/> CDP <input type="checkbox"/> IFRS Sustainability Disclosure Standards (to be published) <input type="checkbox"/> TCFD <input checked="" type="checkbox"/> Other: UN Global Compact	
<i>Response</i> We will periodically review our individual and collective implementation of these Principles and be transparent about and accountable for our positive and negative impacts and our contribution to society's goals. The sustainability report is in accordance with the Swedish annual account acts. We follow the regulatory updates according to CSRD and during 2023 we conducted our double materiality assessment and will report according to those requirements based on EU:s timeline.	<i>Links and references</i> Please see Norion Bank's Annual Report 2023, p. 118.
6.3 Outlook	
What are the next steps your bank will undertake in next 12 month-reporting period (particularly on impact analysis ²³ , target setting ²⁴ and governance structure for implementing the PRB)? Please describe briefly.	
<i>Response</i> The next steps for the bank is during the next 12 month set action plans and start to measure and implement those plans for financial inclusion and health. Norion Bank will develop our SMART targets connected to climate change mitigation. It means continue the work of mapping our largest positive and negative impacts in the portfolio with the aim of setting SBT's during 2024. In 2024 Norion Bank aims to get a better understanding of climate risk (physical and transitional) by conducting an environmental risk assessment on climate risks – in line with TCFD. The aim is to identify industries and assets in our portfolio that are more likely to be financially impacted due to their exposure to climate-related risks, including greenhouse gas emissions, energy use and water use. Norion Bank aims to perform an analysis of EU:s directive Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD) to ensure, get a better understanding and take proactive measures to respect human rights and mitigate environmental impacts within our operations and supply chains.	<i>Links and references</i> Please see Norion Bank's Annual Report 2023, p. 35, 119.

²³ For example outlining plans for increasing the scope by including areas that have not yet been covered, or planned steps in terms of portfolio composition, context and performance measurement

²⁴ For example outlining plans for baseline measurement, developing targets for (more) impact areas, setting interim targets, developing action plans etc.

PRB REPORTING

6.4 Challenges

Here is a short section to find out about challenges your bank is possibly facing regarding the implementation of the Principles for Responsible Banking. Your feedback will be helpful to contextualise the collective progress of PRB signatory banks.

What challenges have you prioritized to address when implementing the Principles for Responsible Banking? Please choose what you consider the top three challenges your bank has prioritized to address in the last 12 months (optional question).

If desired, you can elaborate on challenges and how you are tackling these:

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Embedding PRB oversight into governance | <input type="checkbox"/> Customer engagement |
| <input type="checkbox"/> Gaining or maintaining momentum in the bank | <input type="checkbox"/> Stakeholder engagement |
| <input type="checkbox"/> Getting started: where to start and what to focus on in the beginning | <input checked="" type="checkbox"/> Data availability |
| <input type="checkbox"/> Conducting an impact analysis | <input checked="" type="checkbox"/> Data quality |
| <input type="checkbox"/> Assessing negative environmental and social impacts | <input type="checkbox"/> Access to resources |
| <input type="checkbox"/> Choosing the right performance measurement methodology/ies | <input type="checkbox"/> Reporting |
| <input checked="" type="checkbox"/> Setting targets | <input type="checkbox"/> Assurance |
| <input type="checkbox"/> Other: ... | <input type="checkbox"/> Prioritizing actions internally |

If desired, you can elaborate on challenges and how you are tackling these:

REVISORNS YTTRANDE

Auditor's Limited Assurance Report of Norion Bank's self-assessment of the Principles for Responsible Banking

To Norion Bank AB, corporate identity number 556597-0513

Introduction

We have been engaged by the Board of Directors of Norion Bank AB to undertake a limited assurance engagement of Norion Bank's self-assessments of its fulfilment of its commitments as a signatory of the Principles for Responsible Banking, for the year 2023, which is reported in the Principles for Responsible Banking Reporting and Self-Assessment Template, the PRB report 2023.

The reporting criteria against which this information was assessed are Norion Bank's self-assessments of its fulfilments of its commitments as signatory of the Principles for Responsible Banking that are described on pages 126–136 in the PRB report, cover the Principle for Responsible Banking assessment areas 2.1 Impact Analysis, 2.2 Target Setting, 2.3 Target Implementation and Monitoring, 5.1 Governance Structure for Implementation of the Principles. Our assurance does not extend to any other information in the PRB report 2023.

Responsibilities of the Board of Directors and the Executive Management for the Sustainability Report

The Board of Directors and the Executive Management are responsible the preparation of the self-assessment of Norion Bank's fulfilment of its commitments as a signatory of the Principles for Responsible Banking in accordance with the applicable criteria. This responsibility also includes the internal control relevant to the preparation of a self-assessment that is free from material misstatements, whether due to fraud or error. granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Responsibilities of the Auditor

Our responsibility is to express a conclusion on the selected information specified above based on the limited assurance procedures we have performed and the evidence we have obtained. Our review is limited to the historical information that is presented in this document and does, therefore, not include future oriented information.

We conducted our limited assurance engagement in accordance with ISAE 3000 (revised) Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information. A limited assurance engagement consists of making inquiries, primarily of persons responsible for the preparation of the self-assessment and applying analytical and other limited assurance procedures. A limited assurance engagement has a different focus and a

considerably smaller scope compared to the focus and scope of an audit in accordance with International Standards on Auditing and generally accepted auditing standards in Sweden.

The firm applies International Standard on Quality Management 1, which requires that we design, implement, and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We are independent of Norion Bank AB in accordance with generally accepted auditing standards in Sweden and have otherwise fulfilled our professional ethical responsibilities according to these requirements.

The limited assurance procedures performed do not enable us to obtain such assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified if an audit was performed. The conclusion based on a limited assurance engagement, therefore, does not provide the same level of assurance as a conclusion based on an audit.

Our procedures are based on the criteria defined by the Board of Directors and Executive Management as described above. We consider these criteria suitable for the preparation of the self-assessment.

We believe that the evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusions below.

Conclusion

Based on the limited assurance procedures we have performed and the evidence we have obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the selected information disclosed in the self-assessment has not been prepared, in all material respects, in accordance with the reporting criteria.

Stockholm, 4 April, 2024
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Authorized Public Accountant

Erik Benjaminsson Castlin
Authorized Public Accountant



Foto: Anna Roström

DEFINITIONSLISTA

Definitionslista

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Norion Bank använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Norion Bank bedömer att dessa nyckeltal ger värdefull information och underlättar analysen av koncernens finansiella utveckling. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE)

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB. För relevanta perioder innan genomförandet av den koncerninterna fusionen mellan Norion Bank AB (tidigare Collector Bank AB) och Collector AB inkluderas årets resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Collector AB.

Justerad kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerad räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerade rörelseintäkter

Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär.

Justerade rörelsekostnader

Rörelsekostnader justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat K/I-tal

Rörelsekostnader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter, justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat resultat

Årets resultat justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat räntenetto

Räntenetto justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för poster av engångskaraktär.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation ¹⁾

Kärnprimärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 74–77.

Medelantal heltidsanställda

Inkluderar visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

Poster av engångskaraktär

Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet. Se Förvaltningsberättelse sidan 43.

Primärkapitalrelation ¹⁾

Primärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 74–77.

Resultat per aktie efter utspädning ²⁾

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

Resultat per aktie före utspädning ²⁾

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Räntenettomarginal (NIM)

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Rörelseintäktsmarginal

Rörelseintäkter i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Total kapitalrelation ¹⁾

Kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Avser den konsoliderade situationen. Se not 4, sidorna 74–77.

¹⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR)

²⁾ Ej alternativt nyckeltal

KONTAKT

Norion Bank Göteborg

Lilla Bommens Torg 11
Box 119 14
404 39 Göteborg
Tel +46 10 161 00 00

Norion Bank Stockholm

Linnégatan 12
114 47 Stockholm
Tel +46 10 161 00 00

Norion Bank Norge

Drammensveien 123
PB 424 Skyen
0213 Oslo, Norge
Tel +47 23 96 93 54

Norion Bank Finland

Porkkalankatu 20A
PL 79
00180 Helsinki, Finland
Tel +358 9315 899 00

[norionbank.se](https://www.norionbank.se)
[norionbank.no](https://www.norionbank.no)
[norionbank.fi](https://www.norionbank.fi)

Foto: Anna Roström

