

Årsredovisning

2023

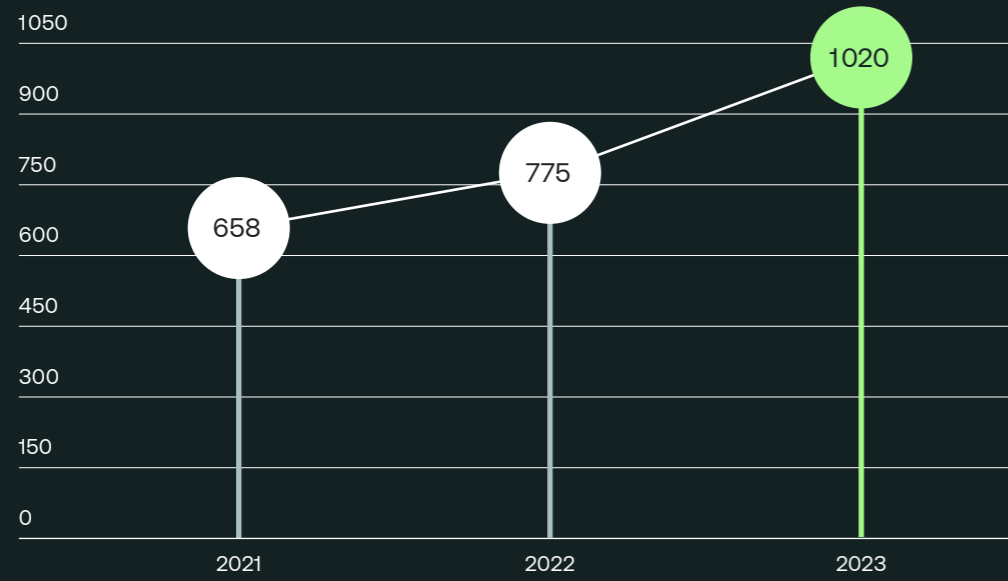
The
Mobility
Bank

Ziklo

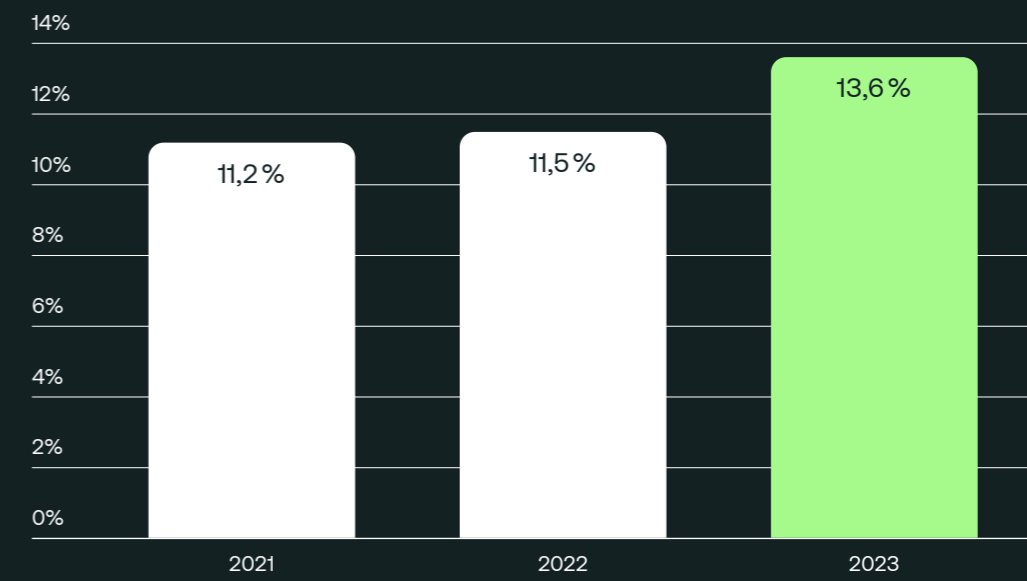
Sammanfattning

Jan-Dec 2023

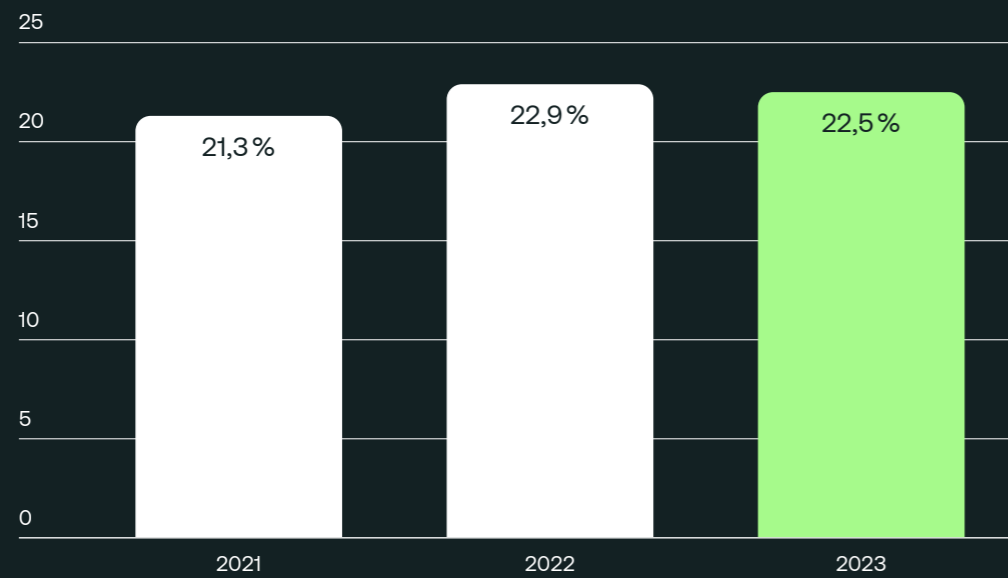
Rörelseresultat, mnkr



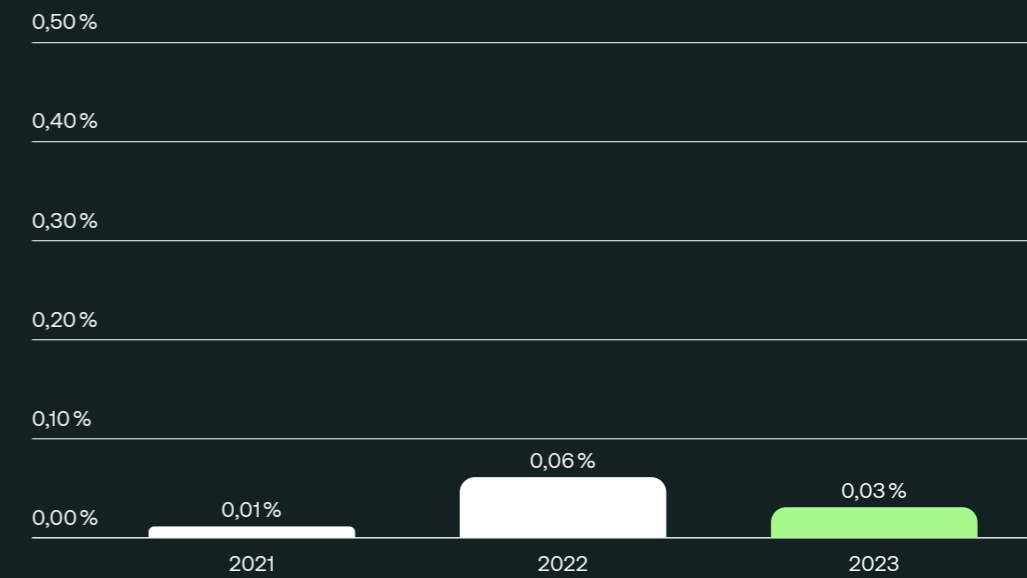
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning





Jan-Dec 2023 i sammandrag

Rörelseresultat

1020 mnkr (775)

Räntabilitet på eget kapital

13,6 % (11,5)

Utlåning per 31 december

42,5 mdkr (39,9)

Kreditförluster

13,5 mnkr (24,2)

Kärnprimärkapitalrelation

22,5 % (22,9)

K/I-tal

0,44 (0,45)

VD har ordet

Efter ett 2023 med för banken gynnsamma förhållanden kan Ziklo Bank för första gången någonsin summera ett rörelseresultat på över en miljard kronor, 1 020 mnkr (775). Resultatet ökar med 32% mot föregående år och förklaras främst av ett högre räntenetto, vilket i sin tur genererats av ränteuppgång och utlåningstillväxt, samt en fortsatt stark marknad för begagnade personbilar vilket medför ett ökat avyttringsresultat för bilar i vår leasingaffär. Rörelseresultatet ger en räntabilitet om 13,6% (11,5).

Utlåningstillväxt inför låga förväntningar 2024

Total utlåning växer med 2,6 mdkr till 42,5 mdkr (39,9) bland annat drivet av höga leveranser av pandemibeställda bilar som kunnat levereras efter att komponentbristen lättat under året. Utlåningstillväxten är extra välkommen inför 2024 då vi har anledning att tro oss se ett lägre behov av bilfinansiering framåt, i spåret av dämpad investerings- och konsumtionsvilja hos våra egna och våra partners företags- respektive privatkunder.

Ökade nybils- och lastvagnsregistreringar

Under 2023 registrerades något fler personbilar i Sverige än under 2022. Med nära 290 000 registreringar ökade antalet med ca 1 600 bilar. Volvo Cars är fortsatt marknadsledare med 14,3% marknadsandel, Renault/Dacia är sidledes med 3% samt Polestar backar några tiondelar till 1,3% efter att ha ökat kraftigt under 2022. Andelen elbilar ökade till 39% av totala registreringar, en ökning från 33% 2022. Prognosen från branschorganet Mobility Sweden avseende 2024 är 240 000 nyregistreringar där andelen elbilar spås gå ner till 35%. Skulle prognosen slå in är det den lägsta nivån sedan finanskrisen 2008-2009. De senaste tio åren har i snitt 326.000 nya bilar registrerats per år. Utöver personbilar är prognosen för transportbilar 45 000, vilket är något över det starka utfallet för 2023 på 43 700 registreringar (+27%).

Utvecklingen för tunga lastbilar under 2023 har varit mycket positiv, totala registreringar ökade med dryga 20% till 6 600 lastbilar, vilket är den näst högsta siffran någonsin. Volvo Lastvagnar är fortsatt marknadsledare med ca 3 000 registreringar och en marknadsandel om 45%. Andelen nyregistrerade eldrivna lastbilar är ännu låg, ca 4%, även om tillväxttakten är hög.

Starka resultat i alla tre segment

För Ziklo Banks rörelsesegment - Cars, Fleet och Trucks - presterar alla tre bättre än plan. Bankens största segment sett till affärsvolym, Cars, där även affärerna OEM samt Payments ingår, levererar ett resultat som är dryga 118 mnkr högre än föregående

år. Resultattillväxten kommer främst av ett ökat räntenetto men även genom upplösning av riskreserv. Inom Fleet, vår storföretagsaffär, drivs resultatökningen om 80 mnkr främst av positiva effekter från avyttringen av bilar i operationella leasingavtal. Slutligen Trucks, som har den största relativa resultattillväxten genom att dubbla resultatet, med 47 mnkr, vilket helt förklaras av ett ökat räntenetto.

Ziklo - En ny tids bank

Som vi tillkännagav i slutet av oktober 2023 byter Volvofinans Bank under första kvartalet i år namn till Ziklo Bank. Namnet Ziklo som vi vill skall symbolisera framtidens hållbara mobilitet, kommer av ciklo vilket betyder just kretslopp/cykel på latin. Namnbytet är också ett sätt att förstärka bankens redan inslagna väg med att arbeta i en bredare marknad tillsammans med fler partners och bilmärken. Samtidigt som Volvofinans är kvar som produktnamn och varumärke precis som idag och att vi fortsätter utveckla innovativa tjänster och produkter till Volvoägare. Strategin är inte att sluta göra saker utan att nå fler med vår expertis inom mobilitetskoncept, möta befintliga och nya kunders växande efterfrågan på att snabbt och enkelt kunna gå över till hållbara transporter. Vår vision är att bygga den ledande banken för framtidens mobilitet.

Slutord

Vi lämnar nu ett bra verksamhetsår och ett historiskt starkt resultat bakom oss, och känner nu stor ödmjukhet inför 2024 med tanke på de geopolitiska och makroekonomiska osäkerheter som finns om framtiden. Samtidigt ser vi också med stort engagemang och spänning fram mot att lansera Ziklo Bank och fortsätta nyss nämnda strategi.

Avslutningsvis vill vi rikta ett stort tack till våra kunder och partners. Och inte minst vill vi också passa på att tacka våra fantastiska medarbetare, för att de med stort engagemang och kunnande möjliggör resan mot den ledande mobilitetsbanken.

”Vår vision är att bygga den ledande banken för framtidens mobilitet.”



Conny Bergström

Verkställande direktör
Ziklo Bank AB

Joel Graffman

Vice Verkställande Direktör
Ziklo Bank AB

Ziklo

Banken har de senaste åren utvecklat sitt erbjudande med fler partners och bilmärken inom fordons- och mobilitetsindustrin, nu tar vi nästa steg för att möta den växande efterfrågan från kunderna att göra övergången till hållbara transporter så snabb och enkel som möjligt. Den 18 oktober 2023 presenterade banken ett planerat namnbyte till Ziklo Bank AB, som kommer från latinets ciklo (vilket betyder kretslopp/cykel). Namnbytet markerar både att banken blir märkesneutral och tydligare positionerad för att möta framtidens mobilitet. Det nya namnet innebär således både en kosmetisk förändring och en strategisk ompositionering som understryker engagemanget för omställningen till mer hållbara transporter.

Bankens vision är att accelerera resan mot framtidens mobilitet, vi vill ta vårt ansvar i att främja lösningar som minskar koldioxidutsläpp, främjar energieffektivitet och stödjer en grönare framtid. Genom ett breddat utbud ökar oberoendet i en föränderlig marknad vilket är avgörande för att vara framgångsrik inom sektorn för mobilitet. Banken anammar ett namn som förknippas med hållbarhet och innovativ mobilitet, och skapar en starkare koppling till värderingar som är viktiga för både kunder och partners.

I samband med namnbytet kommer Volvofinans fortsatt att finnas kvar som varumärke och produktnamn specialiserat för volvoaffären, vilket stärker samarbetet med Volvo och vi fortsätter att utveckla innovativa tjänster och produkter för Volvoägare. Betaltjänsten CarPay kommer behålla sitt namn men verksamheten mot företag med tjänstebilsparker, idag känt som CarPay Fleet, kommer att byta namn till Ziklo.

Volvofinans

Sedan starten för över 60 år sedan har Volvofinans växt till att bli ett av de mest pålitliga finansinstituten i Norden. Genom åren har vi hjälpt hundratusentals kunder att finansiera sina fordon på ett tryggt sätt. I det "nya" Volvofinans tar vi med alla styrkor och positiva associationer från vår 64-åriga historia med Volvo till ett nytt kapitel.

Framåt kommer endast produkter relaterade till Volvo Cars och AB Volvo, inklusive Volvofinans sparkonto, marknadsföras med Volvofinans som varumärke, under en uppdaterad visuell identitet som är ledstjärnan för kvalitet i alla beröringspunkter med Volvokunden. Genom att kapsla in Volvoaffären får den full uppmärksamhet och vi tar således samarbetet med Volvo till en ny nivå.

The
Mobility
Bank

Ziklo

Den svenska Volvohandeln 2023

Heltäckande försäljningsnät

Volvohandlarna bildar ett rikstäckande nät av återförsäljare, varav 44 privatägda och tre börsnoterade, med tillsammans cirka 217 försäljningsställen och drygt 252 serviceverkstäder. Generalagenten Volvo Car Sverige AB har ägarintresse i tre säljbolag. Börsnoterade Bilia AB äger det största personbilsbolaget, medan AB Volvo äger det största lastvagnsbolaget. Dessa börsnoterade bolag svarar för närmare 40% av Volvo- och Renaultförsäljningen i Sverige, på personbils- respektive lastvagnsmarknaden.

Totalt finns 27 ägare och ägargrupper representerade i Volvohandeln. Verksamheterna i Volvohandeln är delade i en personbils- och en lastvagnsdel. Majoriteten bolag, 29, säljer personbilar och 17 säljer lastbilar ("tung" lastbilar >16 ton).

Volvohandeln 2023 i siffror

Den prognostiserade omsättningen i Volvohandeln uppgår under 2023 till cirka 58 mdkr med en samlad vinst på cirka 2,1 mdkr.

Bredare totalaffär

Svensk Volvohandel har ett brett produktprogram inom fordonsmarknaden. Här finns allt från försäljning av person- och transportbilar till tunga lastvagnar och bussar med tillhörande

eftermarknad. Banken får därmed via Volvohandlarna tillgång till en stor inhemsk marknad.

Ziklo Bank och Volvohandlarna

En av bankens uppgifter är att låna upp pengar för finansiering av handlarnas låne- och leasingkontrakt; det vill säga verka till stöd för Volvohandlarnas affärer. Den svenska Volvohandeln är, i nära samarbete med Ziklo Bank, marknadsledande när det gäller fordonsrelaterade tjänster som finansiering och betallösningar.

Volvohandelns kreditbetyg

Respektive återförsäljares kreditbetyg är en av de indikatorer som banken följer för att bedöma betalningsförmågan utifrån ett längre perspektiv. Volvohandlarnas kreditvärdighet görs för varje enskild juridisk person. Av Volvohandelns 46 st återförsäljare har en betydande majoritet högsta möjliga kreditbetyg.

År	AAA	AA	A	B	Ny	Antal
2023	76 %	22 %	2 %	-	-	46
2022	90 %	8 %	2 %	-	-	50
2021	78 %	20 %	2 %	-	-	55
2020	71 %	22 %	5 %	2 %	-	58
2019	71 %	24 %	5 %	-	-	59

Volvohandeln flerårsöversikt

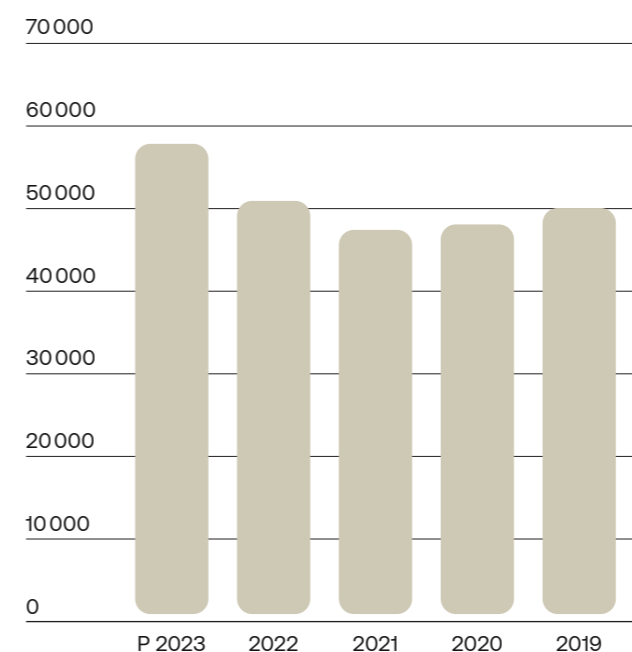
(belopp i Mnkr)

	Prognos				
	2023	2022	2021	2020	2019
Omsättning och resultat					
Omsättning PV	48 576	44 006	41 024	42 500	44 061
Omsättning LV	9 458	7 100	6 563	5 748	6 178
Resultat efter finansnetto PV	1 482	1 903	1 900	1 743	1 636
Resultat efter finansnetto LV	648	398	370	281	291
Summa omsättning	58 034	51 106	49 738	48 248	50 239
Summa resultat efter finansnetto	2 131	2 302	2 270	2 024	1 926
Nyckeltal					
Soliditet (%) PV	39	37	44	39	34
Soliditet (%) LV	42	41	46	37	42
Avkastning på eget kapital (%) PV	33	33	41	23	36
Avkastning på eget kapital (%) LV	29	25	25	37	27

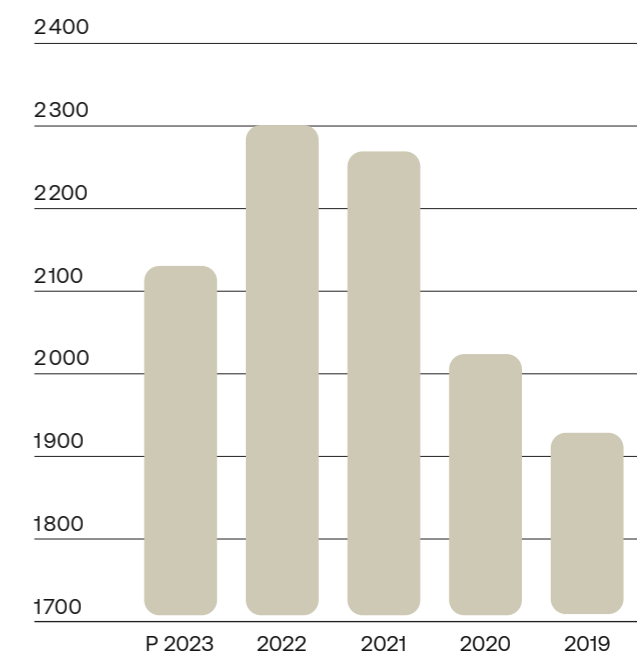
Anm: 2023 års värden är prognosvärden då slutliga årsredovisningar inte fanns tillgängliga vid publikationstillfället.



Volvohandeln, Omsättning (MNKR)



Volvohandeln, Resultat (MNKR)



Förvaltningsberättelse

Sammanfattning

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2023. Nedan kallad banken.

Koncernstruktur

Banken har sitt säte i Göteborg.

Koncernstruktur

Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB är helägda och vilande dotterbolag.

Koncernstruktur

Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§, upprättar banken inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Koncernstruktur

Banken äger tillsammans med Volvo PV Fordonspark AB, Volvo-handlarföreningen Ek för samt Volvohandelns PV Försäljnings AB, tillika komplementär, tre kommanditbolag, varav ett bedriver kommissionsförsäljning inom den svenska Volvohandeln och de två andra bedriver uthyrningsverksamhet mot bolag inom Volvo Car Corporation.

Koncernstruktur

Händelser av väsentlig betydelse under räkneskapsåret

Under året har inga händelser av väsentlig betydelse inträffat.

Koncernstruktur

Information om risker och osäkerhetsfaktorer
Information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i Not 2.

Volymer/utlåning

Vid årsskiftet innehöll kontraktstockarna, som består av låne- och leasingkontrakt 198 682 kontrakt (217 173), en minskning jämfört med föregående år med 8,5 %. Stockarnas storlek påverkas av personbilars (PV) och lastvagnars (LV) nybilsmarknad i Sverige och av begagnatförsäljningen i den svenska Volvohandeln.

I tabellen nedan visas bankens marknadsandelar i form av kontraktsinflöde i relation till nybilsförsäljningen (Volvo/Renault) och den svenska Volvohandelns begagnatförsäljning.

Penetration,%	2023	2022	2021	2020	2019
PV-nytt	44	52	52	51	51
PV-begagnat	39	41	40	38	38
LV-nytt	53	56	53	52	54

Koncernstruktur

När det gäller LV ingår inte den försäljning som sker via Volvo Truck Center, som ägs av AB Volvo.

Bankens utlåning inklusive leasing uppgick vid årsskiftet till 42,5 mdkr (39,9), en ökning med 6,5 % jämfört med föregående år. Utlåningen består huvudsakligen av leasing, lån, kontraktskrediter, lagerkrediter till återförsäljare och kontokortskrediter.

Utlåningen och den procentuella fördelningen jämfört med föregående år framgår av efterföljande tabell.

Koncernstruktur

	2023		2022		Förändring,
	mdkr	%	mdkr	%	Mdkr
Säljfinansiering					
– Personbilar	34,2	81	32,5	82	1,7
– Lastvagnar och Bussar	5,9	14	4,9	12	1,0
Lagerkrediter	0,5	1	0,6	1	-0,1
Kontokortskrediter	1,9	4	1,9	5	0,0
Totalt	42,5	100	39,9	100	2,6

Koncernstruktur

Volvo Billeasing har ökat med 0,5 mdkr eller 4 % och Volvo Billån och Volvo Lastbilslån har ökat med 0,1 mdkr eller 1 %. Polestar-finansieringen har minskat med 0,03 mdkr eller 4 %. Kontraktobelåningen, där Volvoåterförsäljarna har en kredit med underliggande låne- eller leasingkontrakt som säkerhet, har minskat med 87 mnkr eller 83 %.

Trucks andel av utlåningen uppgår till 5,9 mdkr (4,9) vilket motsvarar 14 % (12) av total utlåning. Fleets andel av utlåningen är 11,7 mdkr (9,3) eller 28 % (23) och Volvokortets andel utgör 5 % (5) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 22,9 mdkr (23,8) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 54 % (60) av utlåningen.

Kontokortskrediterna är högre jämfört med föregående år. Om-sättningen över Volvokortet uppgick till 17,6 mdkr (17,6) och under året gjordes 32,3 (31,3) miljoner kortköp.

Antal företagskunder där CarPay Fleet sköter biladministrationen har ökat under året. Totalt administrerades vid årsskiftet 51 843 bilar (49 971).

Omsättningen över Lastbilskortet är något lägre än föregående år och under 2023 handlades varor och tjänster för 231 mnkr (260) via de 8 440 korten (9 978).

Resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 1 020,1 mnkr (775,2), vilket är 244,9 mnkr eller 32 % högre än föregående år. Bankens ränte- och leasingnetto är 335,6 mnkr högre än föregående år, vilket främst beror på högre utlåning och förbättrad finansieringsmarginal. Priserna på begagnade bilar har fortsatt varit på höga nivåer vilket avspeglar sig i bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal. Överskott vid försäljning av dessa bilar är 114,0 mnkr högre än föregående år.

Under året har banken gjort nedskrivningar avseende restvärdesrisk om totalt 105,9 mnkr (69,6), vilket förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal samt ökade försäljningskostnader vid beräkning av återvinningsvärdet. Banken har under kvartal 2 uppdaterat sina IRK-modeller och samtidigt anpassat ECL-metoden efter dessa, vilket är den främsta förklaringen till varför förväntade kreditförluster minskat med 4,4 mnkr (-9,2) under året.

Finansiering

Kreditrisker och kreditförluster

Av bankens totala kreditgivning avseende finansiering av fordon är 68 % (72) lån- och leasingkrediter som återförsäljare har överlåtit eller pantsatt med säkerhet i fordon genom återtaganderättsförbehåll eller äganderätt. Återförsäljaren står för den yttersta kreditrisken för dessa kreditavtal om banken påkallar det.

För banken kan en förlust på dessa kontrakt uppstå om samtliga händelser inträffar:

- Kund upphör att betala.
- Fordonsförsäljare saknar betalningsförmåga.
- Marknadsvärdet på det återtagna fordonet understiger restskulden på kontraktet.

Koncernstruktur

Lagerfinansieringen som ska säkerställas till 100 %, utgör 1,1% (1,5) av den totala utlåningen och säkerställs med företagshypotek, obelånad del i kontraktsstocker eller erhållna borgensförbindelser.

Resterande finansiering, som ej är säkerställd av återförsäljare, uppgår till 32 % (28), varav 28 % (24) består av egen säljfinansiering och 5 % (5) av kontokortskrediter.

Fordringar förfallna med mer än 90 dagar uppgår till 255,1 mnkr (194,7) och består dels av lån- och leasingutlåning 247,3 mnkr (188,8), varav 244,7 mnkr (185,3) avser avtal där banken har regressrätt gentemot Volvoåterförsäljare, samt dels av kontokortsfordringar 7,8 mnkr (5,9), vilket utgör 0,4 % (0,3) av kontokortsutlåningen.

Kontokortfordringarnas värde, som utgör 1,9 mdkr (1,9), redovisas efter nedskrivning. Reserveringen uppgår till 1,2 % (1,3) av fordringarnas värde. Riskexponeringen mot privatpersoner begränsas genom låga snittskulder. Snittskulden per aktivt kontokort var per årsskiftet 3 088 kronor (3 021).

Kapitalanskaffning

Bankens främsta mål för kapitalanskaffning är enligt finanspolicyn att:

- Säkerställa nödvändig lånefinansiering.
- Säkerställa att upplåningen sker till bästa möjliga villkor.
- Säkerställa att räntebindningsperioderna i upplåningen i största möjliga mån stämmer överens med utlåningen.
- Säkerställa att likviditetsrisk i största möjliga mån minimeras.

Koncernstruktur

Bankens finansieringsramar och upplåningsmöjligheter samt utnyttjad del per den 31 december 2023 framgår av tabellen nedan.

Nominella belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat
Nordiskt certifikatprogram	8 000	375
MTN-program	20 000	13 137
Kortfristiga finansieringsramar hos banker	3 155	-
Långfristiga finansieringsramar hos banker	2 045	1 295
	33 200	14 807
Inlåning allmänheten	-	24 369
Riskkapital	-	-
Totalt		39 176

Koncernstruktur

	2023		2022		Förändring,
	mdkr	%	mdkr	%	Mdkr
Inlåning	23,2	62	21,8	62	1,4
Utlåning	22,8	62	21,8	62	1,0
Övrigt	1,4	4	1,4	4	0,0
Totalt	46,4	62	44,9	62	1,5

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 1,4 mdkr under 2023 och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,2 mdkr (21,8) per den 31 december. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på Volvokortet samt inlåning från Volvoåterförsäljare, summeras till 24,4 mdkr (23,0) och utgjorde 62 % (62) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR, även gröna obligationer kan emitteras. Under programmet har emissioner till ett värde av 4,0 mdkr SEK och 700 miljoner NOK genomförts under året, varav gröna obligationer utgjorde 2,3 mdkr av emitterad volym. Avseende kort upplåning har bankcertifikat till ett värde av 775 mdkr emitterats under året. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 13,5 mdkr (12,4) varav gröna obligationer utgjorde 5,6 mdkr per 2023-12-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 1,3 mdkr (1,4). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 74 % (68). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 3,8 mdkr (4,3). Förfallostrukturen för bankens totala finansiering per den 31 december 2023 framgår av tabell nedan.

	mnkr	%
Inom 1 år	3 868	26
1–3 år	6 710	45
4–5 år	4 157	28
Över 5 år	71	1
	14 807	100
Utan löptid:		
– Inlåning allmänheten	24 369	
– Eget kapital (inkl skattedel i obeskattade reserver)	7 626	
Totalt	46 801	

Rating

Banken har internationellt kreditbetyg från Moody’s Investors Service enligt nedan:

- Kortfristig finansiering: P-2
- Långfristig finansiering: A3
- Utsikter: Stabila

Koncernstruktur

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under perioden. En detaljerad och aktuell analys från Moody’s finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Trots osäkerhet på marknaden i stort ser banken förväntansfullt på framtiden, vad dess digitala möjligheter kan leda till och vad banken kan bidra med inom området mobility. Banken arbetar konsekvent vidare med att digitalisera tjänsterna för samtliga av bankens kunder vilket ges möjlighet genom det fortsatt stabila ägandet av banken och den genomgående starka kapitalbasen.

Bolagsstyrningsrapport

Bankens huvuduppgift är att genom produkt- och säljfinansiering, med god lönsamhet, aktivt stödja försäljningen av de produkter som marknadsförs i Volvohandeln på den svenska marknaden. God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag för aktieägare sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Banken har från och med 2017 valt att frivilligt ansluta sig till Svensk kod för bolagsstyrning (koden) och utifrån rådande omständigheter beslutat att välja annan lösning, än vad som förespråkas i koden, för följande situationer:

Område	Avvikelse	Skäl
Valberedning	Styrelsens ordförande är ordförande i valberedningen och banken lämnar inte uppgifter på webbplatsen om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen.	Det finns inga minoritetsägare, utan två ägare med 50-procentigt ägande vardera, som båda önskar denna lösning.
Suppleanter i styrelsen	Bolagsordningen tillåter att ha upp till fyra suppleanter i styrelsen.	Mot bakgrund av bankens inriktning, komplexitet och ägande bedöms det berika styrelsemötena att utöka styrelsen med två suppleanter från respektive ägare.
Bolagsstämma	Banken redovisar ingen senaste tidpunkt när en begäran om att få ett ärende behandlat ska ha inkommit. Protokollförare och justerare kan vara styrelseledamöter eller anställda i bolaget.	Det finns inga minoritetsägare, utan två ägare med 50-procentigt ägande vardera, som önskat att inte ha ett fördefinierat datum, samt att protokollförare och justerare väljs av en majoritet på stämman utan restriktioner.

AKTIEÄGARE

Banken startades 1959 och ägs till 50 % av de svenska Volvo-handlarna via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest och till 50 % av Volvo Personvagnar AB. Aktiekapitalet uppgår till 400 mnkr fördelat på 1 000 000 aktier med ett kvotvärde om 400 kronor. Det finns inga av årsstämman lämnade befogenheter till styrelsen att besluta att banken ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

VALBEREDNING

Banken ska ha en valberedning bestående av minst tre ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av representanter för var och en av de största aktieägarna som önskar utse en sådan. Valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts av bolagsstämman.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Om en ledamot avslutar sitt uppdrag under mandatperioden får den aktieägare vars representant detta avsåg utse en ny ledamot i valberedningen. Ordförande i valberedningen utses av ledamöterna i valberedningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik per den sista bankdagen i november månad och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget vid denna tidpunkt.

Om under valberedningens mandatperiod en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör röstetalet största aktieägarna, så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de största aktieägarna ska äga utse sina representanter. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetal ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före årsstämman. Aktieägare som tillkommit bland de största ägarna till följd av en mera väsentlig förändring i röstetal senare än tre månader före stämman ska dock ha rätt att utse en representant som ska adjungeras till valberedningen. Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett. Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- förslag till stämмоordförande,
- förslag till styrelse och suppleanter,
- förslag till styrelseordförande och vice styrelseordförande,
- förslag till arvoden och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt ersättning för kommittéarbete,
- i förekommande fall, förslag till arvode till revisor och val av revisor,
- vidarebefordra information till bolaget så att bolaget kan fullgöra sin informationsskyldighet,
- i den mån så anses erforderligt, förslag till ändringar i denna instruktion för valberedningen.

REVISOR

Årsstämman utser bankens revisor som en oberoende granskare av dels bankens räkenskaper, dels styrelsens och VD:s förvaltning. Revisionsbolaget KPMG AB omvaldes på årsstämman 2023 med auktoriserade revisorn Anders Tagde som huvudansvarig revisor. Revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte utan närvaro av VD eller annan person från bolagsledningen.

Rapportering till ägarna sker på styrelsemöte i mars då revisorn avger sin revisionsberättelse.

Årsstämman utser bankens revisor som en oberoende granskare av dels bankens räkenskaper, dels styrelsens och VD:s förvaltning. Revisionsbolaget KPMG AB omvaldes på årsstämman 2023 med auktoriserade revisorn Anders Tagde som huvudansvarig revisor. Revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte utan närvaro av VD eller annan person från bolagsledningen.

ÅRSSTÄMMA

Bolagsstämman är bankens högsta beslutande organ. Årsstämman ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång och besluta om fastställelse av resultat- och balansräkning samt disposition av resultatet. Stämman beslutar även om sammansättning av bankens styrelse, styrelse- och revisionsarvoden samt val av extern revisor.

Kallelse till årsstämman samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. Årsstämman 2023 ägde rum torsdagen den 8 juni. Årsstämman 2024 kommer hållas torsdag den 4 juni på bankens kontor i Göteborg.

REVISOR

Årsstämman utser bankens revisor som en oberoende granskare av dels bankens räkenskaper, dels styrelsens och VD:s förvaltning. Revisionsbolaget KPMG AB omvaldes på årsstämman 2023 med auktoriserade revisorn Anders Tagde som huvudansvarig revisor. Revisorn har deltagit vid ett styrelsemöte utan närvaro av VD eller annan person från bolagsledningen.

Rapportering till ägarna sker på styrelsemöte i mars då revisorn avger sin revisionsberättelse.

STYRELSE

Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta bankens angelägenheter i såväl bankens som aktieägarnas intresse. Till styrelsens uppgifter hör därutöver bland annat att:

- Behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur.
- Fastställa och följa upp strategier och övergripande mål med hänsyn till bankens långsiktiga finansiella intressen, de risker banken exponeras för och kan komma att exponeras för samt det kapital som krävs för att täcka bankens risker.
- Fortlöpande utvärdera bankens operativa ledning och vid behov tillsätta eller entlediga VD samt godkänna väsentliga uppdrag som VD har utanför banken.
- Hålla sig underrättad om bankens utveckling för att kunna bedöma dess ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Verka för hållbart perspektiv för verksamheten.
- Se till att etiska riktlinjer fastställs för bankens uppträdande och att den externa informationen präglas av öppenhet och saktlighet samt hög relevans för de målgrupper den riktar sig till.
- Ärligen granska och godkänna strategier och riktlinjer som avser bankens hantering av likviditetsrisk.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Enligt bolagsordningen ska bankens styrelse bestå av lägst fem och högst sju bolagsstämmovalda ledamöter med högst fyra suppleanter. Suppleanter har möjlighet att uttala sig i alla frågor och har rösträtt när ordinarie styrelseledamot inte är närvarande. Styrelseledamöterna ska ha tillräcklig insikt och erfarenhet för att delta i ledningen av banken och även i övrigt vara lämpliga för uppgiften. Nuvarande styrelse består av sju ordinarie ledamöter och fyra suppleanter.

Om ordföranden lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska i första hand vice ordförande inträda i dennes ställe och i andra hand ska styrelsen inom sig välja en ordförande för tiden intill slutet av nästa bolagsstämma.

MÅNGFALDSPOLICY

Styrelsen skall ha en – med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt – ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämmovalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

För att uppfylla detta strävar banken efter en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och uttalar att mångfald avseende bland annat ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, är en viktig omständighet att beakta när nya styrelseledamöter skall väljas.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsearbetet leds av styrelseordförande och arbetet regleras av den arbetsordning som är upprättad enligt aktiebolagslagens krav. Arbetsordningen med bilagor utgör ett komplement och stöd för tillämpning av aktiebolagslagen och de övriga lagar, regelverk och rekommendationer som tillämpas inom banken. Varje år ses arbetsordningen över och uppdateras vid behov. Uppdaterad arbetsordning antas vid första styrelsesammanträdet efter ordinarie årsstämma eller vid annat styrelsemöte om så krävs.

Styrelsen har tillsatt fyra kommittéer vilka ska behandla frågor inom sina respektive områden. Arbetet som bedrivs i kommittéerna rapporteras löpande till styrelsen, och ska ses som ett sätt att effektivisera och fördjupa arbetet inom särskilda områden, inte att överta det ansvar som åligger styrelsen som helhet. För övrigt styrelsearbete så har styrelsens ledamöter ingen intern arbetsfördelning, fränsett styrelsens ordförande. Suppleanterna i styrelsen förväntas närvara och delta i styrelsearbetet.

Styrelsearbetet i Ziklo Bank bedrivs enligt en struktur med fyra ordinarie möten under året vilka föregås av möten i kommittéerna. Däremellan sammanträder styrelsen på kallelse från ordförande när behov föreligger. Årligen hålls ett strategimöte innebärande en längre sammanhängande fördjupning kring kommande utvecklingssteg för banken. Under 2023 har styrelsen sammanträtt fyra gånger. Arbetet har bland annat omfattat strategiarbete, fastställande av budget 2024, hållbarhetsstrategier, löpande uppföljning av resultat och ställning samt hantering av strategi- och utvecklingsfrågor.

UTVÄRDERING AV STYRELSEN

Med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet genomförs årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Styrelsens ledamöter får svara på ett frågeformulär kring bland annat styrelsens sammansättning, styrelsematerialets innehåll och omfång, föredragningarna på mötet och på styrelsemötenas innehåll och kvalitet. VD:s och ordförandens arbete utvärderas särskilt. Rapporten tillställs och redovisas för styrelsen samt behandlas av valberedningen. Slutsatserna från 2023 års utvärdering är att styrelsens sammansättning avseende kompetenser och erfarenheter är väl avvägda mot mångfaldspolicyn samt de nuvarande och kommande behov som föreligger i verksamheten.

STYRELSENS KOMMITTÉER

Styrelsen ska inom sig utse minst två ledamöter som ska ingå i styrelsens kredit-, revisions och risk-, ersättnings- samt IT-kommitté. Innan det ordinarie styrelsemötet, samt löpande vid behov, träffas ledamöterna i respektive kommitté för att diskutera och bereda aktuella ärenden inför beslut av styrelsen. Kommittéerna avrapporterar behandlade frågor på nästkommande styrelsemöte. Ledamöterna i kommittéerna skall föra öppna diskussioner där avvikande åsikter diskuteras på ett konstruktivt sätt. De olika kommittéernas uppgifter är:

- *Kreditkommittén* är ett förberedande organ som bereder ärenden och lämnar rekommendationer på kreditbeslut till styrelsen.
- *Revisions- och riskkommittén* är ett beredningsorgan som ska övervaka den finansiella rapporteringen, den interna kontrollen, revisionen samt riskhanteringssystemet. Revisions- och riskkommittén ska hålla sig informerad om räkenskapsrevisionen, granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet samt ska bistå valberedningen vid upprättande av förslag till revisorsval. Utöver det ska kommittén även rekommendera styrelsen vilka tjänster som banken får anlita revisorn till.
- *Ersättningskommittén* ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bankens ersättningspolicy.
- *IT-kommittén* är ett beredningsorgan som ska övervaka IT-säkerheten mot bakgrund av säkerhetskraven inom IT-området och ansvara för att lämna rekommendationer till styrelsen i säkerhetsarbetet.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Styrelsens och kommittéernas arvoden föreslås av valberedningen och fastställs av bolagsstämman. Information om arvodena för 2023 framgår av Not 12.



Styrelsen



Urmas Kruusval

Ordförande

Född: 1951
Invald: 2007

Kommitté: Kredit-, revisions och risk-, ersättnings- och IT-kommitté

Utbildning: Studier på Handelshögskolan, Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: -

Tidigare väsentliga befattningar: VD AB Volvofinans, 1990–1999.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Oberoende

Aktieinnehav i banken: -

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 5/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 9/9

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: 5/5

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 3/3



Synnöve Trygg

Vice ordförande

Född: 1959
Invald: 2014

Kommitté: Kredit, revisions och risk- och IT-kommitté

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i SBAB Bank AB och AB Svenska Säkerställda obligationer, SCAB AB.

Tidigare väsentliga befattningar: Styrelseledamot i Landshypotek Bank AB, Intrum Justitia AB, Trygg Hansa AB, MasterCard Europé, Diners Club International, Nordax Bank AB, Wrapp AB och Precise Biometrics AB. CEO i SEB Bank AB, Eurocard AB och Diners Club Nordic AB.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Oberoende

Aktieinnehav i banken: -

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 5/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 9/9

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: -

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 3/3



Per Avander

Ledamot

Född: 1961
Invald: 2012

Kommitté: Kredit-, revisions och risk- och ersättningskommitté

Utbildning: Gymnasieekonom

Övriga väsentliga uppdrag: Koncernchef AB Bilia. Styrelseordförande i Bilia Personbilar AB, Bilia Personvogner AS, Bilia Personbil AS, Bilia Emond Holding i Luxemburg och Belgien, och Verstraeten Belgien. Även styrelseledamot i Svenskt Näringsliv.

Tidigare väsentliga befattningar: Banktjänsteman Svenska Handelsbanken, försäljningschef Scaniabilar och försäljnings- och marknadschef Bilforum, Göteborg och Värmlands Bil. VD för Din Bil, Göteborg och Stockholm. Regiondirektör Bilia Personbilar Stockholm, vVD Bilia Personbilar AB, Sverige, VD Bilia Personbilar AB Sverige.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: -

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 5/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 9/9

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: 5/5

Närvaro vid möten i IT-kommittén: -



Johan Ekdahl

Ledamot

Född: 1975
Invald: 2020

Kommitté: Kredit-, revisions och risk- och ersättningskommitté

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: Chief Financial Officer Volvo Car Group.

Tidigare väsentliga befattningar: Vice President och Koncernredovisningschef Volvo Car Group, Head of Accounting Governance, Volvo Cars, Auktoriserad revisor (EY).

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: -

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 5/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 8/9

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: 3/5

Närvaro vid möten i IT-kommittén: -

Styrelsen (forts.)



Ann Hellenius

Ledamot

Född: 1974
Invald: 2017

Kommitté: IT-kommitté

Utbildning: Civilekonom, Linköping Universitet, University of Bath

Övriga väsentliga uppdrag: Capgemini Invent Sverige, Danmark och Finland. Styrelseledamot i Synsam och HSB affärstöd.

Tidigare väsentliga befattningar: CIO Scandic Hotels, CIO Bankgirot, CIO Stockholms stad, VD och grundare Solvitur AB, Manager Ernst & Young Management Consulting, strategikon-sult Cambridge Strategic Management Group.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 3/3



Jessica Span

Ledamot

Född: 1971
Invald: 2023

Kommitté: IT-kommitté

Utbildning: Civilekonom, Högskolan Väst

Övriga väsentliga uppdrag: VD Volvo Car Sverige, Styrelseordförande för svenska Hertz och styrelseledamot i World Childhood Foundation.

Tidigare väsentliga befattningar: VD på Volvo Bil AB samt Försäljningsdirektör på Volvo Car Sverige.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 1/3



Björn Rentzhog

Ledamot

Född: 1969
Invald: 2016

Kommitté: –

Utbildning: Civilekonom, Mittuniversitetet Östersund

Övriga väsentliga uppdrag: VD/Koncernchef AB Persson Invest. Styrelseordförande i Bilbolaget Nord AB, Valbo Trä AB, Wist Last & Buss AB, Wist Last & Buss AS, Östersunds Lastbilsservice AB, NHP Sverige AB, Intakt AB samt i ett flertal fastighetsbolag. Styrelseledamot i AB Persson Invest, Persson Invest Skog AB, Bilinorr, Persson & Co AB. JP Vind AB, Mullbergs Vindpark AB, Hocksjön Vind AB.

Tidigare väsentliga befattningar: VD och Controller på Wist Last & Buss AB, Ekonomichef Samhall Midland AB samt revisor, Deloitte AB.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Anna Wibring

Supleant

Född: 1980
Invald: 2022

Kommitté: –

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola. Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Övriga väsentliga uppdrag: Head of Governance, Risk & Compliance på Volvo Cars.

Tidigare väsentliga befattningar: VD Volvo Car Pension Management AB. VD, VCG Investment Management AB.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –

Styrelsen (forts.)



Jonas Estéen

Suppleant

Född: 1971
Invald: 2019

Kommitté: –

Utbildning: Civilekonom Mittuniversitet Östersund. Doktorand, Forskarutbildning Internationella Handelshögskolan Jönköping

Övriga väsentliga uppdrag: Ägare av Finnbäcken Invest AB, VD och styrelseledamot Bilkompaniet Dalarna AB samt ledamot i Bilkompaniet Gävleborg AB. Styrelseordförande Vasaloppet, kontorsstyrelsen Svenska Handelsbanken Mora samt Nils Olsson Dalahästar AB. Ledamot i AB Volverkinvest.

Tidigare väsentliga befattningar: Styrelseordförande Siljans Chark AB, Mora Hotell, Igrene AB (publ) samt andra mindre och medelstora bolag i Dalarna.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 2/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Johan Ahlberg

Suppleant

Född: 1965
Invald: 2021

Kommitté: IT-kommitté

Utbildning: Gymnasieingenjör 4-årig teleteknisk, Sven-Ericsonskolan Borås. Militärtjänst I16 Halmstad. Volvo affärsskola IHM Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: VD Johan Ahlberg Bil AB. Ägare Johan Ahlberg Holding. Styrelseordförande i Volvohandlarnas Service AB, Volvohandlarföreningen ek. för., Volvohandlarnas Fordonsförening ek. för. Och AB Volverkinvest. Styrelseledamot Johan Ahlberg Holding, Johan Ahlberg Bil AB.

Tidigare väsentliga befattningar: –

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 4/4

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 3/3



Oscar Bertilsson Olsborg

Suppleant

Född: 1977
Invald: 2024

Kommitté: –

Utbildning: Magisterexamen Handelshögskolan i Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: Head of Commercial Operations Volvo Cars. Styrelseordförande Volco Car Retail. Styrelseledamot World of Volvo.

Tidigare väsentliga befattningar: CFO Volvo Cars Americas Region, CFO Volvo Cars China, Head of Retail Operations Volvo Cars, Head of Strategy and Operations Care By Volvo, Head of Product Strategy and Car program Finance Volvo Cars.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: –

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Conny Bergström

VD i Ziklo Bank AB sedan 2013

Född: 1959

Utbildning: Civilekonomexamen vid Handelshögskolan, Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: Ledamot i Tanka Sverige AB

Tidigare väsentliga befattningar: Regiondirektör på Bilja Personbilar AB, Bilja Väst och Bilja Öst. Tidigare VD för Volvofinans Konto AB.

Aktieinnehav i banken: –

VD och ledningsgrupp

VD är ansvarig för bankens löpande förvaltning och ska utföra den uppgiften i enlighet med gällande lagstiftning och regler, bolagsordningen, styrelsens arbetsordning, styrelsens VD-instruktion samt andra väsentliga instruktioner utfärdade av styrelsen. Styrelsen ska minst en gång per år göra en särskild utvärdering av VD:s arbete, varvid ingen från bolagsledningen får närvara.

VD ansvarar för att kallelse till styrelsesammanträde sänds ut. Med kallelsen bifogas en dagordning som beskriver varje ärendes karaktär och omfattning. Styrelsematerialet distribueras cirka en vecka före mötesdagen och innehåller skriftligt underlag med kommentarer till sammanträdets ärenden. På så sätt förvarnas styrelseledamöterna om ärendena som ska behandlas och dess omfattning samt ges möjlighet att i god tid förbereda sig och avsätta tid för inläsning av material. Protokoll förs över varje möte och innehåller en kort beskrivning över diskussioner, åtgärder och beslut. Därutöver ska VD löpande förse styrelsen med aktuell och betydande information om bankens verksamhet och utveckling så att styrelsen kan fatta väl underbyggda beslut.

Bankens ledningsgrupp består av 14 personer, där ingår förutom VD; Vice VD, CSO, COO, CCO, Chef Legal, CFO, Riskchef, CIO, HR-chef samt chef för respektive affärsområde. Gruppen träffas regelbundet och diskuterar strategifrågor gällande marknadsföring, ekonomi, affärsutveckling och resursfördelning. I ledningsgruppen sker den övergripande planeringen för bankens verksamhet.

Information om bankens ersättningspolicy finns under avsnittet Ersättningar.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Banken har genom att hantera kunders, leverantörers och samarbetspartners pengar ett särskilt ansvar. Den stora mängden transaktioner gör att även små felaktigheter kan få stora ekonomiska konsekvenser. I bankens verksamhet ska därför god intern kontroll samt kvalitets- och säkerhetsfrågor inom alla funktioner stå i fokus och personal från alla avdelningar ska rutinemässigt engageras i detta arbete. Intern kontroll kan uppdelas i:

- Administrativa kontroller – främjar effektiviteten och säkerställer att bankens resurser disponeras i enlighet med styrelsens och VD:s intentioner.
- Redovisningskontroller – säkerställer en riktig och fullständig redovisning.

För att säkerställa att banken har en effektiv riskhantering och god intern styrning och kontroll arbetar banken efter en modell med tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen utgörs av verksamheten som inom sina respektive områden, förutom att ansvara för sin drift, ansvarar för att genomföra riskworkshops, rapportera och hantera risker och överträdelse av regelverk samt skriva och införa policys, instruktioner och riktlinjer anpassade till bankens verksamhet. Första försvarslinjen ansvarar även för att ta fram och följa upp kontrollpunkter som ska säkerställa att driften sköts i enlighet med gällande riktlinjer.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna Riskkontroll och Compliance som ska utföra självständiga risk- och regelövervakningar och tillsyn av första försvarslinjen. Funktionen för Riskkontroll ansvarar för löpande uppföljning och kontroll av risker och riskhantering samt ger förslag till förbättringar avseende riskhantering, riskpolicys, instruktioner och rapporter. Funktionen är också ansvarig för utformning, implementering samt tillförlitlighet och uppföljning av bankens interna riskklassificeringssystem. Funktionen Compliance utgör ett stöd så att banken drivs enligt gällande lagar, förordningar och interna regler samt god sed och standard. Andra försvarslinjen utför även stödjande arbetsuppgifter såsom utbildning, workshops, information och rådgivning gentemot övriga avdelningar.

Tredje försvarslinjen är Internrevision som årligen utför oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Internrevisionens uppdrag är att, oberoende från verksamheten och på styrelsens uppdrag, biträda styrelsen och ledningen att på ett objektivt sätt utvärdera bankens kontrollsystem, efterlevnad av interna och externa regler samt den interna kontrollens effektivitet. Internrevisionen ska, då fel och brister identifieras, lämna förslag till förbättringar samt utvärdera effektiviteten och säkerheten i verksamhetsprocesserna och bidra till att målen för verksamheten uppnås. Funktionen rapporterar direkt till bankens styrelse. Internrevisionen har under 2023 utförts av bolaget PwC och granskningen har bland annat omfattat AML, IRK, IKLU samt insättnings- och ersättningsystemet.

Kontrollmiljö

Grundstommen i den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen byggs upp kring bankens direktiv, riktlinjer och instruktioner samt den ansvars- och befogenhetsstruktur som anpassats till bankens organisation för att skapa och behålla en tillfredställande kontrollmiljö. Principer för intern kontroll finns samlade i bankens IQ-handbok och direktiv och riktlinjer för den finansiella rapporteringen finns samlade i bankens olika handböcker.

Grundläggande för kontrollmiljön är den företagskultur som är etablerad och som ledare och anställda verkar i. Banken arbetar aktivt med kommunikation och utbildning avseende värdegrunder, vilka beskrivs i bankens policy för etiska riktlinjer. God moral, etik och integritet ska genomsyra organisationen.

Riskbedömning

Risker avseende den finansiella rapporteringen utvärderas och övervakas av styrelsen. Bedömningen av vilken grad av risk som föreligger för att det ska uppstå felaktigheter i den finansiella rapporteringen sker utifrån en rad kriterier. Komplexa redovisningsprinciper kan t ex innebära att den finansiella rapporteringen riskerar att bli felaktig för de poster som omfattas av sådana principer. Värdering av en viss tillgång eller skuld utifrån olika bedömningskriterier kan också utgöra en risk. Detsamma gäller komplexa och/eller förändrade affärsförhållanden.

Kontrollaktiviteter

Styrelsen och ledningsgruppen utgör bankens övergripande kontrollorgan. Flera kontrollaktiviteter tillämpas i de löpande affärsprocesserna för att säkerställa att eventuella felaktigheter eller avvikelser i den finansiella rapporteringen förebyggs, upptäcks och korrigeras. Kontrollaktiviteter spänner från allt mellan granskning av resultatutfall på ledningsmöten till specifika kontoavstämningar och analyser i de löpande processerna för den finansiella rapporteringen. Bankens ledning skall säkerställa att kontrollaktiviteterna i de finansiella processerna är ändamålsenliga och i enlighet med bankens riktlinjer och instruktioner. Ledningen skall även tillse att befogenhetsstrukturer är utformade så att inte en och samma person kan utföra en aktivitet och sedan kontrollera samma aktivitet. Även kontrollaktiviteter inom IT-säkerhet och underhåll är en väsentlig del av bankens interna kontroll över den finansiella rapporteringen.

Information & kommunikation

Riktlinjer och instruktioner avseende den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande från ledningen.

Uppföljning och övervakning

Det löpande ansvaret för uppföljning ligger på ledningsgruppen och ekonomiavdelningen. Därutöver genomför funktionerna för Internrevision, Riskkontroll och Compliance uppföljning och övervakning av verksamheten. Resultat av utvärderingsaktiviteter rapporteras till ledning samt styrelse.

Hållbarhets- rapport

Hållbarhetsrapport

I över 60 år har banken utvecklat finansiella tjänster och skapat transportmöjligheter för alla kunder. Med hållbarhet i fokus vill Ziklo Bank accelerera övergången till framtidens mobilitet. Genom att skapa smarta lösningar i nära samarbete med partners kan banken utveckla mobilitet som nyttjar resurser på bästa sätt. Det handlar om att snabba på skiftet till renare bilar, hitta andra typer av transporter och se till att fordon används längre och av fler. Ziklo Bank har som övergripande mål att minska genomsnittligt CO2-utsläpp från bilarna i bankens portfölj med 30 % till 2025 och med 70 % till 2030, räknat från 2020 som basår.

Banken har ett socialt ansvar gentemot samhälle, kunder och anställda. Bankens kreditgivningsprocess ska vara sund och ansvarsfull med ett lågt risktagande vilket återspeglas i bankens mycket låga kreditförluster. Alla medarbetare ska ha bra anställningsvillkor, en säker arbetsmiljö och behandlas jämlikt. I egenskap av bank finns höga krav på att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt och transparent sätt. Banken arbetar proaktivt med cybersäkerhet och regelefterlevnad samt motverkande av kriminalitet i form av penningtvätt, mutor och korruption. Banken ska utveckla produkter med hållbar inriktning, alla nya produkter väger in hållbarhet då det är en kravställd del inom bankens godkännandeprocess.

Affärsmodell

Banken har en för branschen unik affärsmodell som går ut på att fordonsåterförsäljare säljer och finansierar – efter kreditprövning – fordon till kund och överlåter därefter kontrakten till Ziklo Bank med säkerhet i objekten. Återförsäljarna står för kreditrisken medan Ziklo Bank lånar upp på marknaden och ger därmed återförsäljarna tillgång till de finansiella marknaderna. Banken finansierar handlarnas låne- och leasingkontrakt. Inom bankens affärsmodell ryms utöver bilfinansieringen även kortverksamhet riktad till både privat och företagskunder. Inom affärsområdet Fleet kan banken agera rådgivare till kunder avseende val av bilar och utformning av bilpolicys. Se ytterligare information om Ziklo Banks affärsmodell och segment i förvaltningsberättelsen samt i Not 4.

”Genom att skapa smarta lösningar i nära samarbete med partners kan banken utveckla mobilitet som nyttjar resurser på bästa sätt.”

Policy

Bankens hållbarhetspolicy syftar till att skapa ett gemensamt förhållningssätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor samt är vägledande för arbetet med hållbarhet. För banken innebär hållbarhet ett ansvarstagande gentemot kunder, partners, anställda, samhälle och miljö. Den grundläggande strategin är att kombinera affärsnytta med att vara en sund aktör på en sund marknad. Policyn är uppdelad efter de fyra områdena ekologisk-, social-, ekonomisk hållbarhet samt ansvarsfull bolagsstyrning. Den kompletteras med bolagets övriga policys inom antipenningtvätt, kredit, mutor och antikorruption samt personalpolicy.

- Ekologisk hållbarhet – Ziklo ska ta ett långsiktigt miljömässigt ansvar som syftar till att minska det ekologiska fotavtrycket så långt det är tekniskt möjligt och ekonomiskt rimligt.
- Social hållbarhet – Ziklo ska verka för att vara en sund aktör på en sund marknad och ska upplevas som en modern och attraktiv arbetsgivare som tar ansvar både internt och externt.
- Ekonomisk hållbarhet – för att säkerställa en hållbar affärsverksamhet krävs finansiell styrka.
- Ansvarsfull bolagsstyrning – för att säkerställa långsiktig lönsamhet och för att bevara förtroendet för banken måste verksamheten drivas ansvarsfullt.

Organisation

VD har det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet. Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att samordna, stötta och regelbundet följa upp bankens hållbarhetsarbete och redovisa vidare till ledningen. Hållbarhetsansvarig är representerad i bankens ledningsgrupp. På banken finns ett hållbarhetsforum. Syftet med forumet är att möjliggöra för representanter från verksamhetsområdena att samlas och utbyta kunskap kring trender inom hållbarhet och marknaden framöver. Målet med forumet är dels att enas om vilka mål banken har på kort och lång sikt samt uppföljning av dessa, dels att skapa en samsyn över hur banken arbetar med hållbarhet framöver i organisationen. I hållbarhetsforumet ingår medarbetare från både första och andra försvarslinjen, det finns ledande representanter från Marknad, Treasury, HR, Strategi och Riskkontroll som arbetar med bankens dagliga operativa verksamhet samt kontroll och regelefterlevnad. Varje år genomgår samtliga av bankens medarbetare en utbildning i hållbarhet.

Riktlinjer

Med växande oro för klimatförändringar bland världens länder utformades Parisavtalet som trädde i kraft år 2016. Parisavtalet är ett globalt klimatavtal som syftar till att begränsa den globala temperaturökningen samt stödja dem som drabbas av klimatförändringarna. Det huvudsakliga målet med Parisavtalet är att den globala temperaturökningen ska hållas väl under 2 grader men med strävan att begränsa den till 1,5 grader i jämförelse med förindustriell nivå. Detta ska framförallt nås genom att reducera utsläppen av växthusgaser. Ziklo Bank vill accelerera omställningen till hållbar och tillgänglig mobilitet i samhället och har satt upp mål om att minska CO2-utsläpp från bilarna i den finansierade flottan vilka är i enlighet med Parisavtalets mål samt Sveriges klimatmål. 2015 antogs Agenda 2030 av FN:s medlemsländer vilket inkluderar 17 mål som syftar till att avskaffa extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor samt lösa klimatkrisen. Ziklo Bank har valt att prioritera fyra av de globala hållbarhetsmålen (UN SDG) som är särskilt relevanta och viktiga för bankens verksamhet. Dessa är Hälsa och välbefinnande (3), Jämställdhet (5), Hållbara

städer och samhällen (11) samt Bekämpa klimatförändringarna (13). Bankens affärsstrategier ska vara utformade så att de bidrar till de prioriterade hållbarhetsmålen.

Banken har frivilligt valt att förhålla sig till The Financial Stability Boards ramverk Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) för att avgöra vilka risker som anses mest adekvata utifrån ett klimatrelaterat riskperspektiv. På bankens hemsida finns TCFD-rapporten publicerad.

Banken har som ambition att signera FN:s initiativ Principles for Responsible Banking (PRB) som syftar till att sätta ramarna för ett hållbart banksystem som driver den globala ekonomin i en hållbar riktning. Ramverket består av sex principer och vid signering åtar sig bankerna att införliva dessa principer i alla affärsområden, på strategisk nivå, portfölj- och transaktionsnivå.

För att identifiera de områden där banken har en väsentlig hållbarhetspåverkan gjordes ett första utkast av en väsentlighetsanalys i slutet av 2022. Arbetet bestod av omvärldsanalyser samt intervjuer av olika nyckelpersoner på banken. Arbetet kommer intensifieras under 2024, banken har inlett ett arbete med en konsultfirma för att ytterligare konkretisera väsentlighetsanalysen samt säkerställa att varje fokusområde knyts till aktiviteter, mål samt mätetal. Hittills identifierade hållbarhetsfrågor är indelade under de fyra fokusområdena:

Ekologisk hållbarhet

- Begränsning av utsläpp
- Informera och påverka till hållbara val
- Ansvarsfull användning av resurser
- Digital hållbarhet

Social hållbarhet

- Goda arbetsförhållanden, villkor och skydd
- Jämlikhet och perspektivtätet
- Medarbetarengagemang och kompetensutveckling
- Underlätta ekonomisk hållbarhet för kunder
- Lokalt samhällsengagemang/sociala investeringar

Ekonomisk hållbarhet

- Finansiell stabilitet

Ansvarsfull bolagsstyrning

- Goda verksamhetsmetoder
- Mål och rapportering
- Kundintegritet och säkerhet
- Leverantörs- och inköpskrav

EU:s taxonomiförordning

EU har skapat ett enhetligt klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter, så kallad EU-taxonomin. Taxonomiförordningen syftar till att hjälpa investerare att identifiera miljömässigt hållbara investeringar. Förordningen träder i kraft stegvis. Ziklo Bank träffas för närvarande inte av upplysningskraven enligt EU:s taxonomiförordning men har valt att på frivillig basis rapportera i vilken utsträckning bankens verksamhet är förknippad med miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Rapportering och datakvalité kommer utvecklas över tid.

Tillgångar	Andel av totala tillgångar, %
Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin	38
Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin	8
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	4
Derivat	0
Exponeringar mot företaget som inte omfattas av NFRD ¹⁾	48
Handelsportfölj	-
Interbanklån på anfordran	-

¹⁾ NFRD = EU:s direktiv om icke-finansiell rapportering som innehåller krav på hållbarhetsredovisning för vissa större företag som har fler än 500 anställda.

EXPONERING MOT EKONOMISK VERKSAMHET SOM OMFATTAS AV TAXONOMIN

Utlåning relaterat till bankens fordonsfinansiering av personvagnar, lätta transporter, lastvagnar och bussar omfattas av kriterierna som definieras i taxonomiförordningen. Även exponering mot vissa säkerställda bostadsobligationer inkluderas här då det finns en fastighet som säkerhet för lånet och fastigheter omfattas av taxonomin. Banken har valt att redovisa exponering mot företag som har fler än 500 anställda under denna kategori samt exponering mot hushåll, uppgifterna baseras på intern data.

EXPONERING MOT EKONOMISK VERKSAMHET SOM INTE OMFATTAS AV TAXONOMIN

Under denna kategori inkluderas resterande poster för utlåning utöver fordonsfinansiering ovan samt placeringar. Banken har valt att redovisa exponering mot företag som har fler än 500 anställda under denna kategori samt exponering mot hushåll, uppgifterna baseras på intern data.

EXPONERINGAR MOT FÖRETAG SOM INTE OMFATTAS AV NFRD

Exponeringar mot icke-NFRD företag ska särredovisas, de flesta av bankens företagskunder definieras som icke-NFRD företag. Under denna kategori redovisar banken all exponering mot företag som har färre än 500 anställda vad gäller utlåning och placeringar, uppgifterna baseras på intern data.

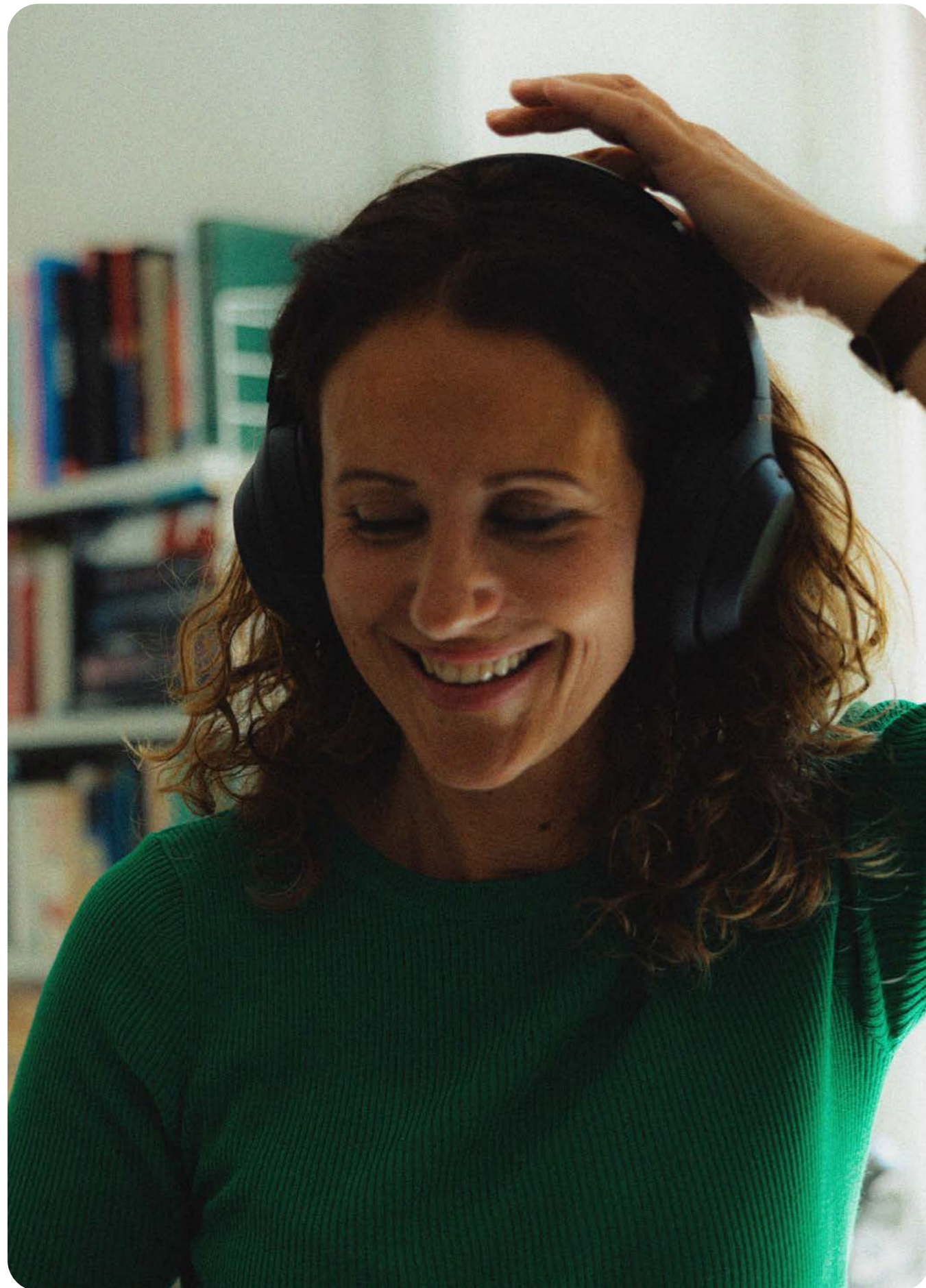
BANKENS HÅLLBARHETSARBETE OCH TAXONOMILINJERADE VERKSAMHET

Banken fortsätter arbeta för en miljömässigt hållbar verksamhet som är i linje med taxonomiförordningen. Ziklo Bank har som övergripande mål att minska genomsnittligt CO2-utsläpp från bilarna i bankens portfölj med 30 % till 2025 och med 70 % till 2030, räknat från 2020 som basår. Varje fossilfordon som byts ut mot ett laddbart fordon gör att bankens CO2-utsläpp i den finansierade flottan minskar. Banken ska prioritera insatser som accelererar omställningen till hållbar mobilitet i samhället och för att säkerställa att bankens verksamhet är miljömässigt hållbar i enlighet med taxonomin.

I slutet av året skänkte banken en julgåva till Maskrosbarn, en barnrättsorganisation som ser till att även barn och ungdomar som har det tufft hemma får en god jul, något som Ziklo värderar högt.

**MASKROS
BARN**





FN:s globala hållbarhetsmål

God hälsa och välbefinnande är en grundläggande förutsättning för människors möjlighet att nå sin fulla potential och kunna vara med och bidra i samhället. För att bidra till målet ska Ziklo Bank aktivt arbeta med att vara en hälsofrämjande arbetsplats. Banken ska säkerställa en arbetsmiljö som är tillfredsställande och som inte utsätter medarbetare för ohälsa. Målet med arbetsmiljöarbetet är att skapa en fysiskt, psykiskt och socialt sund arbetsplats där medarbetare upplever arbetsglädje, trygghet och har möjlighet att påverka och utvecklas i sitt arbete. Personalen är bankens viktigaste resurs, en bra arbetsmiljö är en förutsättning för goda prestationer och personlig utveckling vilket i sin tur är en avgörande faktor för bankens fortsatta framgång.

Det är viktigt att bankens medarbetare har en bra balans mellan privatliv och arbetsliv. Alla anställda erbjuds möjlighet till flexitid och distansarbete samt arbetstidsförkortning, det vill säga betald ledighet.

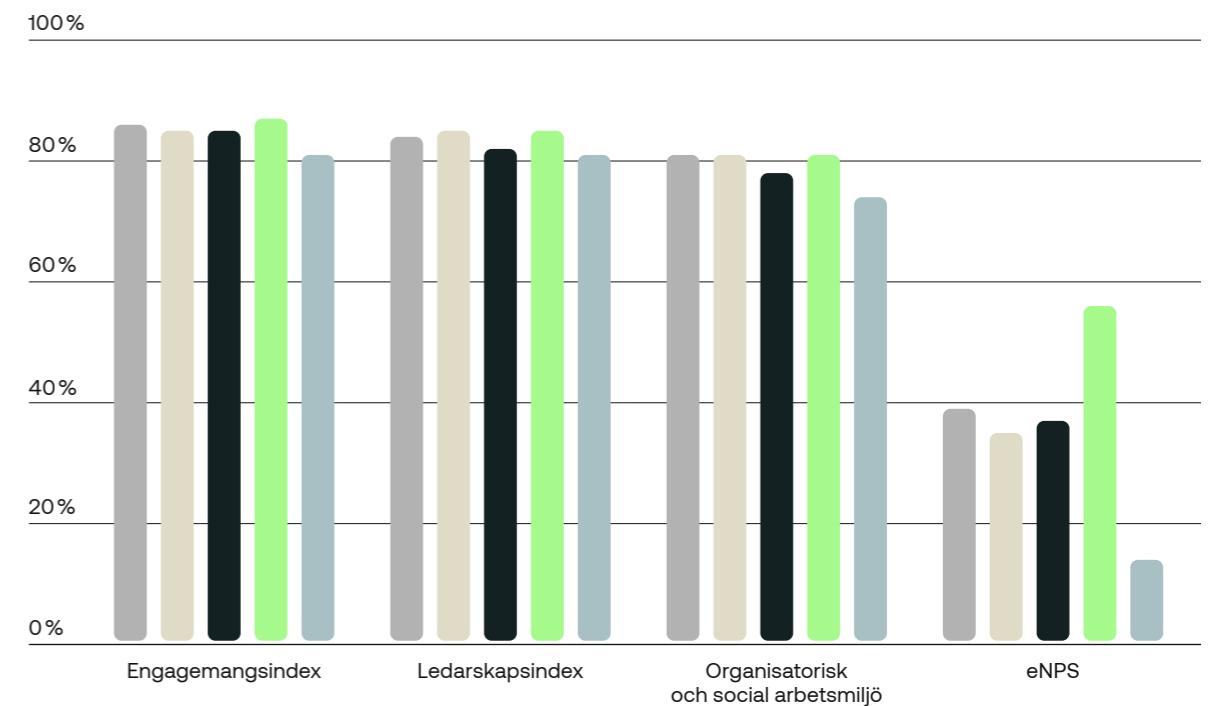
Hälsa är ett fokusområde på banken. Genom åren har banken vidtagit olika åtgärder för att möjliggöra hälsosamma aktiviteter för bankens anställda med fokus att bryta stillasittandet och ge bankens medarbetare

ett brett spektrum av hälsofrämjande verktyg för att må bättre oavsett hur medarbetarens liv ser ut. Det finns inte en lösning som passar alla, därför har hälsosatsningarna innefattat kost, vila, träning, rörelse och mental träning. På bankens intranät finns flertalet videos och ergonomitips för hemarbete. Varje år deltar medarbetare i Stafettvasaloppet, under året var det tre lag från banken som deltog. Banken erbjuder varje år friskvårdsbidrag, massage, företagshälsövård samt terminalglasögon till alla anställda.

För banken är medarbetarupplevelsen lika viktigt som kundupplevelsen, årligen genomförs en medarbetarenkät bland de anställda som bland annat bedömer arbetsklimat, engagemang, ledarskap och hur attraktiv banken är som arbetsgivare med mera.

Ziklo Bank har ett samarbetsavtal med Ljung & Sjöberg AB som är ett privat utbildnings- och vård företag specialiserade på missbruksproblem i arbetslivet. Alkohol-, drog- och spelproblem är en av vår tids stora folkhälsoutmaningar. Banken vill därför höja kunskapen om missbruk och se till att alla medarbetare vet vilka möjligheter till hjälp som finns samt bidra till att skapa en öppen dialog kring missbruksproblem på arbetsplatsen.

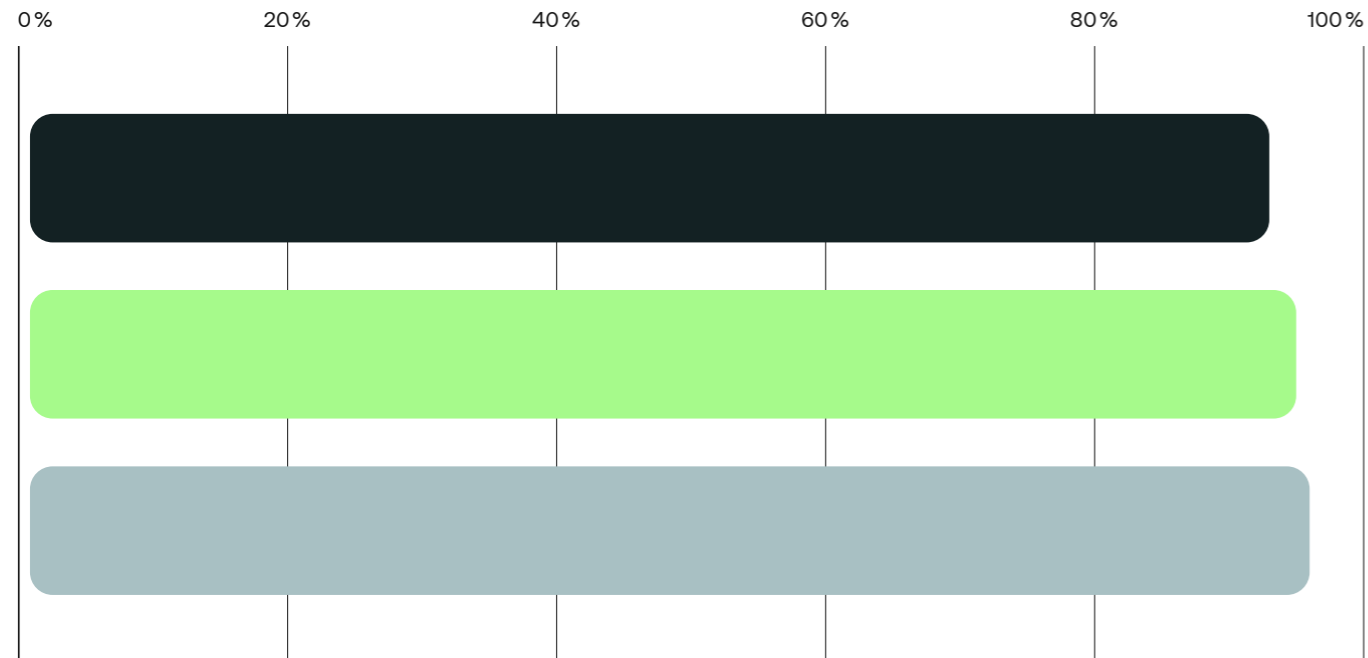
2020 2021 2022 2023 BM



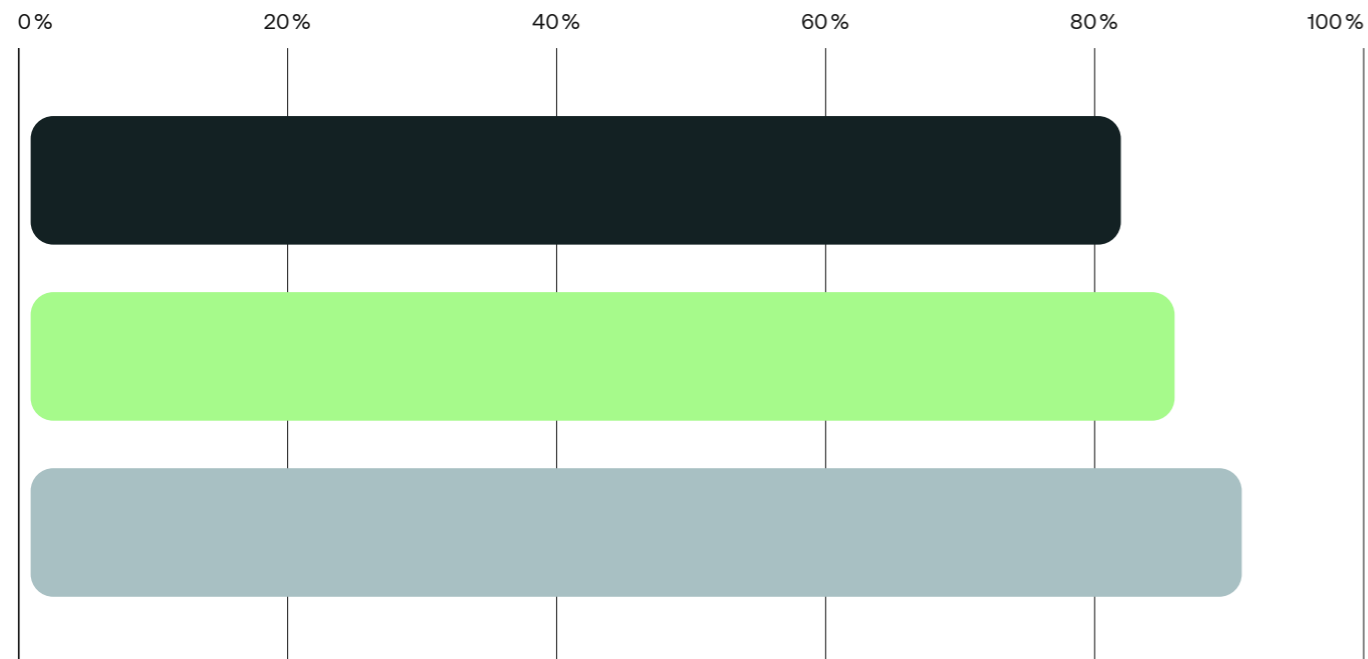
BM = Benchmark, vilket är baserat på resultat från drygt 600 000 svar från över 250 organisationer (nordiska och internationella)

eNPS = Attraktiv arbetsgivare, vilket är baserat på medarbetarundersökningen

Har du under de senaste 12 månaderna varit fri från kränkande särbehandling (Mobbning, diskriminering eller sexuella trakasserier) på jobbet?



Kan ni fritt framföra era åsikter i din arbetsgrupp?



■ 2022 ■ 2023 ■ BM, high performing top 25

”Verksamheten ska spegla mångfalden i samhället då det skapar en mer utvecklande arbetsplats och hjälper banken att bättre förstå dess kunder.”



För Ziklo Bank är jämställdhet ett mål men lika mycket en förutsättning för en hållbar, inkluderande och attraktiv arbetsplats. För att bidra till målet ska banken aktivt arbeta för att samtliga medarbetare ska ges samma möjlighet och rätt till att utveckla sin fulla potential oavsett kön. Som arbetsgivare har banken ett socialt ansvar som bland annat innebär att alla medarbetare ska ha bra anställningsvillkor, en säker arbetsmiljö och behandlas jämlikt oavsett kön, könsöverskridande identitet, etnisk tillhörighet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning eller ålder. Arbetet med lika villkor och en god och säker arbetsmiljö sker systematiskt och omfattar hela verksamheten. Ziklo Bank anser att människor med olika bakgrund, erfarenheter och egenskaper är något som berikar kulturen och därmed en väsentlig faktor för att skapa en framgångsrik organisation. Verksamheten ska spegla mångfalden i samhället då det skapar en mer utvecklande arbetsplats och hjälper banken att bättre förstå dess kunder. Arbetet med jämlikhet och inkludering ska ingå som en naturlig och integrerad del i hela bankens verksamhet.

Arbetsförhållandena, såväl den fysiska som psykosociala arbetsmiljön ska lämpa sig för alla medarbetare. Banken ska i linje med personalpolicyn underlätta för alla medarbetare att kombinera arbete och föräldraskap. Banken arbetar med att främja en jämn könsfördelning i skilda befattningar och arbetsgrupper genom utbildning, kompetensutveckling och andra aktiva åtgärder. Vid nyanställning ska banken anstränga sig för att öka jämlikhet och mångfald. Banken ska säkerställa att rekryteringsprocessen är jämställd och har tagit fram riktlinjer för förbättring, bland annat ska lediga tjänster vara transparenta för alla, slutkandidater bör finnas av olika kön och representanter från olika kön bör vara med

eller leda rekryteringsprocessen. Internrekryteringar följs upp för att säkerställa att det inte finns någon könsrelaterad snedvridning. Det är viktigt att samma principer för lönesättning gäller för alla, osakliga löneskillnader ska inte förekomma. Varje år genomförs lönekartläggning för att identifiera eventuella skillnader vilket sedan följs upp vid den årliga lönerrevisionen.

Ziklo Bank har nolltolerans gentemot alla former av kränkande särbehandling, diskriminering och trakasserier. I årets medarbetarundersökning svarade 95% (93) att de under året varit fria från kränkande särbehandling (mobbning, diskriminering eller sexuella trakasserier) på jobbet och 86% (82) svarade att de fritt kan framföra sin åsikt i arbetsgruppen.

Arbetet med en jämlik och inkluderande arbetsplats är ett fokusområde för banken. Bland annat har banken infört gratis mensskydd på bankens båda kontor, tagit fram riktlinjer för en inkluderande möteskultur samt varje år träffar personal från HR olika grupperingar, både chefer och anställda, och pratar om jämlikhet, inkludering och fördomar. Förra året fick alla bankens medarbetare delta på en föreläsning med Caroline Farberger om jämställdhet och inkludering. Möjligheten för anställda att diskutera och lyfta fram vad som är viktigt kopplat till jämlikhet och inkludering har belysts ytterligare i de årliga utvecklingsamtalen. Bankens styrelse och ledning har blivit mer jämställd. På banken finns ett forum som specifikt jobbar med jämställdhetsfrågor och följer upp satta mål. På frågan ”Ger banken samma möjligheter för alla medarbetare oavsett kön” från årets medarbetarundersökning var 86% av svaren positiva vilket var bättre än benchmark, topp 25 bästa bolagen, på 84% samt långt bättre än benchmark inom finansbranschen på 75%.



Banken vill accelerera övergången till hållbar mobilitet i samhället och därmed ta sitt ansvar i omställningen till ett fossilfritt Sverige. Begreppet hållbar mobilitet är brett och innehåller mycket mer än bara resurseffektiva och klimatsmarta transporter samt minskade utsläpp. Med hållbar mobilitet menar banken också mobilitet som är tillgänglig, bekväm och anpassad efter människors behov och förväntningar samt smarta och säkra kundupplevelser. Ambitionen är att fokusera all utvecklingsverksamhet mot tjänster som kan stimulera och hjälpa kunderna att göra hållbara val. Genom att möjliggöra finansiering av fossilfria fordon kan banken snabba på skiftet till renare bilar. Banken öppnar även upp för fler fordonstyper och transportalternativ samt ser över möjligheter till att fordonen används i längre cykler och av fler personer. Banken ser en tydlig koppling mellan energibranschen och mobilitetsbranschen i och med elektrifieringen av for-

don och har därför även börjat utforska möjligheter inom energiområdet. Banken vill fortsätta stötta kunderna när drivmedlet i allt större utsträckning flyttar hem till förarnas bostäder och arbetsplatser i form av laddning. Ziklo Bank kommer under nästa år fortsätta prioritera insatser som ska accelerera omställningen till fossilfri och effektiv mobilitet i samhället.

Alla kunder som laddar sin bil med CarPay-kortet får dubbla poäng på laddning, poäng som kunderna även kan lösa in mot laddning. Under sportlovsveckorna etablerade banken en mobil laddstation, CarPay Popup, med två laddplatser vid Sälffjällstorget för att hjälpa alla som kör elbil. Laddningen var öppen för alla bilägare och gratis för CarPay-kunder. Under året har kunder som betalat sin kollektivtrafik- eller tågbiljett med CarPay-kortet fått dubbel bonus.



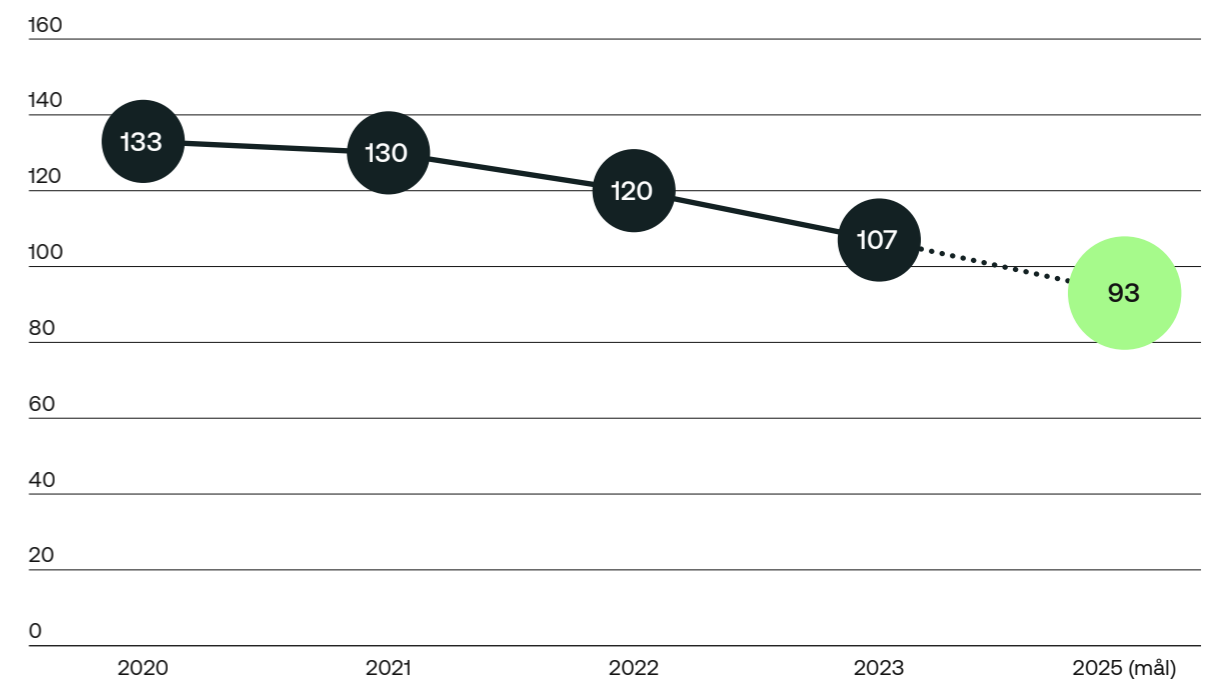
Klimatförändringarna är en av vår tids största utmaningar. Banken ska ta ett långsiktigt, miljömässigt ansvar och minska det ekologiska fotavtrycket så långt det är tekniskt möjligt och ekonomisk rimligt. Då bankens verksamhet går ut på att finansiera fordon, som till största del drivs av fossila bränslen, vill banken vara med och accelerera skiftet till renare bilar. Tidigare regleringar inom fordonsbranschen såsom Bonus Malus har syftat till att driva på omställningen till laddbara bilar. Enligt Mobility Sweden har elektrifieringstakten bromsats in under året och beräknas backa under nästa år. Det kan härledas till att Sverige är mitt uppe i en lågkonjunktur som slår hårt mot både hushåll och företag samtidigt som regeringen i november 2022 avskaffade klimatbonusen samt en sänkning av reduktionsplikten på diesel och bensin från och med 1 januari 2024. Trots dystrare prognoser för elektrifieringen under nästa år finns det en framtidstro inom branschen att kunna ställa om till en fossilfri fordonsflotta på sikt. Tekniska lösningar driver på förändringen och är en viktig faktor för ett minskat beroende av fossila bränslen. Laddbara bilar är på framfart, både batteribilar som helt saknar förbränningsmotor och laddhybrider som har en förbränningsmotor, men som kan köras på enbart elektricitet. Dessa bilar laddas från ett elnät som i Sverige produceras från källor med förhållandevis små utsläpp av koldioxid. På så sätt minskas utsläppen i Sverige för varje fossilbil som byts ut mot ett laddbart fordon. Banken arbetar nära Volvo Cars, Polestar och AB Volvo för att driva

på försäljningen och finansieringen av elbilar samt el- och hybridbussar. Banken kommer fortsätta öka sin finansiering av både hybridbilar och främst rena elbilar. Volvo Cars har en ledande position på den svenska marknaden avseende hybridbilar samt har lanserat modellerna C40, EX30, EX90 och XC40 som är helelektriska bilar. Polestar har endast helelektriska bilar på den svenska marknaden. Inom bankens Fleet-verksamhet finansieras alla märken och därmed flertalet elbilar och hybridbilar. Vidare har banken samarbeten kring miljövänliga bränslen såsom gas och HVO biodiesel.

Målbilden är att vara en bank som har netto noll klimatavtryck. För att komma dit har banken som övergripande mål att reducera genomsnittligt CO₂-utsläpp från bilarna i den finansierade flottan med 30 % till år 2025, vilket också ligger i linje med Parisavtalets mål, och med 70 % till år 2030 vilket är i linje med Sveriges klimatmål. Målet ska uppnås genom att bankens portfölj av fossilfordon byts ut mot ett laddbart fordon, helelektriskt eller laddhybrid. Varje affärsområde på banken har tagit fram hållbarhetsmål som stöttar det övergripande målet. Ziklo Bank fortsätter öka sin andel el- och hybridfordon i allmänhet och helelektriska bilar i synnerhet. Under 2023 var 69 % av alla nya fordon i stocken laddbara, jämfört med totalmarknaden i Sverige på 60 %, där 38 % var helelektriska bilar och 31 % laddhybrider. Per 2023-12-31 var andelen laddbara bilar i hela stocken 33 % jämfört med 24 % föregående år.



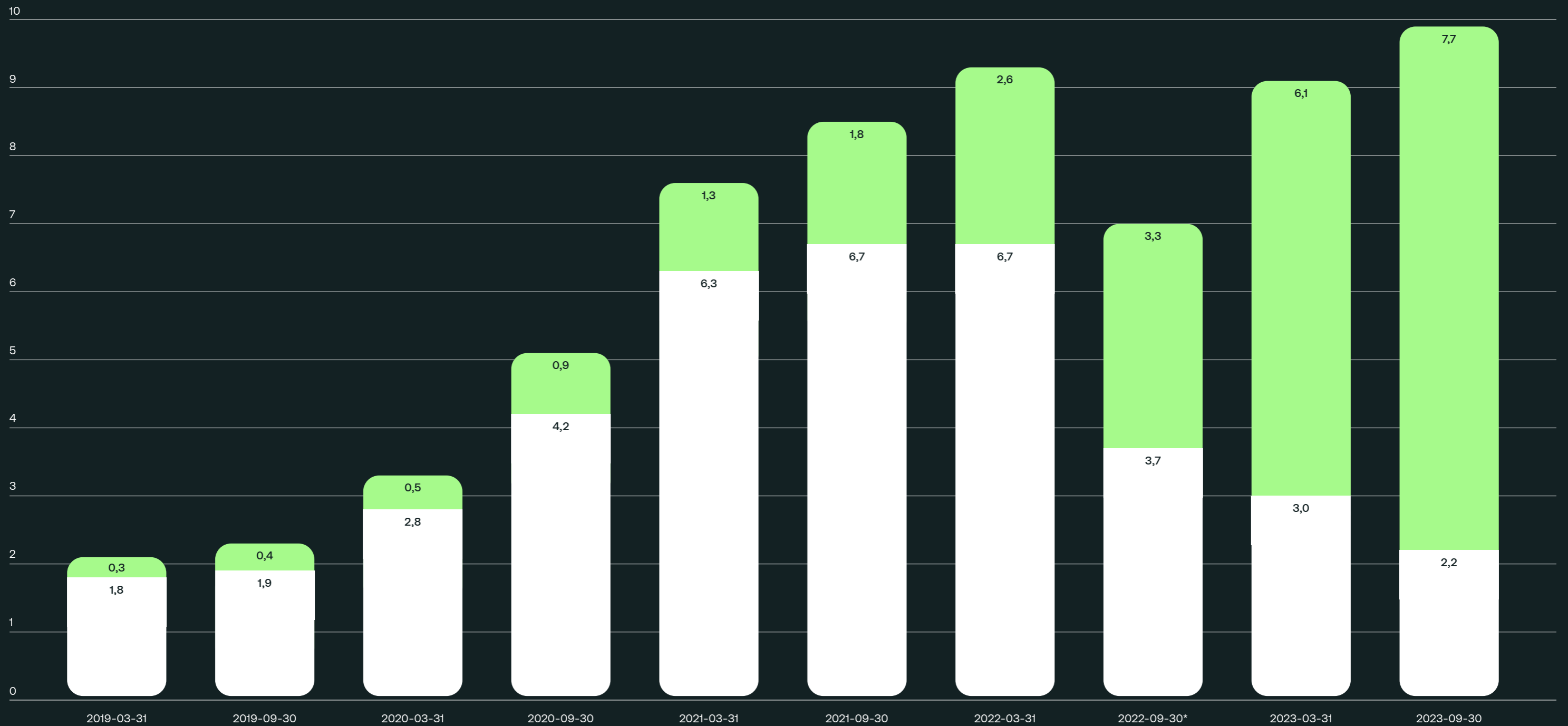
Genomsnittligt utsläpp: gram CO₂ per km



Ziklo Banks tillgångar i enlighet med gröna obligationsramverket (mdkr)

■ PHEV ■ BEV

*Endast bilar med 0 gram CO₂-utsläpp går in i portföljen from 2022-04-01.



Bankens gröna finansiering innebär ett viktigt kliv i bankens vision och omställning mot en fossilfri fordonsflotta. Ziklo Bank har under året ytterligare ökat andelen gröna obligationer av totalt utestående obligationsvolym, till 43 % (33) eller 5,6 mdkr (4,1) per 31 december, 2023. Utfasningen av kontrakt med hybridbilar fortsätter, till en grön portfölj enbart bestående av finansierade elbilar (BEV), och per den 30 september var denna andel nere i 23 % vilket kan jämföras med 79 % för två år sedan. Banken har under 2023 emitterat fem gröna obligationer till ett värde av 2,25 mdkr, och vid samtliga emissionstillfällen har intresset varit stort från investerare

och totala bud har varit på långt mer än önskad emissionsvolym. Banken publicerade i början av juli 2023 en investerarrapport för de gröna obligationer som var utestående per den 31 mars, den gröna låneportföljen som finansieras av gröna obligationer bidrar enligt rapporten till en årlig CO₂-reduktion om 8 226 ton. Denna typ av obligationer är något som efterfrågas allt mer på kapitalmarknaden, speciellt av miljöprofilerade placerare. Ziklo Bank förväntar sig att den gröna låneportföljen kommer att fortsätta öka under kommande år och därmed kommer banken ha fortsatt goda möjligheter att emittera ytterligare gröna obligationer i framtiden.

Under 2023 tecknade banken sin första hållbarhetslänkade bankfinansiering. Kreditfaciliteten som tecknades kopplades till två av bankens hållbarhetsmål, minska CO₂-utsläpp i den finansierade flottan och lika möjligheter för alla medarbetare. Faciliteten har en löptid på upp till fyra år, uppfylls målen inom miljö och jämställdhet kommer kostnaden för faciliteten påverkas i positiv riktning för banken.

Ziklo Bank beräknar både direkta och indirekta utsläpp och redovisar det i Scope 1, 2 och 3. I Scope 3 återfinns majoriteten av bankens klimatpåverkan, där inkluderas exempelvis utsläppen från användningen av bankens produkter. Banken har som mål att minska den egna klimatpåverkan, men allra störst påverkan har banken genom att stötta kunderna i deras klimatomställning. En viktig del i bankens arbete är således rådgivning till partners och kunder, till exempel genom att via Ziklo Fleet Services ta fram mobilitetspolicys som är så hållbara som möjligt utifrån de förutsättningar som finns, stödja kunderna i hållbarhetsfrågor och hjälpa till med att mäta och övervaka fordonens klimatpåverkan.

Då Ziklo Bank är en digital bank utan bankkontor och tillverkning är den egna miljöpåverkan relativt liten. Den påverkan som finns vill banken fortsätta att minska, såsom papperskonsumtion och elförbrukning, och är en del i bankens hållbarhetsmål. Utvecklingen av digitala lösningar som CarPay är en del, e-faktura och e-signering är annan. Banken använder endast förnybar el märkt med "Bra miljöval" och energieffektiv belysningsutrustning, såsom rörelsesensorer och dimmers, är installerad på båda kontoren. Bankens interna tjänstebilspolicy syftar till att tjänstebilarna ska ha nollutsläpp eller så låg nivå att utsläppet står i relation till bankens övergripande hållbarhetsmål. Tjänstebil ska i första hand väljas från partners sortiment av el- eller hybridbilar. Banken förespråkar resfria möten i tjänsten så långt det är möjligt och vid tjänsteresor ska det klimatsmartaste alternativet väljas i möjligaste mån. Banken har interna riktlinjer som ska följas vid val av samarbetspartners och uppdaterat inköpspolicy för att i upphandlingar kunna avgöra huruvida och i vilken utsträckning framtida leverantörer är hållbara. Krav finns på arbetsförhållanden, miljö, säkerhet och kvalitet.

Bankens totala koldioxidutsläpp för 2023 beräknas på senast tillgängligt data för direkta utsläpp i Scope 1 samt indirekta utsläpp i Scope 2. Banken mäter också indirekta utsläpp i Scope 3, då bankens största upphov till växthusgasutsläpp ges i Scope 3 är det av relevans att redovisa. Banken kommer fortsätta arbetet med att identifiera och beräkna utsläppen i Scope 3. Banken har mätt utsläppen från fordon som disponeras av bankens anställda i Scope 1, uppgifterna beräknas på intern data som löpande sammanställs utifrån hur många mil fordonen kört och CO₂-utsläpp. I Scope 2 har banken mätt hur mycket CO₂e som den förbrukade elen från bankens kontor i Göteborg och Stockholm släppt ut. I Scope 3 har banken gjort en uppskattning över hur mycket utsläpp fordonen som banken administrerar ger upphov till, uppgifterna baseras på en approximation för hur många mil en personbil körde i genomsnitt för 2023 samt från intern data om gram CO₂ per km avseende de bilar som omfattas av bankens utlåning. I Scope 3 redovisas även utsläpp från tjänsteresor samt personalens pendling till bankens kontor för både anställda och konsulter. Utsläppen för tjänsteresor baseras på intern data med applicerade emissionsfaktorer för flyg och tåg. Utsläppen för pendling beräknas baserat på en enkät till personalen och applicerade emissionsfaktorer per transportmedel.

(ton CO ₂ e)	2023	2022
Scope 1		
Tjänstebilar	101	154
Scope 2		
Elförbrukning	1	1
Scope 3		
Bilar	234 609	278 840
Tjänsteresor	1	1
Personalens pendling*	122	-

*Banken började mäta utsläppen första gången 2023, ingen jämförelsesiffra finns för 2022.

Risker

Inom respektive avsnitt nedan redovisas de mest väsentliga risker som banken har identifierat kopplat till hållbarhet i verksamheten. Riskerna är både av strategisk och operativ karaktär, som bank kapitaltäckts alla risker, även de strategiska och operativa. Banken arbetar med hållbarhetsbedömning i kreditbeviljningsprocessen och beaktar därmed också kreditrisk som en hållbarhetsrelaterad risk. På bankens hemsida finns bankens TCFD-rapport publicerad som beskriver hur banken strategiskt arbetar med klimatrelaterade risker och möjligheter.

PERSONAL OCH SOCIALA FÖRHÅLLANDEN

Motiverade och engagerade medarbetare är en förutsättning för bankens fortsatta framgång. Arbetsmiljö och företagskultur påverkar anställningsförhållandena för de anställda. Banken har identifierat två risker som framträder särskilt tydligt inom detta område:

- Risk för att banken blir beroende av nyckelpersoner
- Risk för felrekrytering

För att bibehålla rätt kompetens värnar banken om en fortsatt god fysisk såväl som psykosocial arbetsmiljö. God arbetsmiljö och chans till personlig utveckling samt nolltolerans gentemot alla typer av kränkande särbehandling, diskriminering och trakasserier är avgörande för goda medarbetarupplevelser och högt medarbetarengagemang.

MILJÖ

Risken inom området miljö handlar främst om att bankens affär går ut på att finansiera fordon, vilka idag till stor del drivs på icke-miljövänliga bränslen såsom bensin och diesel. Det går att konstatera att en snabb omställning till klimatneutralitet främjar minskning av växthusgasutsläppen men det ökar omställningsrisken. Kopplat till det ser banken en risk för försämrade rating och upplåningsmöjlighet om utlåningen inte är tillräckligt hållbar. Banken ser även en risk för minskade utlåningsvolymerna samt risk för stora förändringar i restvärden på grund av omställningen till elektrifierade bilar.

MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER

Verksamheten ska bedrivas med höga krav på etik och integritet. Banken ska tillämpa uppförandekoden och verka för mänskliga rättigheter. Ziklo Bank accepterar inte någon form av barnarbete, tvångsarbete eller annan typ av ofrivilligt arbete. Anställningsvillkoren ska minst uppfylla minimikraven i nationell lagstiftning. Medarbetarna har rätt att organisera sig fackligt, gå med i föreningar och förhandla med Ziklo Bank som arbetsgivare. Banken köper enbart varor och tjänster som linjerar med bankens uppförandekod och gör bara affärer med leverantörer och kunder där förtroende finns. Banken har inte identifierat några väsentliga risker inom detta område. Banken finns och agerar endast i Sverige och respekterar såväl lagar som interna policys.

ANTIKORRUPTION

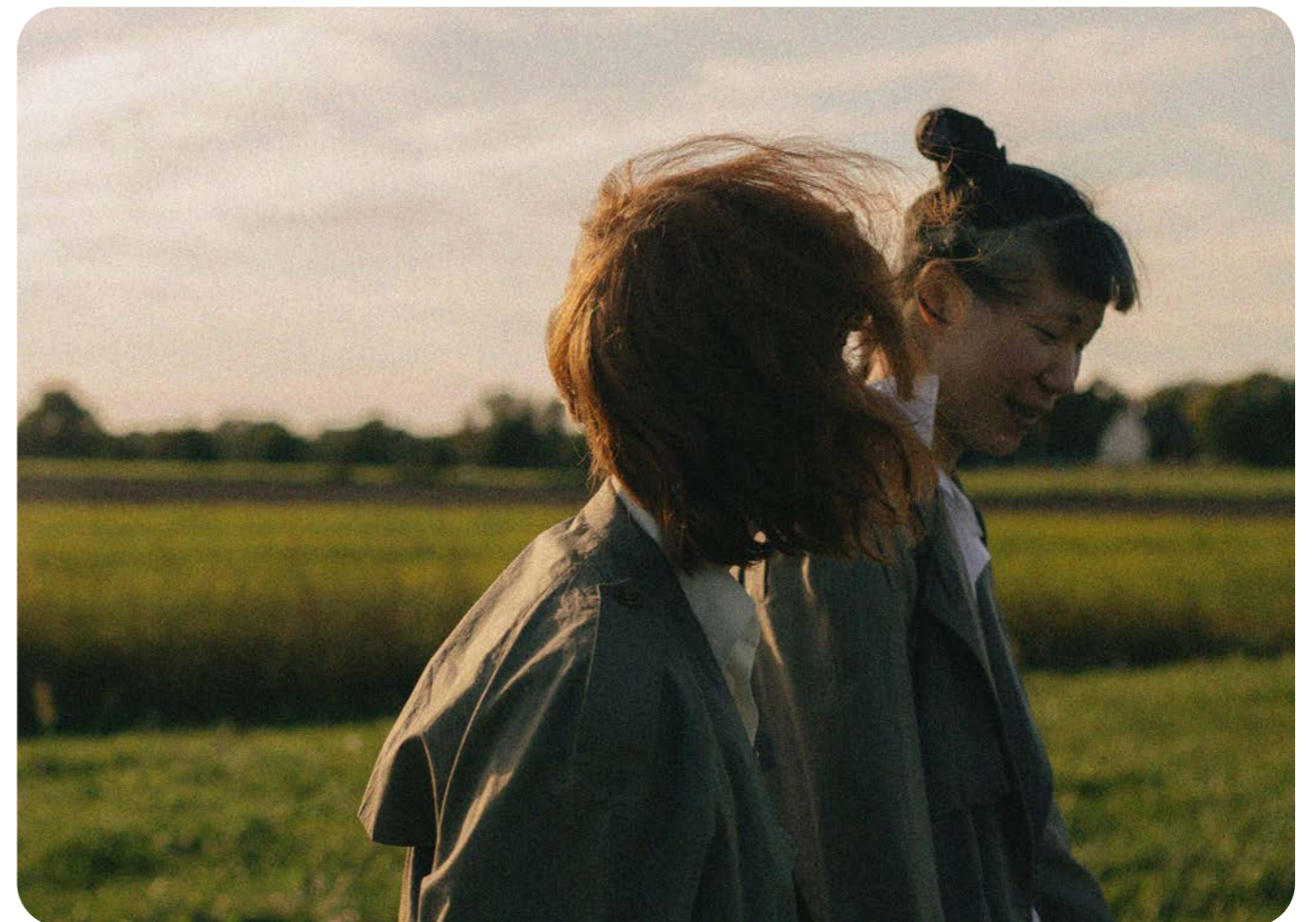
Ziklo Bank vill aktivt bidra till ett hållbart samhälle genom att vara en trovärdig och ansvarstagande arbetsgivare, affärspartner och intressent. Lika viktigt som det är att följa gällande lagstiftning, lika viktigt är det att praktisera bankens etiska riktlinjer och tillämpa god affärssed. Banken tillåter inte någon form av prissamverkan, kartellbildning eller missbruk av marknadsdominans och stöder i alla delar av verksamheten en korrekt och allsidig konkurrens vid

anbud, offert, upphandling och inköp. Banken har en väl fungerande visseblåsarfunktion och personalen utbildas löpande i frågor kring säkerhet, etik och antipenningtvätt. Under 2023 rapporterades 0 visseblåsarärenden.

Väsentliga risker kopplade till antikorrupktion:

- Risk att banken inte efterlever de bankregler och förordningar som reglerar bankens affär
- Risk för att banken på ett väsentligt sätt inte lever upp till antipenningtvättsreglementet
- Risk för interna oegentligheter

För att minimera risken att inte efterleva bankregler och förordningar genomför bankens Compliance regelbundna monitoreringar. Banken är också skyldig att bedöma och minimera risken för att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Genom att alltid kontrollera identitet, syfte med affären och verklig huvudman hos företagskunder förebyggs risken att banken utnyttjas för finansiering av terrorism och penningtvätt. Då banken endast agerar i Sverige och erbjuder produkter på denna marknad bedömer banken att risken minskar för penningtvätt och terrorfinansiering.



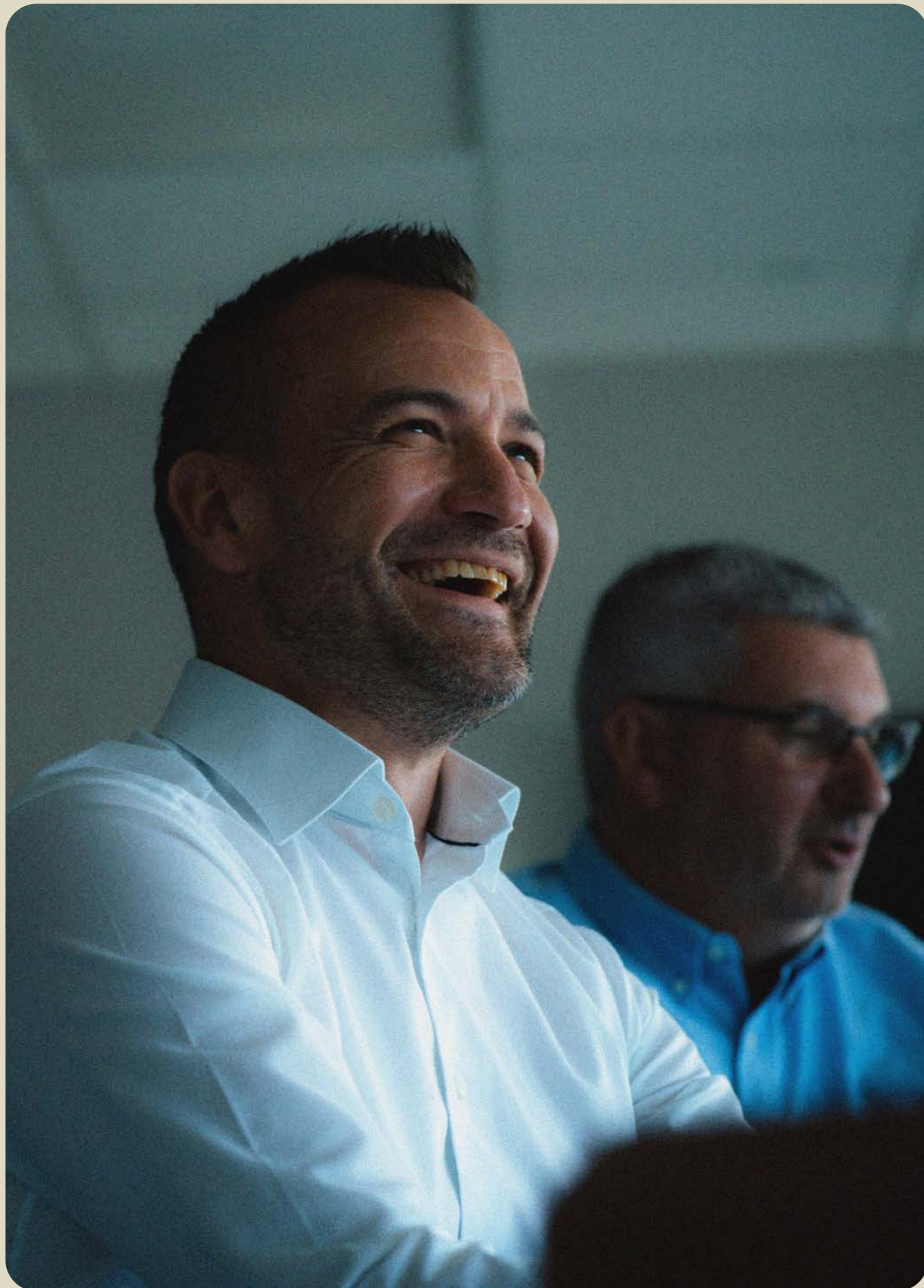
Banken fick hållbarhetsbetyget guld i EcoVadis bedömning 2023.

EcoVadis är ledande i världen på hållbarhetsrankingar av företag, de utvärderar aspekter som miljö, arbetsvillkor, mänskliga rättigheter, etik och inköp. Endast 6% av företagen som granskas når de högre nivåerna guld eller platinium.



”Att vi nu nått guldnivån är ett bevis på att vi är på rätt väg och att vårt ökade fokus på hållbarhet gör skillnad. Våra kunder kan känna sig trygga med att vi tar dessa viktiga frågor på fullaste allvar”

Isabelle Eriksson, Sustainability Officer, Ziklo



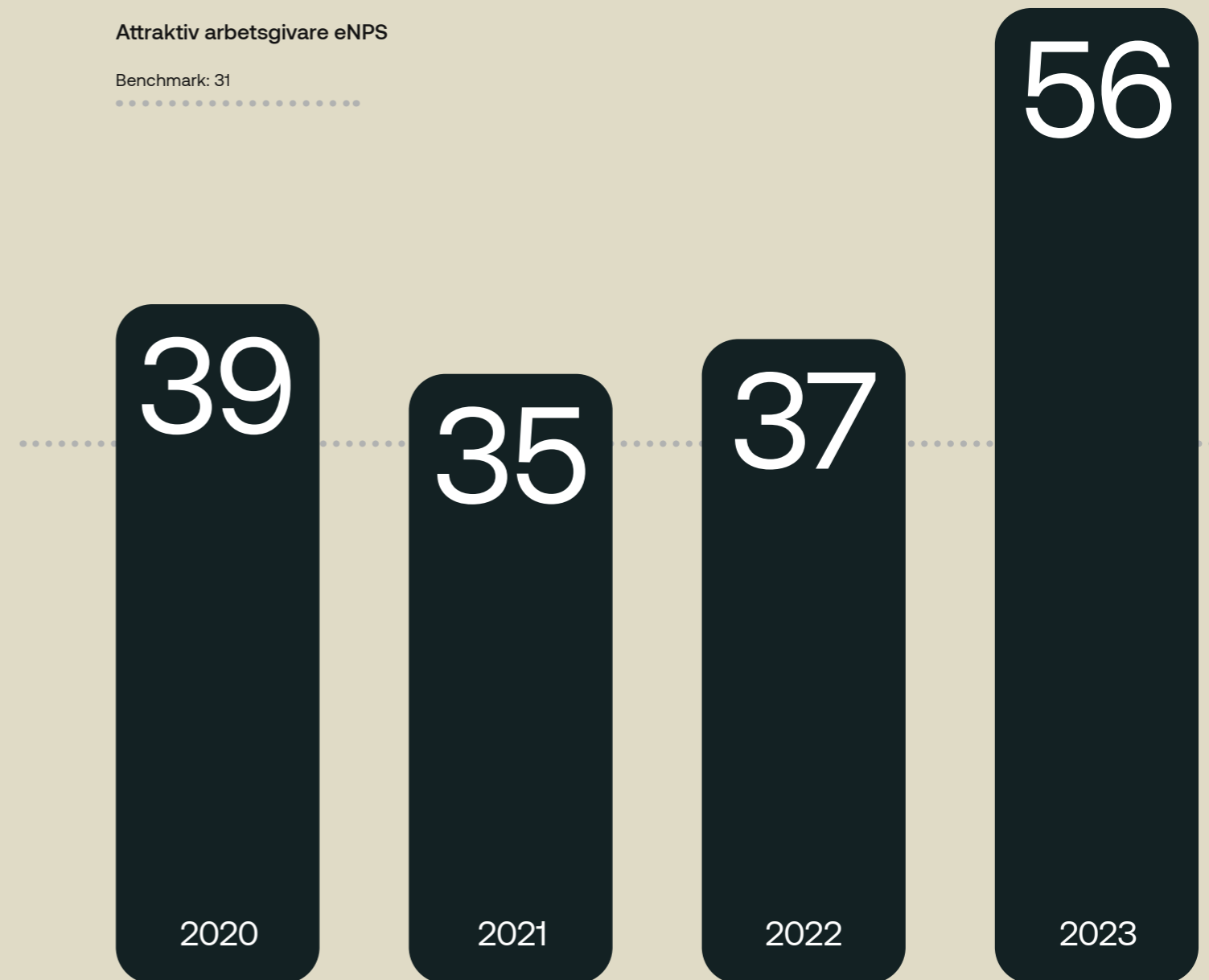
Personal

Vid utgången av 2023 hade banken 298 (276) anställda, varav 243 (223) i Göteborg. Övriga var anställda vid kontoret i Stockholm. Medelantalet anställda uppgick till 281 (257) personer, andelen kvinnor är högre än andelen män. Bland de ledande befattningarna är 4 av 14 kvinnor.

Bankens årliga medarbetarundersökning visar att indexen för engagemang, ledarskap, teameffektivitet och organisatorisk och social arbetsmiljö fortsätter ligga på höga nivåer. Svarsfrekvensen är fortsatt bra, hela 97 % har valt att delta i undersökningen vilket är bättre än Benchmark. Den årliga medarbetarundersökningen visar också att eNPS som mäter hur attraktiv arbetsgivaren är bland de anställda har ökat mot tidigare år. Banken når hela 56 och ligger högt över Benchmark (värdet varierar mellan -100 och +100).

Attraktiv arbetsgivare eNPS

Benchmark: 31



En viktig konkurrensfaktor när utvecklingen går snabbt är rätt kompetens. Utbildning och utveckling av medarbetarna är av strategisk betydelse och fortsatt en viktig investering för banken. Utvecklingssamtal och prestationsdialoger är därför betydelsefulla verktyg i måldialoger och utvecklingsarbetet, där individuella utvecklingskontrakt upprättas. Bankens medarbetare genomgår också ett antal e-utbildningar för att säkerställa en hög kompetensnivå i bankverksamhet samt risk- och säkerhetsfrågor. Under året har det också funnits möjlighet för alla anställda att delta på HLR, grundkurs i hjärt- och lungräddning. Kursen har genomförts på bankens båda kontor av instruktörer från Svenska Livräddningssällskapet Gbg.

Ledarskap är ett prioriterat område, där flera olika utbildningsinsatser har genomförts. Ledarkonferens och Ledarforum (1 gång/månad) är viktiga mötesplatser där alla ledare med personalansvar samlas.

En bra arbetsmiljö har stor betydelse för bankens lönsamhet, då den stimulerar till engagemang och goda arbetsinsatser.

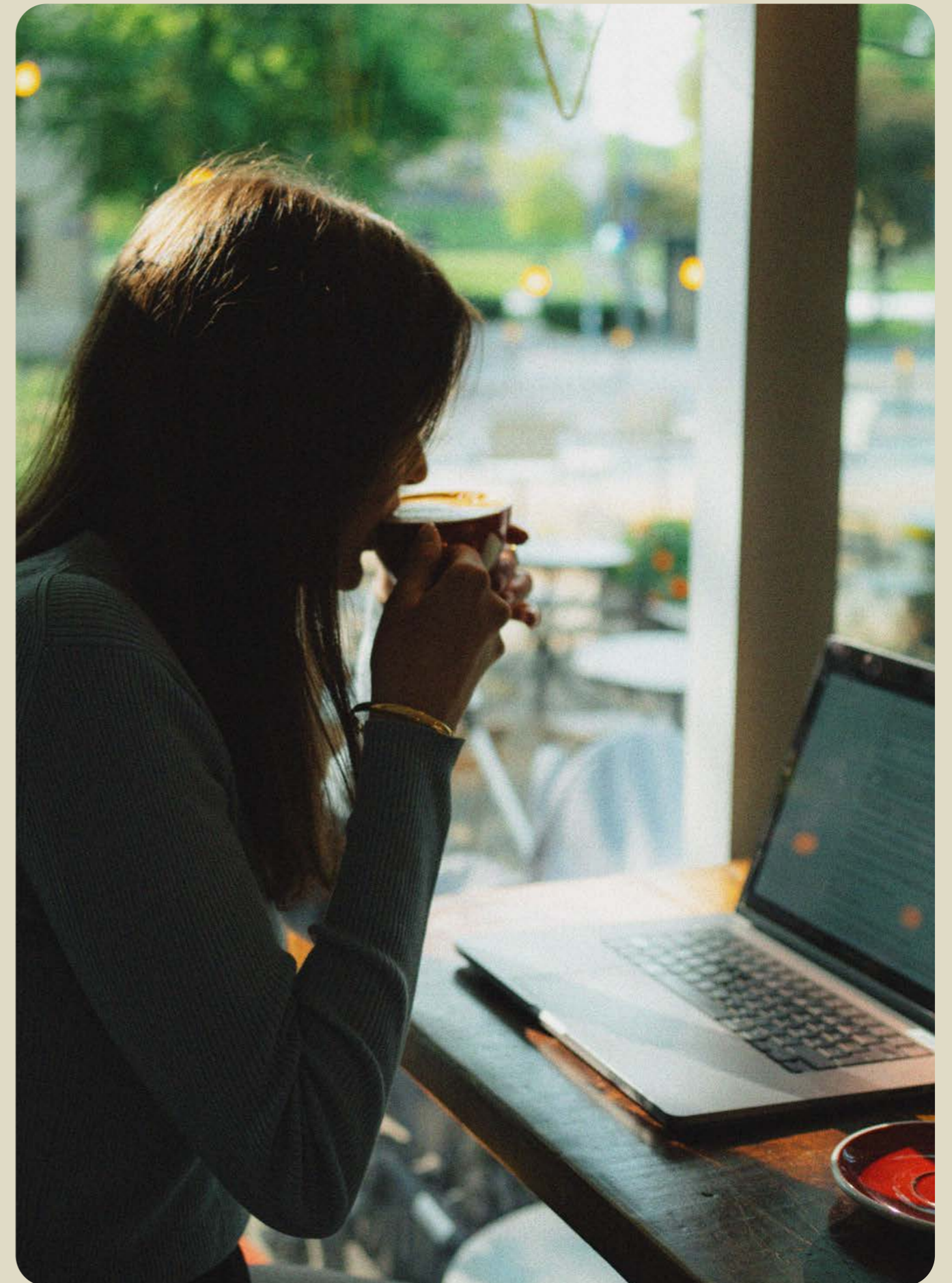
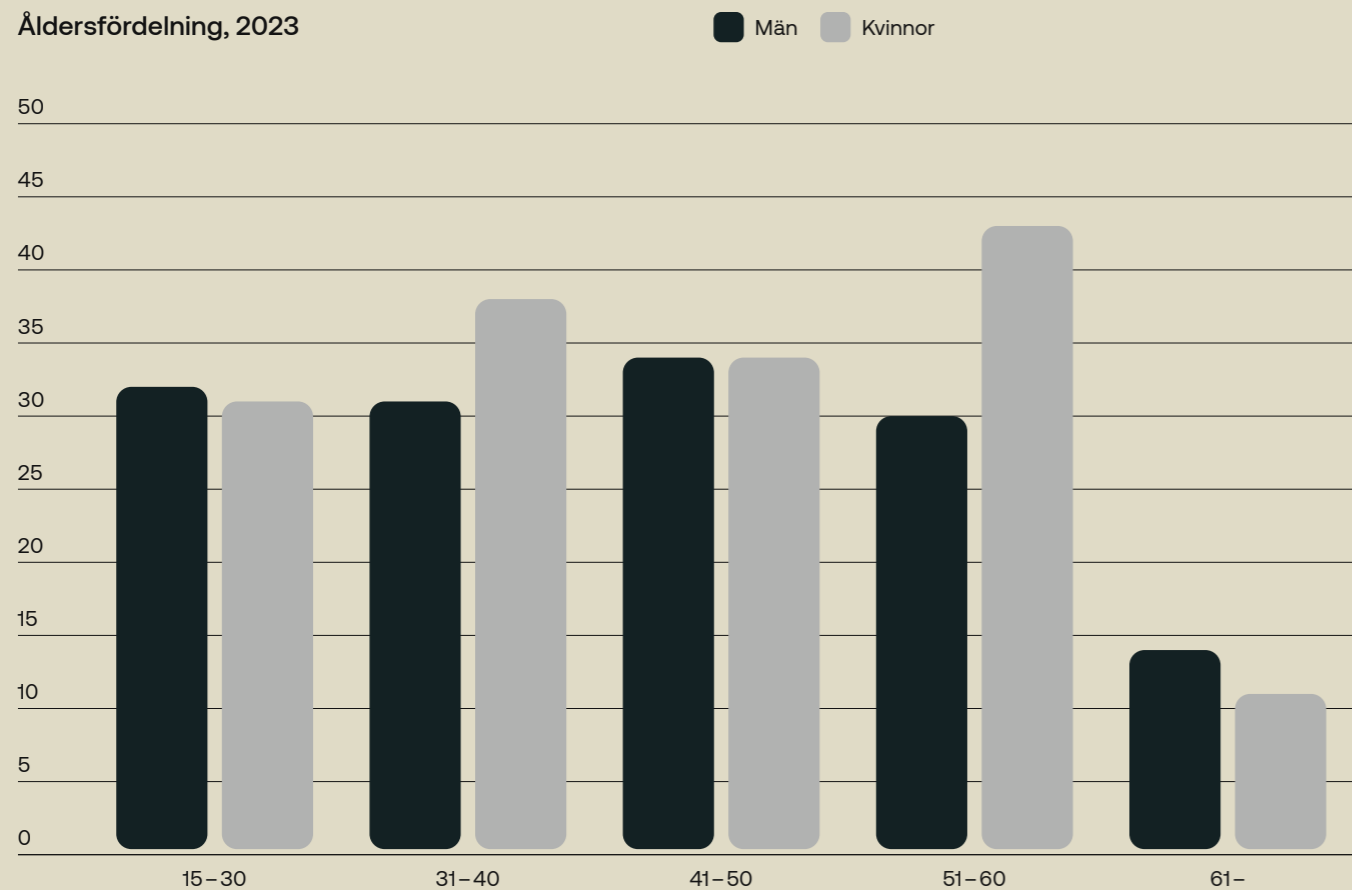
Banken arbetar därför förebyggande för att erbjuda en sund och säker arbetsplats som kan bidra till medarbetarnas välbefinnande och möjliggöra en god balans mellan arbete och fritid. Hybridarbete har fortsatt fungerat utmärkt då rätt förutsättningar funnits så som tekniska hjälpmedel, nya arbetssätt samt tydliga riktlinjer för att skapa en kreativ, utvecklande och hållbar arbetsmiljö att trivas och utvecklas i.

Som ett led i Ziklos löpande arbetsmiljöarbete att säkerställa en trygg och säker arbetsmiljö har banken fortsatt fokuserat på insatser kopplat till droger och missbruk i arbetslivet. Banken har arbetat proaktivt, systematiskt och långsiktigt med alkohol och drogfrågor för att uppnå positiv effekt över tid. Något som gynnar båda verksamheten och alla medarbetare och har resulterat i att Ziklo Bank uppfyllt kraven för att kunna certifiera sig som en Proaktiv Arbetsplats för 2023.

Ziklo Bank tar avstånd från alla former av diskriminering och trakasserier.

Uppgifter om utbetalda löner och ersättningar framgår av Not 12.

Åldersfördelning, 2023



Ersättningar

Enligt Finansinspektionens föreskrifter ska information om bankens ersättningspolicy och dess tillämpning offentliggöras minst årligen och senast i samband med att årsredovisningen offentliggörs.

BEREDNING OCH BESLUT

Bankens styrelse har inom sig utsett en ersättningskommitté med uppgift att bereda väsentliga ersättningsbeslut samt föreslå åtgärder för att följa upp tillämpningen av den gällande ersättningspolicy. Styrelsen har utsett styrelseordförande Urmas Kruusval, Per Avander och Johan Ekdahl till medlemmar i ersättningskommittén.

En oberoende kontrollfunktion har till uppgift att delta i bedömnings- och utvärderingsprocessen av bankens ersättningsssystem. Kontrollfunktionen rapporterar resultatet av sin granskning till styrelsen.

RISKANALYS

Innan ett beslut kan fattas om att anta en ersättningspolicy eller besluta om andra väsentliga förändringar av bankens ersättnings-system ska en riskanalys genomföras. Riskanalysen ska identifiera och beakta risker som är förenade med bankens ersättningspolicy och ersättningsystem och som kan medföra att bankens resultat eller finansiella ställning försämras i framtiden. Utifrån riskanalysen ska banken identifiera anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

OMFATTNING

Ersättningspolicyen omfattar alla anställda i Ziklo bank AB och ska vara könsneutral.

ERSÄTTNINGSMODELL

Ersättningar och andra anställningsvillkor ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att banken kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga värdetillväxt. Bankens ersättningar ska främja en effektiv riskhantering och inte uppmuntra till överdrivet risktagande. Banken kan besluta att rörlig ersättning ska kunna falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställde, resultatenheten eller banken inte uppfyllt resultatkriterierna. Banken ska också kunna avstå från att utbetala rörlig ersättning om dess ställning försämrats väsentligt.

FAST ERSÄTTNING

Medarbetare ska erbjudas en fast ersättning som är konkurrenskraftig med en tydlig koppling till ansvar, prestation, initiativ- och samarbetsförmåga. Den ska vara individuell och differentierad. Översyn av fast ersättningar sker årligen. Pensionslösningar utgår enligt lag, kollektivavtal och avtal med banken. De anställda kan erhålla sedvanliga förmåner som redovisas i Ziklo Banks personalhandbok. I den fasta ersättningen har också företaget möjlighet att i enskilda fall utbetala en Gratifikation, som är begränsat i belopp (får ej överstiga beloppet av 2 månadslöner av en maximal förutbestämd lön) och tid (maximalt 3 år). Gratifikationen

får inte innehålla någon incitamentseffekt avseende risktagande och skall heller inte vara beroende av resultat, utan skall endast vara möjlig vid användandet för att:

- säkra succession
- behålla kritisk kompetens
- vid rekrytering av kritisk kompetens
- vid genomförda extraordinära insatser

Gratifikationen är möjlig att beviljas under förutsättning att detta godkänts på förhand av ersättningskommittén på förslag av VD. Styrelsen utgör beslutsinstans avseende tilldelning av gratifikationen.

RÖRLIG ERSÄTTNING

Anställda kan undantagsvis få en rörlig ersättning förutom den fasta ersättningen. Bankens syfte med rörlig ersättning är att stimulera medarbetare till att uppnå av banken speciellt viktiga uppsatta mål. Rörlig ersättning baseras på individuella mål som har godkänts av styrelsen efter förslag från ersättningskommittén och får uppgå till maximalt 2 månadslöner. Ersättningens sammansättning ska sträva efter att uppmuntra långsiktigt värdeskapande och en väl avvägd rikshorison. En förutsättning för rörlig ersättning är att medarbetaren förstått och handlat enligt bankens etikpolicy. Medarbetare med rörlig ersättning skall en gång per år genomgå en utbildning i etik. Följande befattningar/krets kan få rörlig ersättning:

- KAM Fleet

Till ledamöter i bankens företagsledning utgår som huvudregel ingen rörlig ersättning. Sådan ersättning utgår inte heller till anställda som fattar beslut om krediter/limiter eller som arbetar inom kontrollfunktioner med Compliance eller Riskkontroll. Styrelsen beslutar efter förslag från ersättningskommittén om rörlig ersättning ska utbetalas efter att utfallet granskats av VD samt People Officer. En förutsättning för att erhålla rörlig ersättning är att banken har ett positivt resultat.

UPPSKJUTEN ERSÄTTNING

För befattningar som har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil och som eventuellt kan få rörlig ersättning ska 50 % av den rörliga ersättningen inte betalas ut förrän efter 3 år efter resultatperioden under förutsättning att ersättningen uppgår till minst 100 000 kronor. Banken får betala ut uppskjuten ersättning en gång om året jämnt fördelat över den tid som ersättningen skjutits upp. Den första utbetalningen får göras först ett år efter att den rörliga ersättningen beslutades. Rörlig ersättning betalas endast ut till den anställde till den del det är försvarbart med hänsyn till företagets finansiella situation och motiveras enligt företagets, den berörda affärsenhetens och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningens ska även kunna falla bort helt av samma skäl.

KOSTNADSFÖRDA BELOPP

Under räkenskapsåret kostnadsförda totalbelopp för ersättningar per personalkategori framgår av tabellen nedan.

Personalkategori*	Fast ersättning mnkr	Rörlig ersättning mnkr	Antal personer med fast ersättning	Antal personer med rörlig ersättning
Verkställande ledning	23,7	–	14	–
Övriga anställda inkl andra anställda som kan påverka bankens risknivå**	146,2	0,5	267	7
Totalt	169,9	0,5	281	7

*Kategorin "Verkställande ledning" omfattar verkställande direktören och övriga personer i företagsledningen som är direkt ansvarig inför styrelsen eller den verkställande direktören. Kategorin "Andra anställda som kan påverka bankens risknivå" omfattar övriga som har definierats som anställda vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

**I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd lämnas av integritetsskäl inte kvantitativa uppgifter för personalkategorier med få individer. Därför redovisas kvantitativa uppgifter för kategorin Andra anställda ihop med kategorin Övriga anställda.

Kostnadsförda ersättningar för räkenskapsåret uppgår till 170 mnkr. Den rörliga ersättningen utgörs i sin helhet av kontanter. Ingen ersättning är uppskjuten och inga utfästa rörliga ersättningar föreligger.

Det finns inga kostnadsförda belopp avseende avgångsvederlag under året. Inga ytterligare utfästa avgångsvederlag och inga garanterade rörliga ersättningar i samband med nyanställning föreligger.

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för banken vinstmedel på sammanlagt 1 493 mnkr. Styrelsen föreslår bolagsstämman en utdelning om 202 mnkr, motsvarande 25 procent av rörelseresultat efter schablonskatt för 2023.

Belopp i tkr	2023
Balanserad vinst	1 492 879
Årets resultat	-
Till årsstämmans förfogande	1 492 879
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas 202,49 kronor per aktie	202 490
Balanseras i ny räkning	1 290 389
Totalt	1 492 879

Kapitalbas

Regelverket för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett institut vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingsprocess. Kapitalbasen uppgår efter öreslagen vinstdisposition till 6 183 mnkr (5 973) och slutligt minimikapitalkrav uppgår till 2 194 mnkr (1 943). Specifikation av posterna framgår i avsnittet om Risk- och kapitalhantering.

Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Beträffande bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till följande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys.

Flerårsöversikt

Belopp i mnkr

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatsammandrag					
Räntetäckning	1 295	709	544	579	569
Leasingintäkter	7 262	6 365	6 159	5 836	5 660
Räntekostnader	- 1 392	- 455	- 281	- 327	- 335
Erhållen utdelning	0	0	0	0	0
Provisionsintäkter	421	389	350	360	366
Provisionskostnader	- 190	-156	- 140	- 153	- 112
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-28	32	10	- 3	1
Övriga rörelseintäkter	436	312	259	168	144
Summa intäkter	7 804	7 196	6 901	6 460	6 293
Allmänna administrationskostnader	- 608	- 496	- 448	- 401	- 437
Övriga rörelsekostnader*	- 6 163	- 5 902	- 5 784	- 5 469	- 5 324
Kreditförluster, netto	- 13	- 23	- 11	- 22	- 16
Summa kostnader	- 6 784	- 6 421	- 6 243	- 5 892	- 5 777
Rörelseresultat	1 020	775	658	568	516
Årets resultat	-	1 335	423	122	13

	2023	2022	2021	2020	2019
Balanssammandrag					
Belåningsbara statsskuldssambindelser m m	1 831	1 239	1 586	1 331	1 430
Utlåning till kreditinstitut	1 854	1 988	2 234	2 484	1 281
Utlåning till allmänheten	16 375	16 437	16 872	16 279	17 278
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 211	2 495	1 453	1 826	2 350
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	22	21	18	17	18
Immateriella anläggningstillgångar	64	19	19	20	15
Materiella tillgångar	26 120	23 431	21 803	21 415	20 661
Övriga tillgångar	1 315	1 290	1 127	770	1 003
Summa tillgångar	49 792	46 920	45 112	44 142	44 036
Upplåning	39 139	36 835	35 956	35 649	35 902
Övriga skulder	3 027	2 923	2 345	2 386	2 562
Efterställda skulder	-	400	400	400	400
Obeskattade reserver	5 698	4 680	5 533	5 039	4 626
Eget kapital	1 928	2 082	878	668	546
Summa skulder och eget kapital	47 792	46 920	45 112	44 142	44 036

*Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

	2023	2022	2021	2020	2019
Nyckeltal					
Räntabilitet eget kapital, %	13,60	12,69	11,75	10,94	10,74
Inlåning/Utlåning, %	57,39	57,81	56,36	59,20	55,94
Resultat/riskvägda tillgångar, %	3,72	3,19	2,96	2,66	2,50
Avkastning på totala tillgångar, %	1,84	1,34	1,17	1,01	0,93
Total kapitalrelation, %	22,55	24,59	23,08	21,91	21,29
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,55	22,94	21,28	20,04	19,35
Räntenetto/ø utlåning, %	2,79	2,09	1,72	1,73	1,59
Kreditförluster/ø utlåning, %	0,03	0,06	0,01	0,08	0,04
K/I-tal	0,44	0,45	0,44	0,48	0,51
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,38	0,40	0,41	0,45	0,53
Likviditetstäckningsgrad	252	210	225	237	257
NSFR (Net stable funding ratio)	119	118	116		
Bruttosoliditet	12,8	12,2	10,8	9,8	9,1
Medelantal anställda	281	257	249	234	220

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:
<https://www.ziklo.com/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/>

Resultaträkning

Belopp i tkr

1 januari – 31 december	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	5	1 295 344	709 272
varav intäkter beräknade med effektivräntemetoden		(1 272 487))	(706 122)
Leasingintäkter	6	7 261 825	6 364 920
Räntekostnader	5	- 1 392 004	- 455 369
Räntenetto		7 165 164	6 618 822
Erhållna utdelningar			
Erhållna utdelningar	7	35	75
Provisionsintäkter			
Provisionsintäkter	8	421 042	389 271
Provisionskostnader			
Provisionskostnader	9	- 190 127	- 156 594
Nettoresultat av finansiella transaktioner			
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-27 715	32 384
Övriga rörelseintäkter			
Övriga rörelseintäkter	11	435 555	312 009
Summa rörelseintäkter		7 803 954	7 195 967
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	12	- 607 740	- 495 761
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	- 6 085 497	- 5 847 030
Övriga rörelsekostnader	14	- 77 783	- 54 859
Summa rörelsekostnader		- 6 771 020	- 6 397 650
Resultat före kreditförluster			
Resultat före kreditförluster		1 032 934	798 318
Kreditförluster netto			
Kreditförluster netto	15	- 12 621	- 23 118
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto			
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	15	- 214	- 17
Rörelseresultat		1 020 099	775 183
Bokslutsdispositioner			
Bokslutsdispositioner	16	-1 017 742	853 176
Skatt på årets resultat			
Skatt på årets resultat	17	- 2 357	- 293 370
Årets resultat*		-	1 334 989

* Årets resultat sammanfaller med årets totalresultat.

Balansräkning

Tillgångar	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	18	1 830 992	1 238 893
Utlåning till kreditinstitut	19	1 854 022	1 987 473
Utlåning till allmänheten	20	16 375 052	16 437 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 210 625	2 495 493
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	22	14 876	14 233
Aktier och andelar i koncernföretag	23	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	24	64 018	19 224
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	25	2 181	3 485
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	25	26 086 832	23 426 952
Materiella omsättningstillgångar	25	30 853	485
Övriga tillgångar	26,27	1 220 211	1 212 934
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	95 373	76 965
Summa tillgångar		49 791 778	46 920 073
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut			
Skulder till kreditinstitut	29	1 295 238	1 407 143
In- och upplåning från allmänheten			
In- och upplåning från allmänheten	30	24 368 947	23 044 465
Emitterade värdepapper			
Emitterade värdepapper	29	13 475 047	12 383 444
Övriga skulder			
Övriga skulder	27,31	1 437 125	1 494 354
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 589 314	1 428 700
Efterställda skulder			
Efterställda skulder	33	-	400 000
Summa skulder		42 165 670	40 158 106
Obeskattade reserver			
Obeskattade reserver	34	5 697 661	4 679 919
Eget kapital			
Bundet eget kapital:			
Aktiekapital, (1 000 000 aktier, kvotvärde 400 kr)		400 000	400 000
Reservfond		20 000	20 000
Utvecklingsfond		15 568	19 224
Fritt eget kapital:			
Balanserat resultat		1 492 879	307 836
Årets resultat		-	1 334 989
Summa eget kapital		1 928 447	2 082 049
Summa skulder och eget kapital		49 791 778	46 920 073

Förändring eget kapital

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2022	400 000	20 000	19 047	438 624	877 671
Årets resultat	-	-	-	1 334 989	1 334 989
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	18 849	- 18 849	-
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-18 672	18 672	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	19 224	1 773 436	2 212 660
Utdelning	-	-	-	- 130 611	- 130 611
Utgående eget kapital 31 december 2022	400 000	20 000	19 224	1 642 825	2 082 049
Ingående eget kapital 1 januari 2023	400 000	20 000	19 224	1 642 825	2 082 049
Årets resultat	-	-	-	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	7 872	- 7 872	-
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-11 528	11 528	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	15 568	1 646 481	2 082 049
Utdelning	-	-	-	- 153 602	-153 602
Utgående eget kapital 31 december 2023	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2023	2022
Rörelseresultat	1 020 099	775 183
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-27 715	33 626
Av-/nedskrivningar	6 093 918	5 847 030
Kreditförluster	12 621	23 117
Betald/återbetald (-/+ skatt)	- 250	- 63 814
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Belåningsbara statskultsförbindelser	-592 099	347 255
Utlåning till allmänheten	49 683	411 910
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	5 411 533	3 995 200
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14 182 866	-11 450 944
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	284 868	-1 042 806
In- och upplåning från allmänheten	1 324 482	1 249 471
Skulder till kreditinstitut	-111 905	338 095
Övriga tillgångar	-27 955	- 392 575
Emitterade värdepapper	1 091 602	-708 918
Övriga skulder	131 101	544 573
Kassaflöde av löpande verksamhet	477 117	-93 597
Investeringsverksamhet		
Balanserade utvecklingsutgifter	-56 322	-18 849
Investeringar i aktier och andelar	-4 270	-2 061
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	3 626	-1 273
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-56 966	-22 184
Finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder	-400 000	-
Utbetald utdelning	-153 602	-130 611
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-553 602	-130 611
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	1 987 473	2 233 864
Kassaflöde av löpande verksamhet *	477 117	-93 597
Kassaflöde av investeringsverksamhet *	-56 966	-22 184
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-553 602	-130 611
Likvida medel vid årets slut, se Not 40	1 854 022	1 987 473

*Kassaflöden från förvärv och avyttring av materiella tillgångar redovisas 2023 i den löpande verksamheten istället för investeringsverksamheten. Jämförelsetalen har även omklassificerats.

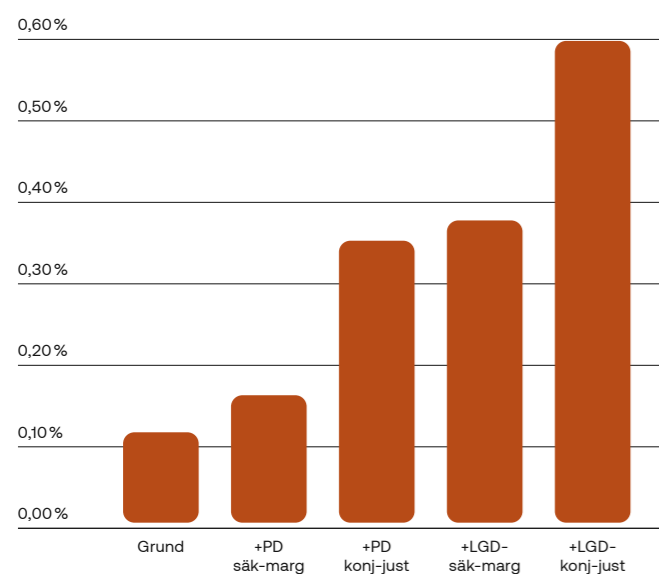
Noter



försäljare. Regressen innebär att återförsäljaren övertar kundfordran efter 180 dagars utebliven betalning. Banken har, främst p. g.a ovan nämnda affärsmodell, enbart haft försumbara kreditförluster i dessa portföljer.

För varje riskklass alternativt produktklass beräknas ett riskestimert som beskriver medelrisken för riskklassen. Riskestimaten för riskklassen inkluderar en säkerhetsmarginal som ska ta hänsyn till osäkerhet i data, datakvalitet samt datatillgång. Riskestimaten för riskklassen konjunkturjusteras. PD ska avspegla genomsnittet av en ekonomisk cykel och LGD/KF ska avspegla en lågkonjunktur. Banken definierar perioden från tidigt 1990-tal och framåt som en hel konjunkturcykel. Den metod som banken använder för konjunkturjustering i PD-dimensionen syftar till att hålla portföljernas PD i respektive IRK-underportfölj konstant. Detta innebär att justeringsfaktorn förändras över tid, dock med begränsningen att den ej får understiga 1. Som mått på tider av ogynnsamma ekonomiska förhållanden, används krisåren i början av 1990-talet. Ovan nämnda process benämns av banken som riskklassestimering. Samtliga av bankens modeller uppfyller regelverkets krav på minst fem års utfallsdata. I riskklassestimeringen har banken, gällande såväl grundestimat som konjunkturjusterade estimat, använt sig av mycket konservativa antaganden samt stora säkerhetsmarginaler. Detta för att säkerställa att de estimat som används vid kapitaltäckning ej medför en underskattning av kreditrisken.

Nedanstående graf ger en överblick över hur förväntad förlust, EL, för bankens hushållsexponeringar påverkas av de olika justeringar som används i PD- respektive LGD-dimensionen. Diagrammet visar att det slutliga estimatet är mer än 100 % större än grundestimatet.



I nedanstående tabell presenteras intervall av LGD samt medel av PD om krediterna är i stage 1.

Produkt	LGD (%)	Medel-PD (%)
Kontokrediter	54–71	0,39
Räntebärande värdepapper	27–49	0,09
Egna finansieringsavtal	11–14	0,60
Överlåtna finansieringsavtal	<1*	1,46

*Överlåtna finansieringsavtal är avtal där återförsäljarna och inte Ziklo Bank själv står kreditrisken. Därför är LGD-värde vid beräkningen av förväntade kreditförluster för sådana avtal lågt.

JÄMFÖRELSE MED EXTERNA RATINGINSTITUT

Förhållandet mellan ett externt kreditvärderingsföretags rating (Standard & Poor's) och bankens egna riskklasser i PD-dimensionen redovisas i nedanstående tabell. Jämförelsen är enbart indikativ och avser inte att representera något fast förhållande mellan de interna riskklasserna och Standard & Poor's rating.

Intern riskklass	Indikativ rating enligt Standard & Poor's
1	AAA till A
2	BBB
3	BB
4 – 5	B
6-7	CCC/C
Fallissemang	D

GENOMSNISSLIG RISKVIKT PER EXPONERINGSKLASS

Hushållsexponeringar

Nedanstående tabell visar genomsnittlig riskvikt per riskklass för Hushållsexponeringar (undergrupp övrigt). Av tabellen framgår riskklassernas exponering inom linjen samt deras exponeringsbelopp där hänsyn tagits till konverteringsfaktorn (KF).

Riskklass	Exponering inom linjen	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Riskvikt i %
1	5 151 929	8 742 591	718 697	8,22
2	5 311 563	8 104 547	966 017	11,92
3 – 4	6 646 252	8 260 394	1 563 737	18,93
5 – 6	3 286 636	3 441 426	1 259 797	36,61
7	822 392	865 460	532 704	61,55
Fallerat	155 182	155 182	145 230	93,59
Totalt	21 373 955	29 569 600	5 186 183	17,54

Enligt tabellen Totala beloppet av alla exponeringar utan hänsyn till kreditriskskydd uppgår totalt hushållsexponeringsbelopp till 31,04 mdkr jämfört med 29,6 mdkr enligt ovan. I det högre beloppet beräknas KF till 100 % och i det lägre beloppet beräknas KF till 87,0 % för Privat och 84,5 % för Företag.

Företagsexponeringar

Nedanstående tabell visar genomsnittlig riskvikt per riskklass för Företagsexponeringar, grundläggande intern metod.

Riskklass	Exponering inom linjen	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Riskvikt i %
1	4 701 969	4 711 267	2 229 607	47,33
2	4 453 456	4 517 307	3 194 080	70,71
3 – 4	3 293 198	3 294 389	3 133 124	95,10
5 – 6	733 630	733 630	1 128 171	153,78
7	68 816	68 816	115 460	167,78
Fallerat	88 901	88 901	0	0,00
Totalt	13 339 970	13 414 309	9 800 443	73,06%

Enligt tabellen Totala beloppet av alla exponeringar utan hänsyn till kreditriskskydd uppgår totalt företagsexponeringsbelopp till 13,90 mdkr jämfört med 13,41 mdkr enligt ovan. I det högre beloppet ingår vissa åtaganden utanför balansräkningen.

Validering

En av de viktigaste delarna i ett internt riskklassificeringssystem är valideringen av systemet. Valideringen utförs åtminstone årligen och ansvarig för valideringsprocessen och för genomförandet är funktionen för Riskkontroll.

Valideringsprocessen ska innehålla en dokumenterad kvalitativ analys och bedömning av utformningen på och användningen av riskklassificeringssystemen. En kvantitativ validering görs av modellernas träffsäkerhet och det ska säkerställas att inte systematiska avvikelser förekommer. Resultat och slutsatser från valideringen rapporteras till styrelsen.

Tabellen nedan visar prediktion respektive utfall (EL samt LGD) är exponeringsviktade genomsnitt medan PD är antalsviktat för hushållsexponeringar och motpartsviktat för företagsexponeringar). Den stora differensen mellan prediktion och utfall är en följd av de olika konservativa antaganden som banken använt sig av under modellutvecklingen.

Prediktion och utfall IRK-godkända exponeringar	EL			PD		LGD	
	Prediktion	Prediktion	Utfall	Prediktion	Utfall		
Hushåll Övrigt, %	0,52	1,09	0,40	33	17		
Företag, %	0,68	2,18	1,54	45	N/A*		

*För företagsexponeringar används föreskrivna värden för LGD (grundläggande intern metod).

Ytterligare användningsområden för riskklassificeringssystemet

Riskklassificeringssystemet utgör en integrerad del av styrning, kreditprocess, riskhantering och intern kapitalallokering. Dessutom använder banken systemet till nedskrivningar samt riskjusterad prissättning.

EXPECTED CREDIT LOSSES (ECL)

Likheter och skillnader mellan IRK och ECL

Generellt är de estimat av PD, LGD och KF som används för ECL justerade till framåtblickande makroekonomi medan estimat som används för kapitalkravsberäkning/IRK är justerade till att spegla ekonomisk nedgång och belagda med säkerhetsmarginaler.

Det gemensamma för PD är att samma modeller används för ECL och IRK för att tilldela en riskklass och ett PIT-PD. Det PD som ska användas för ECL justeras till aktuell makroekonomi medan de PD som används för IRK justeras först till ett långtidsmedelvärde som inkluderar år av ekonomisk nedgång och beläggs därefter med säkerhetsmarginaler för olika databrister.

Beträffande LGD ska de LGD som används för ECL spegla redovisad förlust medan de LGD som används för IRK ska betrakta den ekonomiska förlusten, vilket betyder att indirekta kostnader ska vara inkluderade i LGD som används för IRK men inte i LGD som används för ECL. För finansieringsprodukter har Bankens regressrätt för överlåtna avtal, vilket betyder att återförsäljaren står kreditrisken och för sådana avtal används ett schablonmässigt mycket litet LGD i ECL-beräkningen. I IRK-sammanhang kan inte Bankens återöppna regressrätten i LGD-modelleringen utan måste räkna på den förlust som uppstår sett till kassaflöden från slutkunden, alltså lån- eller leasingtagaren, eller vid återtag och försäljning av fordon tillhörande ett fallerat avtal.

Modellförändring

Under 2023 har ett arbete skett att i möjligaste mån linjera IRK-modellerna med ECL-modellerna, i stället för att, som tidigare, ha separata PD-modeller för IRK och ECL. PD-värden som används för ECL erhålls ur en modell där värdena på olika riskdrivare är input och ett PIT-PD är output. Detta PIT-PD justeras sedan till framåtblickande makroekonomi genom multiplikation med en faktor vars värde beror på aktuell arbetslöshetsprognos.

Modellförändringen, inte bara gällande PD utan även LGD och KF, sker i två steg där det första steget i huvudsak rör PD. Skälet till att dela upp förändringen i två steg beror på att ommodelleringen för IRK sker i två steg där PD-modellerna är godkända av FI medan modellerna för LGD och KF fortfarande är under utveckling. När de uppdaterade IRK-modellerna för LGD och KF är godkända ska de även användas för ECL.

Framtida regelverk

Basel IV: Regelverket är beslutat att implementeras vid olika tidpunkter, 2022-01-01 är det datum då de nya IRK-reglerna trädde i kraft avseende modeller mm. Kapitalgolvet om 72,5% kommer fasas in under en femårsperiod från år 2025–2030. I Basel IV ingår: kreditrisk (ny schablonmetod), reviderat regelverk för IRK, kapitalgolv, marknadsrisk (nytt regelverk för kapitalkrav), operativ risk (ny metod för kapitalkrav, ersätts av Bankpaketet se nedan) samt förändringar inom motpartsrisk, värdepapperisering, CVA-risk. De nya förslagen för förändrade regler för IRK syftar bl.a. till att minska komplexiteten i regelverket och förbättra jämförbarheten, samt hantera skillnader i kapitalkraven. Baselkommittén begränsar bl.a. IRK-metoden för bankexponeringar, stora företag och aktieexponeringar. Man vill också begränsa användningen av IRK för specialutlåning och viss motpartsrisk samt införa golv för PD, LGD och CCF.

För Ziklos del ser vi ett ökat kapitalkrav pga de nya LGD-golven speciellt för finansiering. Golven i schablonmetoden kommer ge banken ytterligare ett ökat kapitalkrav när de fasas in from 2025. Detta efter preliminära beräkningar med den nya schablonmetoden samt ytterligare beräkningar som bygger på nya PD-modeller som FI har godkänt och banken börjat använda ifrån maj 2023. För LGD och KF kommer banken att skicka in ny ansökan i mars 2024.

Den nya schablonmetoden och kapitalgolv bedöms preliminärt få effekt tidigast år 2029. Detta är beräknat utifrån dagens nivåer av exponeringar och kapitalbas.

Avseende de risker som Ziklo håller kapital för inom Pelare 2 kommer det ske vissa förändringar, både när det gäller beräkning och vilken typ att kapital kapitalkravet ska bestå av. Även en förändring av bankens bruttosoliditetens krav kan öka efter Finansinspektionens krav. FI kommer formellt att fatta enskilda beslut om pelare 2-krav för varje bank och detsamma gäller för bruttosoliditetskrav.

Tidpunkten för när FI börjar tillämpa ändringarna ovan sker först efter den första översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) som banken omfattas av efter att det ändrade regelverket trätt i kraft. FI har ännu inte genomfört någon ÖUP för banken enligt det nya regelverket.

ESG-risker, ska på kort/medellång/lång sikt inkluderas i bankernas processer för det internt bedömda kapitalbehovet. Tillsynsmyndigheten kan kräva att en bank minskar risker kopplade till EU:s övergripande hållbarhetsmål. Dessutom införs möjlighet för tillsynsmyndigheten att granska bankernas anpassning till EU:s övergripande hållbarhetsmål, se nedan för mer information om klimatrelaterade risker.

Bankpaketet om riskreducerande åtgärder innebär ändringar i regelverket om kapitaltäckning och hantering av banker i kris. Syftet är att stärka bankernas motståndskraft mot kriser och säkerställa att samhällskritiska verksamheter kan upprätthållas vid en kris. Bankpaketet beslutades under våren 2019. Ändringarna i regelverket genomför reformer som regeringar, centralbanker och tillsynsmyndigheter enades om på internationell nivå inom Baselkommittén för banktillsyn och rådet för finansiell stabilitet (FSB) efter den senaste finanskrisen.

Därutöver har EU-kommissionen, utifrån handlingsplanen för att skapa en kapitalmarknadsunion, tagit initiativ till ytterligare ändringar bland annat för att minska onödigt administrativ börda

och för att hantera att medlemsländer tillämpar regelverket på olika sätt. Det innebär mer enhetliga EU-regler för att tillämpa de verktyg som tillsynsmyndigheterna använder för att bestämma bankernas kapitalkrav.

OPERATIV RISK

Inom ramen för Bankpaketet kommer schablonmetodsberäkningen att ändras 2025. Banken har genomfört preliminära beräkningar och de visar på ett lägre kapitalkrav.

KLIMATRELATERADE RISKER

Ziklo har förutom likviditetsrelaterade placeringar ingen exponering i annat än fordon. Fordonsmarknaden är under en stor transformation och banken ser en accelererande tillväxt inom ”miljöbilar”. Dock påverkas både befintlig exponering och kommande exponering snabbt och omvälvande av omvärld och lagkrav. Utöver ovan kommentarer kring kapitaltäckning relaterat till ESG så följer Ziklo utvecklingen inom exempelvis Bonus Malus (där bonusdelen avskaffades 2022-11-08), EU:s taxonomi med tillhörande Disclosuresförförordning samt FI:s krav noggrant. Ziklo minskar risken kopplad till upplåning och rating genom att ge ut gröna obligationer vilket möjliggörs av att andelen miljöbilar växer kraftigt i Ziklos stock. Volvo och Polestar är, för att inte säga marknadsledare, bra positionerade inom tillväxten av laddbara bilar. Banken hanterar klimatrelaterade risker inom hållbarhetsrelaterade risker och inom

strategisk risk. Inom strategisk risk bedöms bland annat risk för påverkan av lagkrav, minskade restvärden, minskad bilmarknad, ökat drivmedelspris och minskat bilanvändande.

TOTALA BELOPPET AV ALLA EXPONERINGAR MED HÄNSYN TILL KREDITRISKEYDD

Banken har som beskrivits i tabellen ovan en total kreditriskexponering på 57 628 mnkr (55 176) utan hänsyn tagen till kreditriskskydd. Regressavtalen med fordonsåterförsäljarna minskar kreditrisken väsentligt. Regressrätten uppgår till 27 735 mnkr (27 196). Banken har också säkerheter för kund- och lånefordringar i form av borgen 129 mnkr (129), företagshypotek 363 mnkr (370), pantbrev i fastigheter 3 mnkr (3) och pantsatta lån- och leasingavtal 663 mnkr (1 517).

Bankens totala kreditriskexponering, med hänsyn tagen till kreditriskskydd, uppgår därmed till 28 736 mnkr (25 961). Banken utnyttjar inte kreditriskskydd för att minska kapitalkravet.

AVSTÄMNING MOT REDOVISADE BELOPP I BALANSRÄKNINGEN

I nedanstående tabell görs en avstämning mellan redovisade belopp på tillgångar i balansräkningen och de belopp som i föregående tabell tas upp som exponeringar för kreditrisk utan hänsyn till kreditriskskydd.

	2023	2022
Summa tillgångar enligt balansräkningen	49 791 778	46 920 073
Tillkommande poster		
Totala nedskrivningar	332 659	231 035
Outnyttjade limiter kontofordringar	9 877 150	9 994 258
Outnyttjade limiter utlåning till Volvohandeln	372 225	565 540
Påslag för motpartsrisk i derivat	10 598	19 931
Avgående poster		
Motpartslösa exponeringar*	-2 692 248	-2 536 089
Immateriella anläggningstillgångar	-64 018	-19 224
Totalt	57 628 144	55 175 524

* Justering av bokfört värde av leasingobjekt som inte ger upphov till någon exponering i kapitaltäckningsrapporteringen.



TOTAL EXPONERING FÖRDELAT PÅ OLIKA TYPER AV EXPONERINGSKLASSER FÖR KREDITRISK

2023	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt	Q1	Q2	Q3	Q4
Exponeringsklass enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	144 613	92 231	61 701	76 409	86 201	144 613
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 888 490	1 615 471	1 579 312	1 500 702	1 493 379	1 888 490
Exponeringar mot offentliga organ	14 656	11 937	9 929	11 419	11 744	14 656
Exponeringar mot institut	1 966 129	2 790 885	3 145 390	2 619 506	3 432 516	1 966 129
Exponeringar mot företag	948 062	827 837	820 610	713 286	829 390	948 062
Exponeringar mot hushåll	573 769	521 483	485 603	502 220	524 338	573 769
Fallerande exponeringar	11 088	4 192	1 528	2 172	1 979	11 088
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 355 627	1 530 045	1 564 274	1 703 835	1 496 443	1 355 627
Aktieexponeringar	21 618	19 029	17 789	18 347	18 363	21 618
Övriga poster	26 593	68 305	106 391	83 143	57 092	26 593
Summa	6 950 645	7 481 415	7 792 527	7 231 037	7 951 444	6 950 645
Exponeringsklass enligt IRK						
Exponeringar mot företag	13 898 864	12 532 331	12 033 138	12 018 452	12 178 871	13 898 864
Exponeringar mot hushåll*	31 041 054	31 396 206	31 392 824	31 910 628	31 240 320	31 041 054
Motpartslösa exponeringar	5 737 581	5 443 988	5 269 171	5 425 580	5 343 621	5 737 581
Totalt enligt IRK	50 677 498	49 372 526	48 695 133	49 354 660	48 762 812	50 677 498
Total exponering	57 628 144	56 853 939	56 487 659	56 585 697	56 714 256	57 628 144

* Inom Hushållsexponeringar har banken exponeringar i undergrupperna Små och medelstora företag och Övriga hushållsexponeringar.

2022	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt	Q1	Q2	Q3	Q4
Exponeringsklass enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	292 101	212 257	116 368	178 787	261 772	292 101
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 299 302	1 193 063	1 167 491	1 260 253	1 045 207	1 299 302
Exponeringar mot offentliga organ	9 557	8 764	9 460	8 241	7 799	9 557
Exponeringar mot institut	2 116 432	2 930 362	2 681 584	3 267 975	3 655 456	2 116 432
Exponeringar mot företag	1 066 774	1 051 999	1 480 571	786 566	874 086	1 066 774
Exponeringar mot hushåll	489 691	502 511	505 163	547 153	468 036	489 691
Fallerande exponeringar	2 397	1 746	1 684	1 315	1 586	2 397
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 798 351	1 506 251	1 042 089	1 436 455	1 748 106	1 798 351
Aktieexponeringar	20 975	17 384	15 757	15 661	17 142	20 975
Övriga poster	26 239	64 615	91 713	83 981	56 526	26 239
Summa	7 121 819	7 488 952	7 111 882	7 586 388	8 135 716	7 121 819
Exponeringsklass enligt IRK						
Exponeringar mot företag	11 289 279	10 054 575	9 625 838	9 602 964	9 700 218	11 289 279
Exponeringar mot hushåll*	31 589 720	31 998 677	32 510 845	32 295 121	31 599 022	31 589 720
Motpartslösa exponeringar	5 174 706	5 079 431	4 976 165	5 112 837	5 054 016	5 174 706
Totalt enligt IRK	48 053 705	47 132 683	47 112 848	47 010 922	46 353 256	48 053 705
Total exponering	55 175 524	54 621 635	54 224 729	54 597 310	54 488 972	55 175 524

* Inom Hushållsexponeringar har banken exponeringar i undergrupperna Små och medelstora företag och Övriga hushållsexponeringar.



EXPONERINGARNAS SPRIDNING PER BRANSCH FÖRDELAT PÅ EXPONERINGSKLASSER

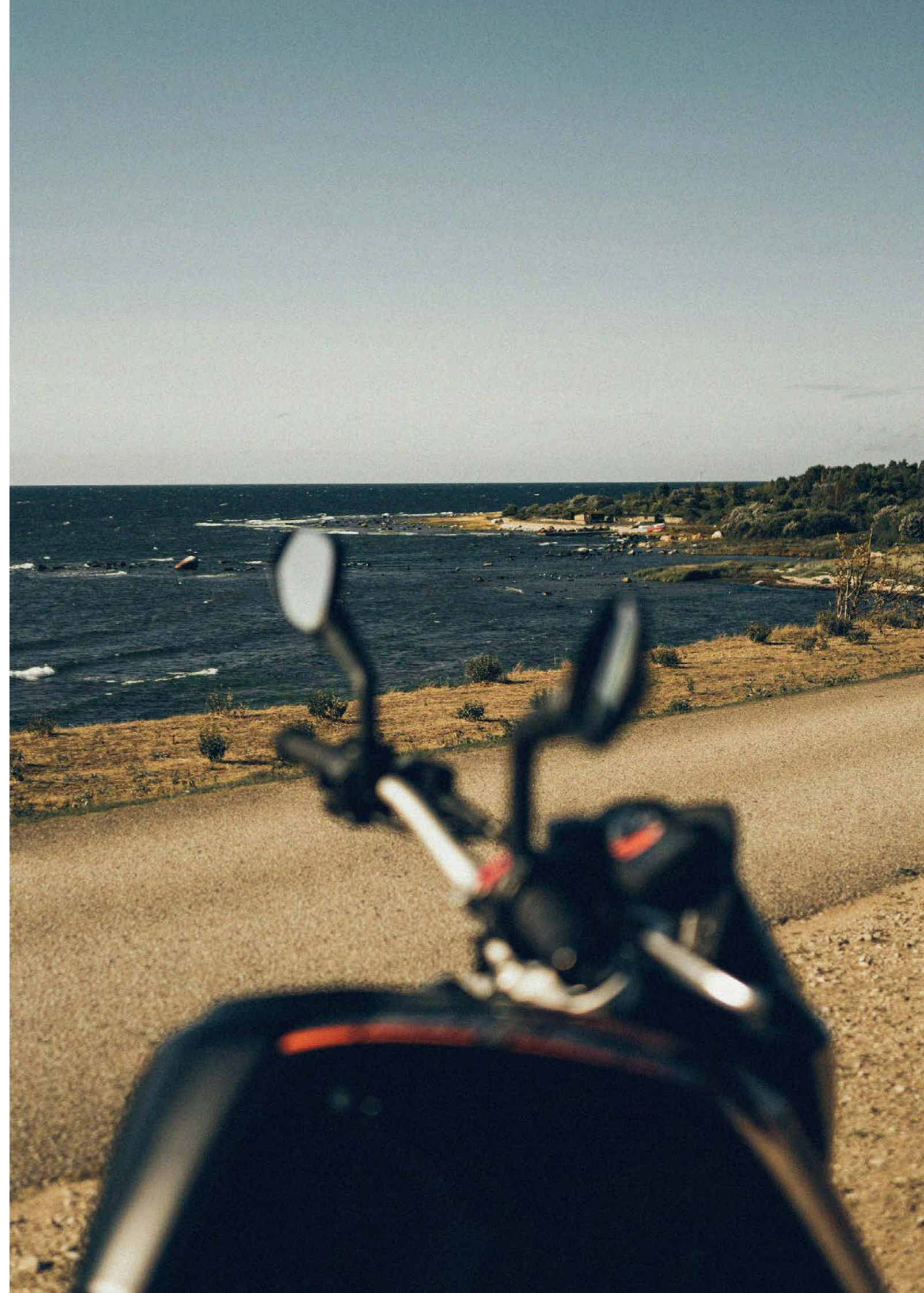
2023	Handel; reparation av motorfordon	Transport och magasinering	Verksamhet inom juridik, ekonomi m m	Övriga	Totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	–	–	–	144 613	144 613
Exponeringar mot kommuner och jämförliga samfundigheter samt myndigheter	–	–	–	1 888 490	1 888 490
Exponeringar mot adm. organ, icke-kommersiella företag och trossamfund	–	–	–	14 656	14 656
Institutsexponeringar	–	–	–	1 966 129	1 966 129
Företagsexponeringar, schablon och IRK	4 892 255	3 159 137	3 626 325	3 169 209	14 846 926
Hushållsexponeringar, schablon och IRK	1 203 780	2 323 502	1 510 545	26 576 996	31 614 823
Oreglerade poster	1 455	1 308	1 226	7 099	11 088
Säkerställda obligationer	–	–	–	1 355 627	1 355 627
Aktieexponeringar	–	–	–	21 618	21 618
Övriga poster	–	–	–	26 593	26 593
Motpartslösa exponeringar IRK	–	–	–	5 737 581	5 737 581
Totalt	6 097 490	5 483 947	5 138 096	40 908 611	57 628 144

2022	Handel; reparation av motorfordon	Transport och magasinering	Verksamhet inom juridik, ekonomi m m	Övriga	Totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	–	–	15	292 086	292 101
Exponeringar mot kommuner och jämförliga samfundigheter samt myndigheter	–	–	–	1 299 302	1 299 302
Exponeringar mot adm. organ, icke-kommersiella företag och trossamfund	–	–	–	9 557	9 557
Institutsexponeringar	–	–	–	2 116 432	2 116 432
Företagsexponeringar, schablon och IRK	4 312 459	2 305 109	3 011 941	2 726 545	12 356 054
Hushållsexponeringar, schablon och IRK	1 177 985	2 129 654	1 446 733	27 325 039	32 079 411
Oreglerade poster	296	239	241	1 621	2 397
Säkerställda obligationer	–	–	–	1 798 351	1 798 351
Aktieexponeringar	–	–	–	20 975	20 975
Övriga poster	–	–	–	26 239	26 239
Motpartslösa exponeringar IRK	–	–	–	5 174 706	5 174 706
Totalt	5 490 740	4 435 002	4 458 929	40 790 853	55 175 524

EXPONERINGAR ÅTERSTÅENDE LÖPTID FÖRDELAT PÅ EXPONERINGSKLASS

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning.

2023	0-3	3-6	6-9	9-12	12+	Summa kassaflöde	Utan löptid
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	124 918	1 866	793	1 458	15 578	144 613	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	86 488	725 661	303 960	4 345	768 036	1 888 490	-
Exponeringar mot offentliga organ	839	672	1 453	917	10 775	14 656	-
Exponeringar mot institut	10 197	5 009	5 978	11 902	1 933 043	1 966 129	-
Exponeringar mot företag	2 279 573	1 002 900	699 559	820 548	10 044 346	14 846 926	-
Exponeringar mot hushåll	13 409 256	1 615 067	1 454 554	1 646 069	13 489 876	31 614 823	-
Fallerande exponeringar	11 088	-	-	-	-	11 088	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	351 186	46 535	447 224	-	510 682	1 355 627	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-	21 618
Övriga poster	-	-	-	-	-	-	26 593
Motpartslösa exponeringar IRK	493 164	672 899	513 589	635 347	3 388 625	5 703 624	33 957
Summa	16 766 709	4 070 609	3 427 110	3 120 586	30 160 961	57 545 976	82 168
2022	0-3	3-6	6-9	9-12	12+	Summa kassaflöde	Utan löptid
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	281 319	4 640	1 407	1 583	3 152	292 101	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	57 063	212 108	288 082	95 256	646 794	1 299 302	-
Exponeringar mot offentliga organ	744	1 003	1 788	860	5 162	9 557	-
Exponeringar mot institut	9 461	7 522	5 814	9 338	2 084 297	2 116 432	-
Exponeringar mot företag	2 475 672	1 342 117	1 108 769	1 316 052	6 113 442	12 356 053	-
Exponeringar mot hushåll	13 293 530	1 653 898	1 632 400	1 771 867	13 727 717	32 079 412	-
Fallerande exponeringar	2 397	-	-	-	-	2 397	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	182 025	69 849	462 837	399 829	683 811	1 798 351	-
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-	20 975
Övriga poster	-	-	-	-	-	-	26 239
Motpartslösa exponeringar IRK	451 442	586 609	535 527	640 919	2 924 774	5 139 271	35 434
Summa	16 753 653	3 877 746	4 036 624	4 235 704	26 189 149	55 092 876	82 648



Kreditutlåning uppdelat på kreditbetyg samt värde av säkerheter

I nedan tabell presenteras bankens kreditutlåning brutto och netto uppdelat på kreditbetyg för att skapa förståelse för bankens kreditriskkoncentrationer. Informationen följs sedan med ytterligare tabell där även bankens säkerheter per finansiellt instrument presenteras.

KREDITUTLÅNING UPPDELAT PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH LÅNELÖFTEN

2023-12-31	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
Belåningsbara statskuldförbindelser m m				
AAA till AA	1 831 810	-	-	1 831 810
Förlustreservering	-818	-	-	-818
Totalt redovisat värde	1 830 992	-	-	1 830 992
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	7 863 147	8 184	-	7 871 331
Normal risk	5 420 253	29 470	-	5 449 723
Förhöjd risk	1 762 840	42 496	-	1 805 336
Hög risk	386 696	782 920	-	1 169 616
Fallerade	-	-	104 257	104 257
Förlustreservering	-5 241	-15 675	-4 295	-25 211
Totalt redovisat värde	15 427 695	847 395	99 962	16 375 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till AA	1 355 627	-	-	1 355 627
A+ till A-	855 309	-	-	855 309
Förlustreservering	-311	-	-	-311
Totalt redovisat värde	2 210 625	-	-	2 210 625
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt				
Låg risk	15 974 638	59 378	-	16 034 016
Normal risk	6 805 140	66 899	-	6 872 039
Förhöjd risk	1 797 932	36 159	-	1 834 091
Hög risk	605 582	787 100	-	1 392 682
Fallerade	-	-	220 325	220 325
Förlustreservering	-3 291	-664	-1 378	-5 333
Totalt redovisat värde	25 180 001	948 872	218 947	26 347 820
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	340 247	131 331	-	471 578
Normal risk	77 963	9 246	-	87 209
Förhöjd risk	10 228	215	-	10 443
Hög risk	705	1 764	-	2 469
Fallerade	-	-	2 524	2 524
Förlustreservering	-174	-55	-312	-541
Totalt redovisat värde	428 969	142 501	2 212	573 682
Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	45 088 117	1 955 162	327 106	47 370 385
Total förlustreservering	-9 835	-16 394	-5 985	-32 214
Totalt, redovisat värde	45 078 282	1 938 768	321 121	47 338 171

2022-12-31	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
Belåningsbara statskuldförbindelser m m				
AAA till AA	1 239 454	-	-	1 239 454
Förlustreservering	-561	-	-	-561
Totalt redovisat värde	1 238 893	-	-	1 238 893
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	12 570 508	21 159	-	12 591 667
Normal risk	2 918 396	104 595	-	3 022 991
Förhöjd risk	168 425	314 668	-	483 093
Hög risk	46 250	239 058	-	285 308
Fallerade	-	-	84 690	84 690
Förlustreservering	-16 604	-10 884	-3 068	-30 556
Totalt redovisat värde	15 686 975	668 596	81 622	16 437 193
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till AA	1 798 349	-	-	1 798 349
A+ till A-	697 496	-	-	697 496
Förlustreservering	-353	-	-	-353
Totalt redovisat värde	2 495 492	-	-	2 495 492
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt				
Låg risk	17 471 483	87 698	-	17 559 181
Normal risk	4 486 246	341 139	-	4 827 385
Förhöjd risk	282 062	386 653	-	668 715
Hög risk	95 773	290 637	-	386 410
Fallerade	-	-	145 024	145 024
Förlustreservering	-3 056	-429	-1 184	-4 669
Totalt redovisat värde	22 332 508	1 105 698	143 840	23 582 046
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	403 430	4 704	-	408 134
Normal risk	40 221	1 171	-	41 392
Förhöjd risk	2 312	254	-	2 566
Hög risk	529	604	-	1 133
Fallerade	-	-	3 534	3 534
Förlustreservering	-187	-10	-204	-401
Totalt redovisat värde	446 305	6 723	3 330	456 358
Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	42 220 934	1 792 340	233 248	44 246 522
Total förlustreservering	-20 761	-11 323	-4 456	-36 540
Totalt, redovisat värde	42 200 173	1 781 017	228 792	44 209 982

MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK SAMT VÄRDE AV SÄKERHETER FÖR TILLGÅNGAR SOM ÄR FÖREMÅL FÖR FÖRLUSTRESERVERING ENLIGT IFRS 9

Kreditriskexponering brutto och netto, 2023-12-31 Tkr	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter
Belåningsbara statsskuld förbindelser mm				
AAA till AA	1 831 810	-818	1 830 992	-
Summa	1 831 810	-818	1 830 992	-
Utlåning till allmänheten				
Utlåning mot säkerhet av:				
Övriga	16 400 263	-25 211	16 375 052	13 959 916
Summa	16 400 263	-25 211	16 375 052	13 959 916
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till A-	2 210 936	-311	2 210 625	-
Summa	2 210 936	-311	2 210 625	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt				
Utlåning	26 353 153	-5 333	26 347 820	17 958 638
Summa	26 353 153	-5 333	26 347 820	17 958 638
Övriga tillgångar				
Kundfordran	574 223	-541	573 682	-
Summa	574 223	-541	573 682	-
Utställda lånelöften	10 249	-	-	-
Summa kreditriskexponering	47 380 634	-32 214	47 338 171	31 918 554

Kreditriskexponering brutto och netto, 2022-12-31	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter
Belåningsbara statsskuld förbindelser mm				
AAA till AA	1 239 454	-561	1 238 893	-
Summa	1 239 454	-561	1 238 893	-
Utlåning till allmänheten				
Utlåning mot säkerhet av:				
Övriga	16 467 749	-30 556	16 437 193	13 772 615
Summa	16 467 749	-30 556	16 437 193	13 772 615
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till A-	2 495 845	-353	2 495 492	-
Summa	2 495 845	-353	2 495 492	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt				
Utlåning	23 586 715	-4 669	23 582 046	15 926 723
Summa	23 586 715	-4 669	23 582 046	15 926 723
Övriga tillgångar				
Kundfordran	456 759	-401	456 358	-
Summa	456 759	-401	456 358	-
Utställda lånelöften	10 560	-	-	-
Summa kreditriskexponering	44 257 082	-36 540	44 209 982	29 699 338

Bankens säkerheter vid utlåning till allmänheten utgörs av överlåtna bil- och lastbilsån samt vid utlåning leasingobjekt utgörs det av överlåtna bil- och lastbilsleasingavtal där regressavtal med fordonsåterförsäljarna finns. Per 31 december 2023 har banken inga finansiella instrument för vilka förlustreserven redovisats till noll pga erhållna säkerheter.

För maximal exponering för kreditrisk för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering, bl a derivat och relaterade säkerheter, se Not 36.

Motpartsrisk

Motpartsrisk uppstår när banken har ingått derivatavtal med en motpart och avser risken för att motparten inte kan fullgöra sina avtalsenliga förpliktelser. Banken ingår derivatavtal enbart i syfte att eliminera ränte- och valutakursrisk i den räntebärande ut- och upplåningen. Motpartsrisk uppstår som en konsekvens av att Ziklos ränterisk säkras med hjälp av derivat. Den motpartsrisk som uppkommer är residualrisken av marknads - värdet avräknat mottagna säkerheter för ingångna derivatavtal. Derivatkontrakten består för närvarande av ränteswapavtal och valutaswapavtal.

Bankens finanspolicy föreskriver limiter för motpartsrisk, dessa limiter bevakas kontinuerligt. I de fall motpartsrisken på grund av marknadsrörelser överstiger limiten för viss motpart får inga nya affärer ingås med motpart. En spridning på olika motparter eftersträvas.

Finansiella derivatkontrakt ingås endast under ISDA-avtal med tillhörande VM-CSA (avtal om säkerhetsutbyte i form av likvida medel) med banker som har en rating motsvarande lägst A3/A-enligt Moody's/Standard & Poor's ratingskalor. Vid split rating gäller lägst rating. För att begränsa motpartrisk, tillämpas Close out Netting som en del av ISDA-avtalen med samtliga derivatmotparter. Close out Netting innebär att alla derivatkontrakt, både positiva och negativa, med en och samma motpart kvittas vid fallissemang. Tilläggsavtalet VM-CSA till ISDA-avtal innebär att parterna ömsesidigt förbinder sig att ställa säkerhet i form av likvida medel för motparts övervärde i utestående derivatinstrument. Avtalet ger också den part som erhåller säkerhet, rätt att i sin tur förfoga över erhållna säkerheter. Som en integrerad del av VM-CSA avtalas om Minimum Transfer Amount (MTA), den exponering som tillåts utan utbyte av säkerheter. Ziklo har ett MTA på 4 Mkr med samtliga motparter.

Nominellt belopp för bankens utestående derivatkontrakt uppgick vid årsskiftet till 3 603 mnkr (3 084 mnkr). Motpartsrisken storlek påverkas av marknadsvärdet och varierar med förändringar i marknadsräntor. Marknadsvärdet för swapavtal beräknas med hjälp av diskonterade kassaflöden. Diskonteringsräntorna baseras på officiella marknadsnoteringar. Bankens ersättningsbelopp (positiva marknadsvärden) för motpartsrisk i ränte- och räntevalutaswapavtal uppgick per 2023-12-31 till 14,8 mnkr (20,0 mnkr). Motpartsexponeringen efter utbyte av säkerheter uppgick till netto 4,8 mnkr (4,8), vidare har Ziklo ställt säkerheter om 21,6 mnkr (45,7) och erhållit säkerheter om 12,4 mnkr (18,2). För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 36.

För kapitaltäckningsändamål använder sig banken av ursprungligt åtagande metoden (OEM) vid beräkning av motpartsrisk. Banken har tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa nettning för derivatexponeringarna mot en och samma motpart.

Koncentrationsrisk

Bankens definition på kreditkoncentrationsrisk avser:

- Stora exponeringar mot kund eller grupper av kunder med inbördes anknytning.
- Större exponeringar mot grupper av motparter där sannolikheten för fallissemang sammanhänger med faktorer som bransch, geografiskt område m.m.
- Koncentration inom en viss säkerhetstyp, t ex ett visst bilmärke.

Bankens portfölj är av en mindre väldiversifierad art, då den till stor del består av olika former av bilfinansiering, vilket medför en koncentration mot säkerhetstypen bil. Vidare är bankens aktiviteter koncentrerade till den svenska marknaden.

De 30 största kunderna utgör 10,9 % (10,5) av den totala utlåningen.

Den bransch som banken har enskilt störst utlåning till är Transport och magasinering som utgör 10,9 % av den totala utlåningen.

Banken använder ett system som möjliggör att på ett enkelt sätt få en bild av det samlade motpartsengagemanget.

Marknadsrisk
RÄNTERISK I BANKBOKEN

Ziklo Bank definierar ränterisk som den nuvarande och framtida risken att räntenettet och/eller det ekonomiska värdet på bankens tillgångar och skulder försämras på grund av en ogynnsam utveckling av marknadsräntor. Ziklo har endast exponering mot ränterisk inom bankens räntebärande tillgångar och skulder i bankboken (dvs. utlåningsportföljen, likviditetsreserven samt för bankens upplåning), eftersom banken inte har något handelslager.

Bankens ränterisk beräknas i enlighet Finansinspektionens promemoria för bedömning av Pelare 2 kapital (FI dnr 19-4434) vilken i sin tur hänvisar till tidigare gällande EBA-riktlinjer (EBA/GL/2018/02). Ränterisk i bankboken består av tre riskkomponenter; gaprisk, optionsrisk och basisrisk.

Vad gäller gaprisk eftersträvar banken att minimera ränterisken, genom att anpassa räntebindningen i upplåningen till den i utlåningen. I de fall banken genomför upplåning med lång räntebindningstid används ränteswapavtal för att hantera den ränterisk som uppstår. Upplåning till fast ränta uppgår till 1,9 mdkr eller 5,0 % av total upplåning per 2023-12-31. Swapavtal används också i de fall utlåning sker till fast ränta, vilket förekommer i mycket liten utsträckning och uppgår endast till 2,3 % (2,6) av total utlåning vid årsskiftet. Den absoluta merparten av bankens ut- och upplåning har kort kontraktuell räntebindning, vanligtvis upp till 3 månader. Bankens finanspolicy anger i vilken utsträckning ränterisk får förekomma och policyn uppdateras vid behov och beslutas av styrelsen. Ränterisken rapporteras löpande till styrelsen.

Ränterisk uttryckt som gaprisk visar påverkan på ett icke-dynamiskt räntenetto under en period av 12 månader vid en räntechock med en parallellförflyttning av räntekurvan med 100 räntepunkter ner. I denna beräkning ges all obunden inlåning, inklusive sparkonto, löptiden en dag. Ränterisken uppgår i denna beräkning till 88,2 mnkr (78,7) per 2023-12-31, vilket motsvarar 1,4 % (1,5) av kapitalbasen. Utöver påverkan på räntenettet beräknas även påverkan på ekonomiskt värde (eget kapital) vid olika räntekurvrörelser, där en räntechock om minus 200 räntepunkter ger störst påverkan med 11,1 mnkr (8,2).

I de fall kunder önskar förtidslösa fastförräntade lån, uppstår ränterisikexponering i form av optionsrisk, då banken har villkorat bort möjligheten att ta ut ränteskillnadsersättning. Utvecklingen av sådan utlåning granskas månadsvis och för att säkra risken, görs löpande en reservering till bankens ränteskillnadsreserv. Det antagande som görs är att 20 % av årets genomsnittliga kreditvolym löses, då 12 månader löpt av portföljens genomsnittliga ursprungslöptid, vid en räntenedgång på 1,5 procentenheter. Reserverbara medel ges av riskavtäckning i räntemarginal. Ziklo har låg optionsrisk, per 2023-12-31 uppgick utlåning utan ränteskillnadsersättning till 135,5 mnkr (153,7) och ränteskillnadsreserven var 1,6 mnkr (1,5).

Basisrisk i bankboken uppstår ur ett ränteriskperspektiv då positioner med likartade ränteomsättningsstillfällen sätts om mot olika ränteindex på skuld- respektive tillgångssidan. Ränteindex kan exempelvis vara IBOR-räntor (STIBOR, NIBOR, etc.) med olika löptider. Ziklo ut- och upplåning med rörlig ränta har i huvudsak STIBOR 3 månader som ränteindex och har följaktligen en mycket begränsad basisrisk. I nominella belopp uppgår skulden till 14,8 mdkr och utgörs av marknadsupplåning samt skulder till kreditinstitut. På tillgångssidan uppgår utlåning till allmänheten och derivat till 33,0 mdkr och värdepapperstillgångar till 4,0 mdkr. Banken har även 161 mnkr i utlåningstillgångar knutet till index STIBOR 1 månad. Ziklo basisspreadrisk är låg, per 2023-12-31 uppgick risken till 0,4 mnkr (1,0).

Bankens ränterisk beräknas även utefter EBAs reviderade riktlinjer om hantering av ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret (EBA/GL/2022/14), som trädde ikraft 2023-06-30. I de reviderade riktlinjerna gäller bl a att Ziklo fördelar ut en stor del av obunden sparkontovolym, från kortaste räntebindning (en dag) till längre löptider (upp till 6 år), där fördelningen ges av bankens egenutvecklade modellering med beaktande av anvisning i riktlinjer.

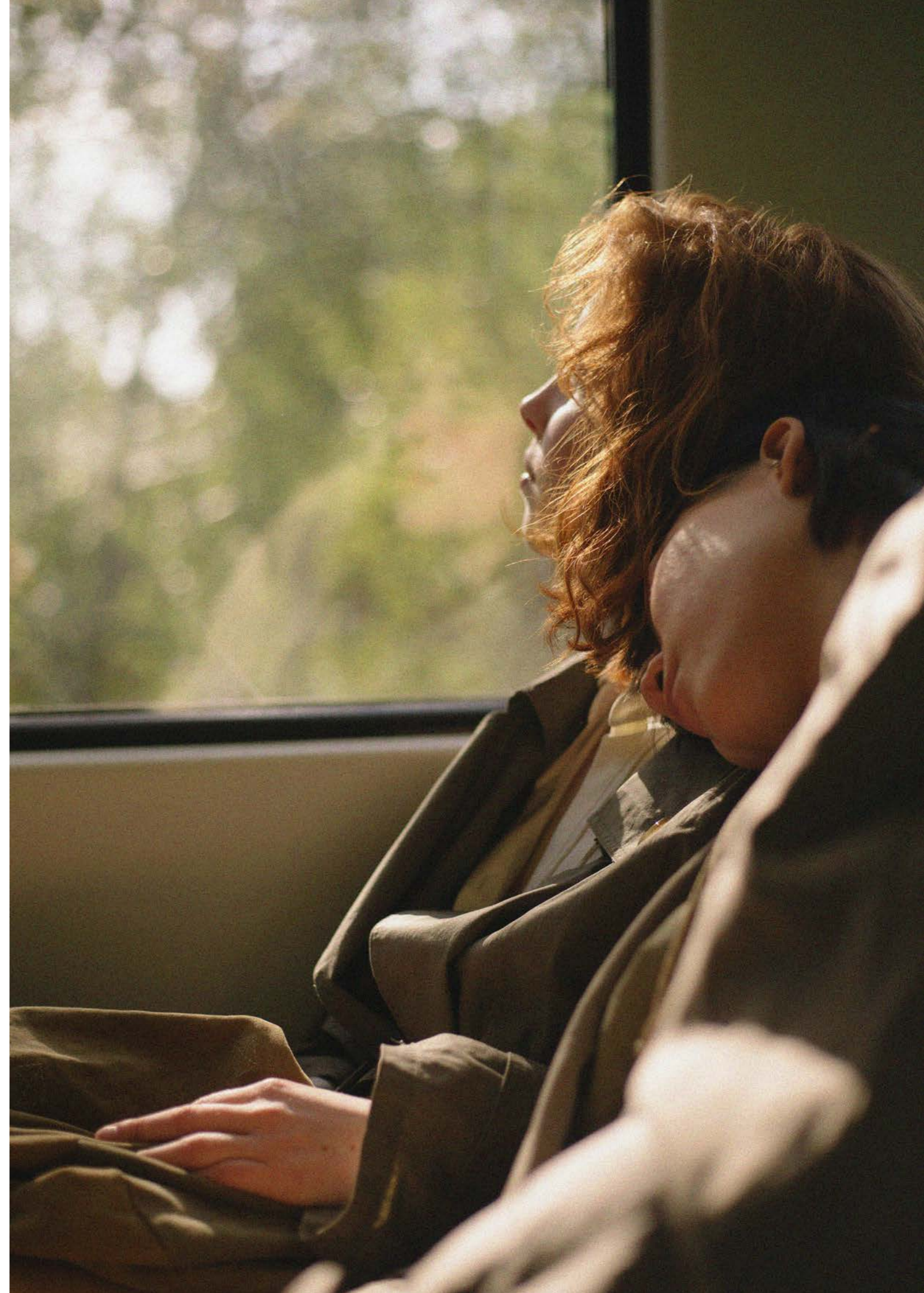
Efter full räntebindningsfördelning av Ziklos räntekänsliga tillgångar och skulder beräknas förändring av ekonomiskt värde genom att respektive tidsfickas nettoposition stressas av olika räntekurvrörelser. Vid en parallellförskjutning av hela räntekurvan med minus 200 räntepunkter uppgår ränterisken som påverkan på ekonomiskt värde till 107,6 mnkr per 2023-12-31, vilket motsvarar 1,7 % av kärnprimärkapitalet.

Vid beräkning av ränterisk uttryckt som påverkan på bankens räntenetto jämförs räntenettet i ett basscenario med räntenettet i ett stressat scenario i vilken räntekurvan parallellförskjuts 200 räntepunkter upp respektive ner. Volymen av tillgångar och skulder i de båda scenarierna är statiska, d v s ett förfallande lån rullas framåt med samma löptid och räntemarginal men med en ny marknadsränta som bas, under en tidshorisont på ett år. I det stressade räntenettet rullas alla positioner med den nya stressade räntenivån. Skillnaden i räntenetto mellan basscenario och stressat scenario utgör ränterisken. Beräknad ränterisk som påverkan på räntenetto uppgick till 204,0 mnkr per 2023-12-31, vilket motsvarar 3,3 % av kärnprimärkapitalet.

KREDITSPREADRISK I BANKBOKEN

Ziklo Bank definierar kreditspreadrisk som risken för en reduktion av marknadsvärdet utav bankens innehav av överlåtelsebara instrument i likviditetsportföljen, till följd av en förändring i dessa värdepappers kreditspread. Då Ziklo Bank inte har något handelslager, finns exponering mot kreditspread enbart inom bankens likviditetsportfölj, vilken består av företagscertifikat, säkerställda bostadsobligationer och kommunobligationer. Kreditspreadrisken i likviditetsportföljen är dock mycket begränsad då banken följer konservativa förhållningsregler gällande emittenters kreditvärdighet, värdepapprets löptid och ägandestruktur.

Bankens hantering av kreditspreadrisk följer EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2022/14) där de värdepapper som kan bedömas påverkas av kreditspreadrisk övervakas löpande genom kvartalsvis mätning och rapportering. För att mäta risken har Ziklo använt sig av den schablonmetod som Finansinspektionen (FI dnr 19-4434) föreslår vid beräkning av kapitalpåslag för kreditspreadrisk. Metoden tillämpar ett stresstest baserat på en tabell med fördefinierade schablonpåslag för kreditspreadar utifrån värdepapprets emittentkategori samt emittentens kreditvärdighet. Ziklos kreditspreadrisk är låg, per 2023-12-31 uppgår volymen i likviditetsportföljen till 4,0 mdkr (3,7) och kreditspreadrisk till 23,4 mnkr (24,5).



RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR KONCERNENS RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2023-12-31 mnkr Tillgångar	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej ränte- bärande	Total
Betalningsbara statskultsförbindelser		576	1 002												1 578
Utlåning till kreditinstitut		1 854													1 854
Utlåning *	77	41 549	33	54	40	82	-	395	209	18	3	0	2		42 462
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		411	2 053												2 463
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag														15	15
Aktier och andelar i koncernbolag														7	7
Immateriella anläggningstillgångar														64	64
Materiella anläggnings- tillgångar, inventarier														2	2
Övriga tillgångar														1 251	1 251
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter														95	95
Summa tillgångar	77	44 390	3 087	54	40	82	-	395	209	18	3	-	2	1 434	49 792
Skulder och eget kapital															
Skulder till kreditinstitut			-1 295												-1 295
In- och upplåning från allmänheten	-24 369														-24 369
Emitterade värdepapper	-	-3 275	-8 362	-	-	-	-398	-248	-448	-598	-148	-	-	-	-13 475
Övriga skulder														-1 437	-1 437
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter														-1 589	-1 589
Efterställda skulder			-												-
Obeskattade reserver														-5 698	-5 698
Eget kapital														-1 928	-1 928
Summa skulder och eget kapital	-24 369	-3 275	-9 657	-	-	-	-398	-248	-448	-598	-148	-	-	-10 653	-49 792
Derivatinstrument	-	-201	-714	-35	-13	-75	300	103	165	377	72	-	-		-22
Netto tillgångar och skulder	-24 292	40 914	-7 284	19	26	7	-98	250	-74	-202	-73	-	2	-9 219	-23
Kumulativ exponering	-24 292	16 623	9 339	9 357	9 384	9 390	9 293	9 542	9 469	9 266	9 193	9 194	9 196	-23	

* Består av Utlåning till allmänheten och Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt

2022-12-31, mnkr Tillgångar	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej ränte- bärande	Total
Betalningsbara statskultsförbindelser		224	437												661
Utlåning till kreditinstitut		1 987													1 987
Utlåning *	49	38 810	59	10	75	83		298	445	28	5	2			39 864
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		47	3 026												3 073
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag														14	14
Aktier och andelar i koncernbolag														7	7
Immateriella anläggningstillgångar														19	19
Materiella anläggnings- tillgångar, inventarier														3	3
Övriga tillgångar														1 213	1 213
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter														77	77
Summa tillgångar	49	41 068	3 522	10	75	83		298	445	28	5	2		1 334	46 920
Skulder och eget kapital															
Skulder till kreditinstitut			-1 407												-1 407
In- och upplåning från allmänheten	-23 044														-23 044
Emitterade värdepapper	-	-3 450	-7 864						-634	-434					-12 383
Övriga skulder														-1 494	-1 494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter														-1 429	-1 429
Efterställda skulder			-400												-400
Obeskattade reserver														-4 680	-4 680
Eget kapital														-2 082	-2 082
Summa skulder och eget kapital	-23 044	-3 850	-9 271						-634	-434				-9 685	-46 920
Derivatinstrument		-222	142				-111	-115	-106	341	268	-212			-15
Netto tillgångar och skulder	-22 996	36 996	-5 607	10	75	-28	-115	193	151	-138	-207	2		-8 351	
Kumulativ exponering	-22 996	14 000	8 393	8 404	8 478	8 450	8 335	8 528	8 679	8 541	8 334	8 336	8 336	-14	

* Består av Utlåning till allmänheten och Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt

<i>mnr</i>	Betalas på anfordran	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2023							
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statskultförbindelser	-	102	1 039	768	-	-	1 909
Utlåning till kreditinstitut	1 854	-	-	-	-	-	1 854
Utlåning till allmänheten	-	5 212	8 270	14 314	4 014	1 028	32 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 125	521	520	-	-	2 166
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	1 285	4 409	8 011	237	17	13 959
Övriga tillgångar, derivat	-	-	-1	5	-9	-	-5
Summa	1 854	7 724	14 238	23 618	4 242	1 045	52 721
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	40	560	533	-	-	1 133
In- och upplåning från allmänheten	24 209	-	-	-	-	-	24 209
Emitterade värdepapper	-	1 247	2 081	6 935	4 150	-	14 413
Övriga skulder, derivat	-	8	11	7	18	-	44
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-
Summa	24 209	1 295	2 652	7 475	4 168	0	39 799
Kassaflöde netto	-22 355	6 429	11 586	16 143	74	1 045	
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 905	3 250	2 750	-	-	-	
Likviditetsgap	-20 450	9 679	14 336	16 143	74	1 045	

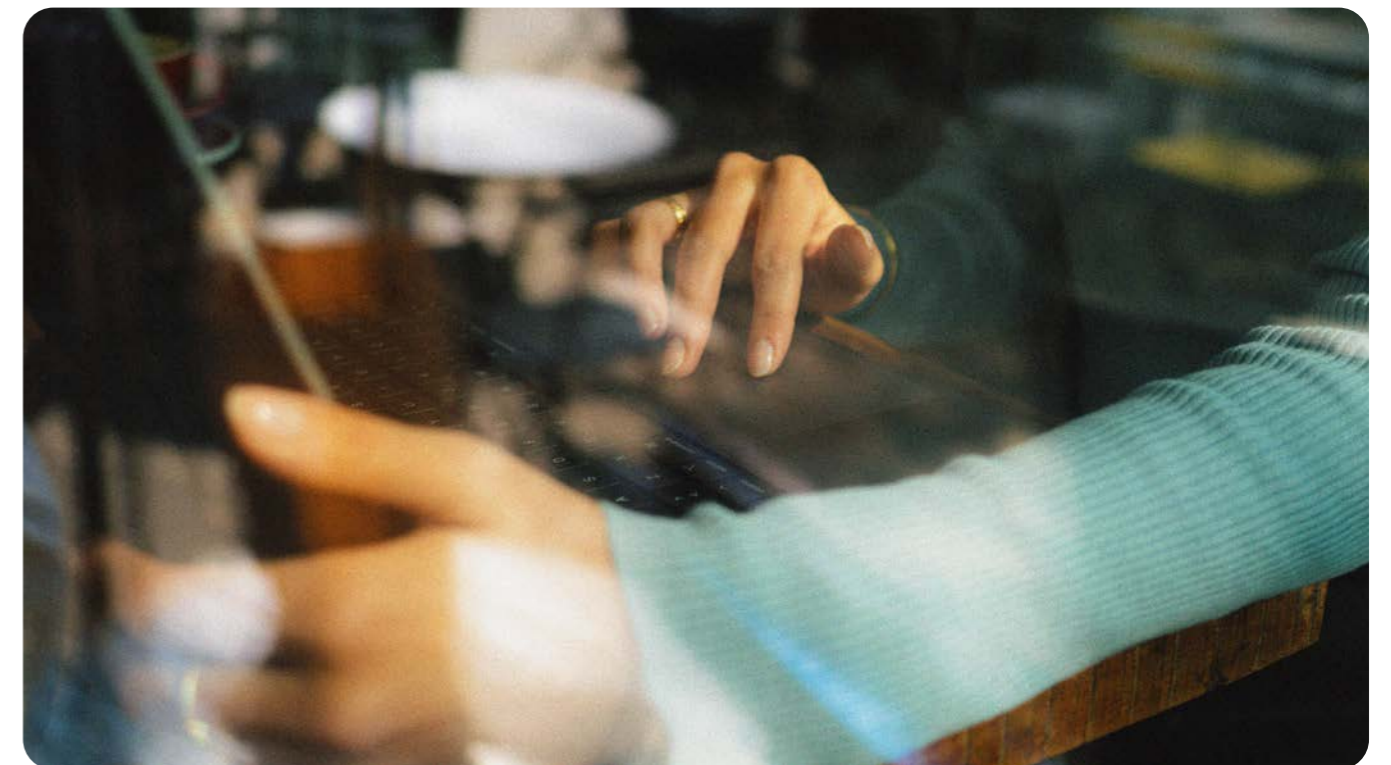
<i>mnr</i>	Betalas på anfordran	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2022							
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statskultförbindelser	-	60	587	623	-	-	1 270
Utlåning till kreditinstitut	1 987	-	-	-	-	-	1 987
Utlåning till allmänheten	-	5 220	8 013	12 956	3 642	732	30 563
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	944	904	531	-	-	2 379
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	1 133	4 015	7 139	106	2	10 075
Övriga tillgångar, derivat	-	8	14	16	2	-	40
Summa	1 987	7 365	13 533	21 265	3 750	734	46 314
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	353	100	684	-	-	1 137
In- och upplåning från allmänheten	23 044	-	-	-	-	-	23 044
Emitterade värdepapper	-	966	3 359	6 034	2 777	-	13 136
Övriga skulder, derivat	-	3	25	15	-8	-	35
Efterställda skulder	-	3	13	35	35	409	495
Summa	23 044	1 325	3 497	6 768	2 804	409	37 847
Kassaflöde netto	-21 057	6 040	10 036	14 497	946	325	
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 905	3 250	2 750	-	-	-	
Likviditetsgap	-19 152	9 290	12 786	14 497	946	325	

LÖPTIDSANALYS AVSEENDE SKULDER INKLUSIVE DERIVAT (NOMINELLA BELOPP)

Ränteflöden i nedanstående tabell bygger, i de fall som upplåningsavtal löper med rörlig ränta, på de räntesatser som marknaden prognostiserar på balansdagen för de olika framtida räntebetalningstidpunkterna.

<i>mnr</i>	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2023						
Skulder till kreditinstitut	-40	-555	-517	-202	-73	-1 387
Emitterade värdepapper	-1 247	-2 042	-6 719	-4 090	-	-14 098
Övriga skulder, derivat	-94	-86	3	-16	-	-193
Övriga tillgångar, derivat	-1	8	27	20	-	54
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-
Totalt	-1 382	-2 675	-7 206	-4 288	-73	-15 624

<i>mnr</i>	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2022						
Skulder till kreditinstitut	-353	-107	-693	-213	-173	-1 539
Emitterade värdepapper	-996	-3 434	-6 139	-2 788	-	-13 327
Övriga skulder, derivat	-3	-33	-34	6	-	-64
Övriga tillgångar, derivat	8	20	24	2	-	54
Efterställda skulder	-3	-13	-35	-35	-409	-495
Totalt	-1 317	-3 567	-6 877	-3 028	-582	-15 371



Strategiska risker

Ziklos definition på strategisk risk är risken för förlust till följd av förändrade marknadsförutsättningar och ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist på lyhördhet för marknadsförändringar. I definitionen av strategiska risker ingår, intjäning, kundbeteenden, konkurrentbeteende, förändring i lagar/förordningar samt konjunktur.

Riskhanteringens främsta mål är att säkerställa att banken är medveten om sin strategiska position samt göra det möjligt att förbereda sig tidigt för vikande marknad och ökad eller ny konkurrens. Banken arbetar proaktivt med att utreda sin strategiska position och förbereder sig tidigt för att möta ändrade marknads- och konkurrensförhållanden. Riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare genomförs kontinuerligt för att identifiera strategiska risker. Vidare finns väl utvecklade strategier för hur organisationen ska jobba mot kunder och hantera konkurrensen.

Hållbarhetsrelaterade risker

Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker, främst av strategisk risk och kreditrisk.

Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företag, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital (5% minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.

Ryktesorisker

Med ryktesrisk avses risken för förlust till följd av kunders, motparters, aktieägares, investerares och myndigheters negativa uppfattning om banken. Målet med riskhanteringen är att säkerställa att banken ska uppfattas som mycket väl genomlyst av alla intressenter och att intressenterna har en god bild av banken.

Ryktesorisker är den svåraste risken att skydda sig mot. Banken har vidtagit åtgärder för att säkerställa att denna risk hanteras i den mån det är möjligt. Riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare genomförs kontinuerligt. Löpande under året (minst kvartalsvis) träffar banken banker och investerare för att fånga upp eventuella negativa signaler.

Pressreleaser och information på hemsida är naturliga inslag i bankens informationsgivning och Ziklo strävar efter att ses som mycket väl genomlyst av alla intressenter. Ziklo har en avdelning med ansvar för bankens PR och kommunikation. Avdelningen har i uppdrag att säkerställa att kommunikationsplaner finns för identifierade ryktesscenarier. Endast VD får uttala sig till press.

Ziklo ska ha en hög nivå beträffande informations-, system- och kortsäkerhet.

Ziklo har interna rutiner kring hantering av klagomål såsom klagomålsansvarig och tydliga rapporteringsvägar.

Kapitaltäckningsanalys

För fastställande av bankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag samt EU:s kapitaltäckningsdirektiv CRD IV/CRR, vilket har införlivats i svensk lagstiftning med ytterligare definitioner och detaljerade riktlinjer utfärdade av Finansinspektionen.

Samtliga Pelare 3 krav uppfylls i denna årsredovisning tillsammans med separat Pelare 3-bilaga, vilken finns publicerad på bankens hemsida.

Införandet av IFRS 9 innebar endast marginell påverkan på bankens kapitaltäckning. IRK-underskottet påverkades med motsvarande belopp som bankens ökade kreditriskreservering. Banken har valt att inte tillämpa de övergångsregler som framgår av EU:s tillsynsförordning efter ändring enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/2395 av den 12 december 2017 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 (tillsynsförordningen) då IFRS 9-regelverkets påverkan på bankens kapitaltäckning är marginell.

För bankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc) med marginal ska täcka dels det föreskrivna minimikapitalkravet, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingsprocess.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (enligt IKLU) som baseras på riskprofil, identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan, så kallade stresstester och scenarioanalyser, förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av långtidsplanen är en integrerad del av arbetet med bankens interna kapitalutvärdering. Planen följs upp löpande och en årlig dokumenterad översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar verklig riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument relateras alltid, i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar, till aktuella och framtida kapitalbehov.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Det kontracykliska buffertvärdet sänktes till 0,0 procent fr o m 2020-03-16 i förebyggande syfte med anledning av covid-19 men höjdes till 1,0 procent 2022-09-29. From juni 2023 höjdes det till 2,0 procent.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvärderingsprocess kan myndigheteten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägledningen

Lagstadgade kapitalkrav summeras på följande sätt med specifikationer enligt följande avsnitt.

EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital	6 183 220	6 096 356	5 894 984	5 771 026	5 572 602
Primärkapital	6 183 220	6 096 356	5 894 984	5 771 026	5 572 602
Totalt kapital	6 183 220	6 096 356	5 894 984	5 771 026	5 972 602
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	27 422 136	25 602 745	25 527 585	24 895 259	24 293 417
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,5	23,8	23,1	23,2	22,9
Primärkapitalrelation (i %)	22,5	23,8	23,1	23,2	22,9
Total kapitalrelation (i %)	22,5	23,8	23,1	23,2	24,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)					
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0
Systemriskbuffert (i %)					
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)					
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	3,5	3,5
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5	12,5	12,5	11,5	11,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	14,5	15,8	15,1	15,2	16,6
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	48 354 425	47 423 488	47 202 936	46 990 777	45 639 695
Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,8	12,9	12,5	12,3	12,2
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)					
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)					
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)					
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	2 863 987	2 826 327	2 785 135	2 596 326	2 420 982
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	4 701 467	4 596 928	4 648 010	4 512 124	4 345 288
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	4 530 718	4 547 006	4 668 896	4 818 277	4 676 561
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 177 272	1 167 855	1 180 625	1 146 654	1 104 945
Likviditetstäckningskvot (i %)	246	245	238	230	220
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	41 669 854	40 694 382	40 923 669	39 833 629	38 540 914
Totalt behov av stabil finansiering	35 026 800	34 104 499	33 668 478	33 304 257	32 662 417
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	119	119	122	120	118

*Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månadens slut under de tolv senaste månaderna.

KAPITALBAS

(Inklusive styrelsens förslag till vinstdisposition)

	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	1 290 389	307 835
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	4 559 511	3 755 080
Helårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	1 181 387
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	6 249 900	5 644 302
Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	- 115	- 101
Immateriella tillgångar	- 64 018	- 19 224
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader*	-	-
Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	-	- 52 375
Andra regulatoriska justeringar	-2 548	-
Sammanlagda lagstiftsjusteringar av kärnprimärkapital	-66 680	- 71 700
Kärnprimärkapital	6 183 220	5 572 602
Primärkapitaltillskott: Instrument		
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 183 220	5 572 602
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	400 000
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	-	400 000
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Supplementärkapital	-	400 000
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 183 220	5 972 602
Totala riskvägda tillgångar	27 422 136	24 293 417

* Netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda. Negativt belopp.

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Kreditrisk enligt schablonmetoden	2023-12-31			2022-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	229	2 864	20,0%	142	1 778	20,0%
Institutsexponeringar	31 452	393 147	20,00%	33 858	423 225	20,0%
varav motpartsrisk	(997)	(12 461)	(-)	(922)	(11 522)	(-)
Företagsexponeringar	69 347	866 838	92,92%	76 978	962 227	91,3%
Hushållsexponeringar	28 531	356 637	63,60%	23 817	297 707	62,4%
Oreglerade poster	1 282	16 022	149,52%	269	3 365	146,6%
Säkerställda obligationer	10 843	135 532	10,00%	14 384	179 800	10,0%
Aktieexponeringar	1 729	21 618	100,00%	1 678	20 975	100,0%
Övriga poster	2 127	26 593	100,00%	2 099	26 239	100,0%
Summa kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden	145 540	1 819 250	26,32	153 225	1 915 316	27,0%
Kreditrisk enligt IRK						
Företagsexponeringar	784 035	9 800 443	73,06%	607 826	7 597 823	71,6%
Hushållsexponeringar	414 895	5 186 183	17,54%	583 802	7 297 521	24,2%
Motpartslösa exponeringar	459 006	5 737 581	100,00%	413 976	5 174 706	100,0%
Summa kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK	1 657 936	20 724 206	42,5%	1 605 604	20 070 050	43,7%
Summa	1 803 476	22 543 456	40,5%	1 758 829	21 985 366	41,5%
Operativ risk enligt Basmetoden	215 203	2 690 038	-	183 321	2 291 514	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	3 972	49 645	--	1 323	16 537	--
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	171 120	2 138 997	-	-	-	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 193 771	27 422 136	--	1 943 473	24 293 417	--

Banken uppfyller miniminivån för kapitalbasen, vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet samt har en kapitalbas som överstiger startkapitalet (det kapital som krävdes när verksamheten fick tillstånd att driva finansieringsrörelse).

KAPITALTÄCKNING

	2023-12-31	2022-12-31
Riskvägda tillgångar (REA)	27 422 136	24 293 417
Tillgängligt kapital i relation till REA		
Kärnprimärkapitalrelation, % *	22,55	22,94
Primärkapitalrelation, %	22,55	22,94
Total kapitalrelation, % **	22,55	24,59
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	3 989 449	4 479 398

* Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

** Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

KAPITAL- OCH BUFFERTKRAV

	2023-12-31			2022-12-31		
	Kärnprimärkapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalbaskrav	Kärnprimärkapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalbaskrav
Procent						
Minimikapitalkrav	4,5	6,0	8,0	4,5	6,0	8,0
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk buffert	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0	1,0
Summa	9,0	10,5	12,5	8,0	9,5	11,5
Belopp						
Minimikapitalkrav	1 233 996	1 645 328	2 193 771	1 093 204	1 457 605	1 943 473
Kapitalkonserveringsbuffert	685 553	685 553	685 553	607 335	607 335	607 335
Kontracyklisk buffert	548 443	548 443	548 443	242 934	242 934	242 934
Summa kapitalkrav	2 467 992	2 879 324	3 427 767	1 943 473	2 307 874	2 793 742

KAPITALKRAV, KAPITALBUFFERTAR OCH INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

2023-12-31	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 803 476	6,58%	3,70%
Operativ risk	215 203	0,78%	0,44%
CVA-risk	3 972	0,01%	0,01%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	171 120	0,62%	0,35%
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	2 193 771	8,00%	4,50%
Koncentrationsrisk	281 819	1,03%	0,58%
Strategisk risk	109 689	0,40%	0,23%
Marknadsrisk	111 543	0,41%	0,23%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	503 050	1,83%	1,03%
Kapitalkonserveringsbuffert	685 553	2,50%	2,50%
Kontracyklisk kapitalbuffert	548 443	2,00%	2,00%
Buffertkrav	1 233 996	4,50%	4,50%
Kapitalbehov	3 930 817	14,33%	10,03%
Kapitalbas	6 183 220	22,55%	22,55%
Kapitalöverskott	2 252 402	8,21%	12,52%
2022-12-31	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 758 829	7,2%	4,1%
Operativ risk	183 321	0,8%	0,4%
CVA-risk	1 323	0,0%	0,0%
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	1 943 473	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	267 172	1,1%	0,6%
Strategisk risk	97 174	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	103 185	0,4%	0,2%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	467 531	1,9%	1,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	607 335	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	242 934	1,0%	1,0%
Buffertkrav	850 270	3,5%	3,5%
Kapitalbehov	3 261 274	13,4%	9,1%
Kapitalbas	5 972 602	24,6%	22,9%
Kapitalöverskott	2 711 328	11,2%	13,8%

Den interna kapitalutvärderingen, per 2023-12-31, har resulterat i ett internt kapitalbehov om 2 697 (2 411). Inkluderas det kombinerade buffertkravet uppgår bankens totala kapitalbehov till 3 931 mnkr (3 261). Kapitalöverskottet, beräknat på det interna kapitalbehovet inklusive buffertkrav, uppgår därmed till 2 252 mnkr (2 711).

BRUTTOSOLIDITET

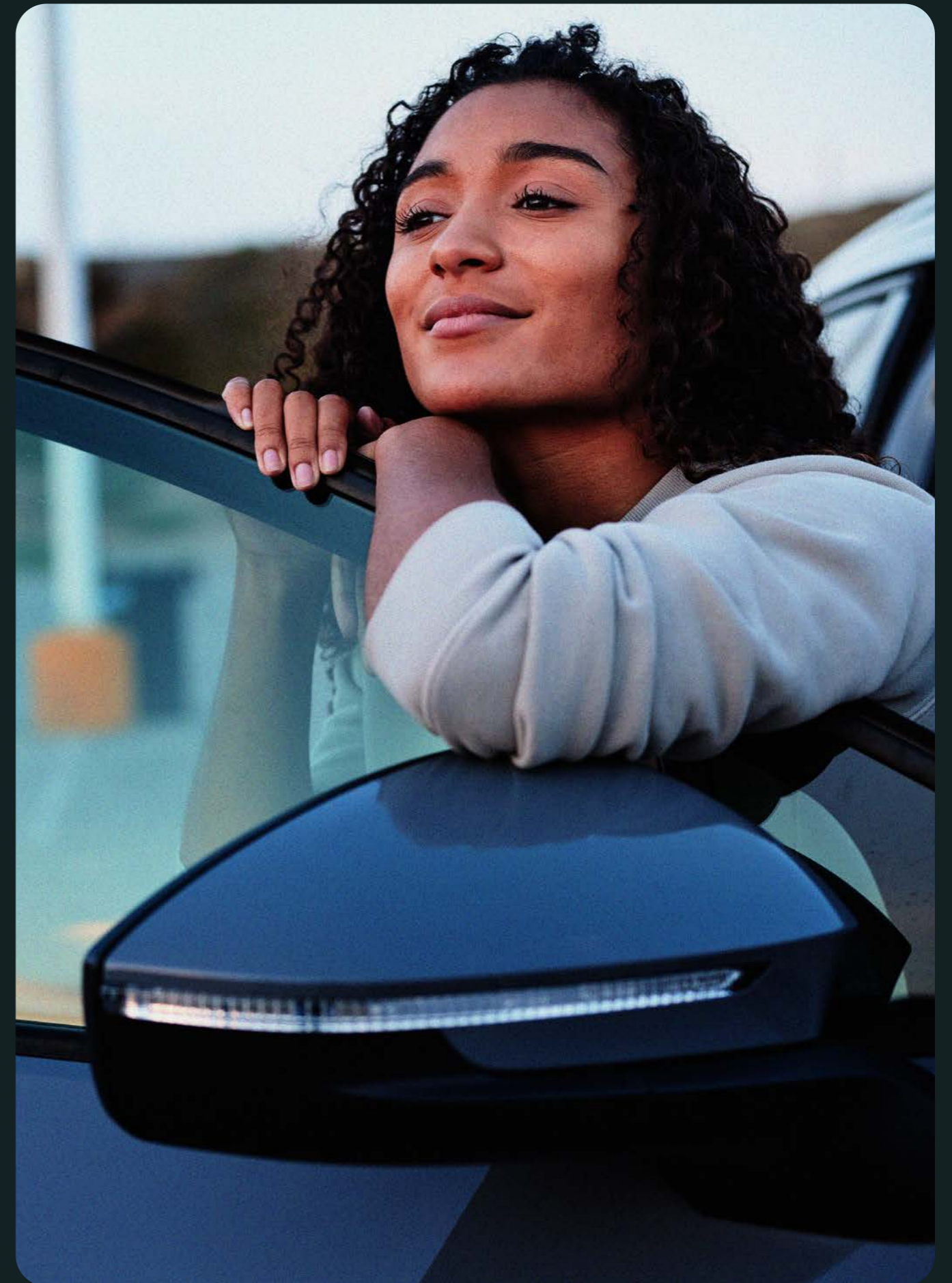
	2023-12-31	2022-12-31
Primärkapital	6 183 220	5 572 602
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	49 791 778	46 920 073
Justeringar för finansiella derivatinstrument	62 306	57 612
Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	1 057 677	1 103 363
Andra justeringar	- 2 557 336	- 2 441 353
Exponeringsmätt	48 354 425	45 639 695
Bruttosoliditetsgrad,%	12,79	12,21

KAPITALHANTERING

Bankens strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I banken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd VD vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalet har rätt storlek och sammansättning, har banken en egen process för intern kapitalutvärdering. Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker som banken är exponerad för, samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. Det ingår att banken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs minst en gång per år.

Utgångspunkten för den interna kapitalutvärderingen är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med nyckelpersoner i verksamheten. Riskerna har kvantifierats baserat på den metod som banken har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital adderas om detta anses nödvändigt för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att kapitalnivån kan upprätthållas även under stressade scenarier. De stressade scenarierna är framåtblickande och är baserade på en treårig affärsplan. Styrelse och ledning anser att bankens riskhantering är tillfredsställande samt att bankens riskhanteringssystem är ändamålsenligt och väl följer befintliga strategier.



NOT 3. Redovisningsprinciper

3.1 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna	93
3.2 Ändrade redovisningsprinciper	93
3.2.1 Tillämpning av nya IFRS och kommande regelverk	93
3.3 Dotterföretag och intresseföretag	93
3.4 Utländsk valuta	93
3.5 Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning	93
3.6 Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkte	94
3.7 Provisions- och avgiftsintäkter	94
3.7.1 Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan	94
3.7.2 Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att prestationsåtaganden uppfylls	94
3.7.3 Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts	94
3.8 Provisionskostnader	94
3.8.1 Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan	94
3.9 Finansiella instrument	94
3.9.1 Klassificering och värdering	95
3.10 Kreditförluster och nedskrivningar avseende kreditrisk	96
3.10.1 Nedskrivning för finansiella tillgångar	96
3.10.1.1 Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten och utställda låneåtaganden	96
3.10.1.2 Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper	98
3.10.1.3 Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut	98
3.10.1.4 Redovisning av förväntade kreditförluster – leasingobjekt	98
3.10.1.5 Presentation och redovisning av kreditförluster i balans- och resultaträkningen	98
3.10.1.6 Redovisning av konstaterade kreditförluster	98
3.11 Materiella anläggningstillgångar	99
3.12 Materiella omsättningstillgångar	99
3.13 Immateriella anläggningstillgångar	99
3.14 Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i dotter- och intresseföretag	99
3.14.1 Nedskrivningsprövning	99
3.14.2 Återföring av nedskrivningar	99
3.15 Fond för utvecklingsutgifter	99
3.16 Pensionering genom försäkring	99
3.17 Koncernbidrag och Bokslutsdispositioner	99

Bankens årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskriften i FFFS 2009:11 samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRL samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen har den 20 mars 2024 godkänts för publicering av styrelsen. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 4 juni 2024.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår. De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor och samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

3.1 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används som grund till de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster, se vidare avsnitt 3.14
- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal.

Verkliga utfall kan avvika från uppskattningar som gjorts i redovisningen. Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är,

- Bedömningar av förväntade restvärden på leasingobjekt, se vidare avsnitt 3.15 och 3.18
- Det faktiska utfallet av kreditförluster kan avvika från det förväntade utfallet.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

3.2 Ändrade redovisningsprinciper

Ändringar av IFRS under 2023 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter.

3.2.1 TILLÄMPNING AV NYA IFRS OCH KOMMANDE REGELVERK

Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Banken har anpassat informationen om redovisningsprinciper i årsredovisningen utifrån kraven i IAS 1 gällande upplysningar om väsentliga redovisningsprinciper i stället för tidigare upplysningskrav om betydande redovisningsprinciper.

3.3 Dotterföretag och intresseföretag

Andelar i dotter- och intresseföretag redovisas i banken enligt anskaffningsvärdemetoden. Resultat från intresseföretag redovisas bland övriga rörelseintäkter.

3.4 Utländsk valuta

Bankens redovisningsvaluta, som också är bankens funktionella valuta, är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas svenska kronor till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas under nettoresultatet av finansiella transaktioner i resultaträkningen.

3.5 Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på en varav-rad.

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadier 1-2.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.
- Räntor från derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas värderas till verkligt värde via resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och för vilka säkringsredovisning tillämpas.
- Räntor på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde.

NOT 4. SEGMENTSRAPPORTERING

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högste verkställande beslutsfattare följer upp.

Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Cars, Trucks och Fleet.

Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på aggregerad nivå.

Resultaträkning	2023	2022	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	1 200 352	864 737	335 616
Erhållen utdelning	35	75	-39
Provisionsintäkter	421 042	389 271	31 771
Provisionskostnader	-190 127	-156 594	-33 533
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-27 715	32 384	-60 099
Service-, reparations- och däckavtal	65 336	56 625	8 711
Avyttring operationella leasingavtal	363 384	249 391	113 993
Övriga intäkter	6 835	5 993	842
Rörelseintäkter	1 839 143	1 441 882	397 261
Omkostnader**	-699 594	-572 950	-126 645
Kreditförluster	-17 934	-14 972	-2 962
Kreditrisereservering, förändring	4 435	-9 210	13 645
Restvärdesreservering, förändring	-105 950	-69 567	-36 383
Rörelseresultat	1 020 099	775 183	244 916

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Utlåning	2023	2022	Förändring
Billån, Lastbilsån etc	13 947 027	13 752 068	194 959
Kontraktskrediter	18 273	105 110	-86 837
Kontokortskrediter	1 927 996	1 854 293	73 704
Lagerkrediter	470 734	617 735	-147 001
Reverskrediter	11 023	107 987	-96 964
Leasingobjekt	26 086 832	23 426 952	2 659 880
Utlåning	42 461 884	39 864 145	2 597 740
Produktinformation	2023	2022	Förändring
Antal överlåtna lån och leasingavtal	191 485	204 142	-12 657
varav lån	88 864	100 649	-11 785
varav leasing	102 621	103 493	-872
	2023	2022	Förändring
Snitt kontrakt lån och leasing	209	182	27
varav lån	157	137	20
varav leasing	254	226	28



Cars

Segmentet Cars består av tre affärer, Retail Cars, OEM och Payments, som riktar sig till konsumenter och mindre företag.

Inom Retail Cars finansieras fordon som i huvudsak säljs i svensk Volvo- och Renaulthandel genom lån eller leasing, ofta i paketeringar som också består av försäkring, kreditkort och serviceavtal. OEM, original equipment manufacture, innefattar finansiering av bilar från Polestar. I Paymentsaffären erbjuds både kortbetalningar och digitala betallösningar i CarPay, i syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov i bilnyttjandet samt överallt där VISA-transaktioner accepteras. Bankens kunder kan med hjälp av mobiltelefonen digitalt betala sina verkstadsbesök, tankningar på Tanka samt andra köp via Samsung-, Google- och Apple Pay.

Totalt antal registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick till 290 000 under 2023 och 43 700 för lätta lastbilar. Personbilarnas registreringar har ökat med knappt 1% jämfört med 2022. Det ökade antalet nyregistreringar, trots tufft konjunkturläge, är drivet av kortare leveranstider och stora orderböcker. Det är företagen som driver utvecklingen medan privatmarknaden svalnat, vilket kan härledas till konjunkturläget. Mobility Swedens prognos för nyregistreringar 2024 är för närvarande 240 000 personbilar. Tidigare år har privatmarknaden varit en stor drivare till den ökade elektrifiering på fordonsmarknaden. Detta ledarskap har nu övertagits av företagsmarknaden som en konsekvens av tuffare ekonomiska tider samt slopad klimatbonus.

Nya Volvo-, Renault-, Dacia samt Polestar-registreringar för 2023 uppgår till 53 744 bilar, vilket utgör 19% i marknadsandel, där Ziklo står för en hög andel av finansieringen. Vår digitala tjänst CarPay levererar ett fortsatt högt inflöde och appen har laddats ner av 865 000 unika kunder.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster tillsammans med våra partners och andra intressenter inom ekosystemet. Den digitala kundresan för bilfinansiering där de finansiella tjänsterna konsumeras, utvecklas löpande och tillsammans med våra digitala betallösningar har vi ett stort fokus på att leva upp till vårt kundlöfte om flexibla, enkla och smarta betalningar.

	2023	2022	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	856 622	671 218	185 404
Erhållen utdelning	35	75	-39
Provisionsintäkter	276 415	276 649	-234
Provisionskostnader	-181 426	-151 880	-29 546
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-25 143	30 438	-55 582
Avyttring operationella leasingavtal	40 100	5 176	34 924
Övriga intäkter	5 117	4 787	330
Rörelseintäkter	971 720	836 463	135 257
Omkostnader**	-479 392	-405 014	-74 379
Kreditförluster	-17 718	-14 972	-2 745
Kreditrisreservering, förändring	5 650	-8 252	13 902
Restvärdesreservering, förändring	3 122	-42 565	45 686
Rörelseresultat	483 382	365 660	117 721

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Produktinformation lån och leasing	2023	2022	Förändring
Antal avtal	143 890	165 389	-21 499
Total volym, mnkr	23 006	24 517	-1 511
varav överlåten, %	98,6	94,8	3,8
varav pantsatt, %	1,4	5,2	-3,8
varav lån, %	40,8	41,0	-0,2
varav leasing, %	59,2	59,0	0,2
Andel privatleasing av total leasing, %	28,9	31,7	-2,8
Produktinformation kort	2023	2022	Förändring
Antal unika aktiva konton	555 746	562 314	-6 568
Antal aktiva konton, Ø	373 727	384 978	-11 251
Total volym, mnkr	1 922	1 854	68
Antal kreditkunder, Ø	75 344	75 900	-556
Total omsättning Volvokort, mnkr	17 581	17 608	-27
varav drivmedel, %	31,9	36,6	-4,7
varav verkstad, %	15,3	16,0	-0,7
varav butik, %	0,8	0,9	-0,1
varav tvätt, %	0,9	1,1	-0,2
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	47,1	40,9	6,2
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,0	4,5	-0,5



Trucks

Segmentet Trucks erbjuder både låne- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar inklusive släp, påbyggnationer och övrig utrustning.

Bankens finansieringsandel av nya lastvagnar är stabil och fler än varannan lastbil finansieras via lastbilsån, finansiell leasing eller operationell leasing. Finansieringsvolymen av begagnade fordon och släp är på en fortsatt hög nivå. Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och marknadsföring av finansiella erbjudanden tillsammans med Volvo Lastvagnar och Volvohandeln. Utveckling av framtida tjänster och finansiella lösningar inom Fleet Management och smidigare betalningslösningar är exempel på områden där banken tillsammans med Volvo Lastvagnar skapar framtida förutsättningar för ökat kundvärde. eControl är en fakturahanteringstjänst och ett kostnadsuppföljningssystem på den svenska marknaden som huvudsakligen marknadsförs till mindre och medelstora åkerier. eControl är exempel på det utvecklingsarbete som pågår i banken – allt för att kunna erbjuda Volvokunder en smartare Lastbils ekonomi som stärker åkeriernas lönsamhet.

	2023	2022	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	125 172	76 789	48 384
Provisionsintäkter	4 217	4 038	179
Provisionskostnader	-1 112	-970	-142
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 806	1 216	-3 022
Övriga intäkter	289	307	-18
Rörelseintäkter	126 760	81 379	45 380
Omkostnader**	-36 933	-39 105	2 172
Kreditriskreservering	-149	-8	-141
Rörelseresultat	89 678	42 267	47 411

Produktinformation lån och leasing	2023	2022	Förändring
Antal avtal	7 984	8 093	-109
Total volym, mnkr	6 390	5 706	684
varav överlåten, %	93,0	84,2	8,8
varav pantsatt, %	7,0	15,8	-8,8
varav lån, %	78,0	78,1	-0,1
varav leasing, %	22,0	21,9	0,1
Andel operationell leasing av total leasing, %	25,1	29,5	-4,4

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.



Fleet

Segmentet Fleet administrerar och finansierar vagnparker för framförallt medelstora och större företag, oavsett vilka bilmärken kunderna väljer att nyttja.

Här erbjuds både operationell och finansiell leasing. Banken är sedan ett flertal år marknadsledare, med 22,2% av marknaden per december 2023. Antal avtal har stigit med ca 4% jämfört föregående år. Vi behåller vår marknadsledande position tack vare våra långsiktiga kundrelationer där vi agerar rådgivare kring företagens vagnparker. Fokus de senaste åren har till stor del varit att hjälpa företagen i sin gröna omställning samt att anpassa sina vagnparker till nya regelverk. Huvuddelen av nytecknade avtal har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar var fortsatt stark under året vilket även avspeglat sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar. Överskottet vid försäljning av dessa bilar är ackumulerat 79 mnkr högre än föregående år.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster för att förenkla för bankens kunder och skapa en smartare bilekonomi i form av en konkurrenskraftig tjänstebilskostnad för både förare och företag.

	2023	2022	Förändring
Ränte- och leasingnetto*	218 558	116 730	101 828
Provisionsintäkter	140 411	108 584	31 826
Provisionskostnader	-7 589	-3 744	-3 845
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-765	730	-1 496
Service-, reparations och däckavtal	65 342	56 625	8 717
Avyttring operationella leasingavtal	323 284	244 215	79 069
Övriga intäkter	1 423	898	525
Rörelseintäkter	740 664	524 039	216 624
Omkostnader**	-183 270	-128 831	-54 438
Kreditförluster	-217	-	-217
Kreditriskreservering, förändring	-1 066	-950	-116
Restvärdesreservering, förändring	-109 072	-27 002	-82 070
Rörelseresultat	447 039	367 256	79 783

Produktinformation	2023	2022	Förändring
Antal finansieringsavtal	42 394	39 445	2 949
Antal administrerade avtal	51 843	49 971	1 872
Total volym, mnkr	11 716	9 350	2 367
varav operationell leasing, %	69,4	69,9	-0,4
varav finansiell leasing, %	30,6	30,1	0,4

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Resultaträkning

NOT 5. Räntenetto

Ränteintäkter	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	100 065	20 817
Utlåning till allmänheten	1 053 485	662 474
Räntebärande värdepapper	140 889	25 907
Övriga ränteintäkter	905	74
Summa	1 295 344	709 272
Varav ränteintäkter för tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 272 487	706 122
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	- 61 907	- 20 009
In- och upplåning från allmänheten	- 694 833	- 198 735
Kostnad för insättningsgaranti	- 24 223	- 22 731
Placeringar i räntebärande värdepapper	-	- 525
Emitterade räntebärande värdepapper	-462 108	-146 061
Derivat	- 114 055	- 29 342
Efterställda skulder	- 4 656	- 8 384
Övriga räntekostnader	- 30 222	- 29 582
Summa	- 1 392 004	- 455 369
Varav räntekostnader från finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-	- 525
Summa räntenetto	- 96 660	253 902

NOT 6. Leasingintäkter och samlat räntenetto

Samtliga leasingavtal redovisas i balansräkningen som operationella, (även om avtalets innebörd är finansiell leasing), och som leasingintäkt redovisas (brutto) intäkterna från dessa avtal.

Leasingintäkter, netto	2023	2022
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella	7 261 825	6 364 921
Avskrivning enligt plan för avtal som redovisas som operationella	- 5 964 812	- 5 754 086
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella, netto	1 297 013	610 835
Samlat räntenetto		
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal (redovisas som operationella i balansräkningen)	3 724 401	3 230 036
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal (redovisas som operationella i balansräkningen)	-3 059 197	-2 920 053
Leasingintäkter netto från finansiella leasingavtal*	665 204	309 983
Ränteintäkter	1 295 344	709 272
Räntekostnader	- 1 392 004	- 455 369
Samlat räntenetto**	568 544	563 886
Totalt leasing- och räntenetto		
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella, netto	1 297 013	610 835
Räntenetto enligt Not 5	-96 660	253 902
Totalt leasing- och räntenetto	1 200 353	864 737
Räntemarginal***, %	0,82	1,33
Medelränta utlåningen, %	5,58	3,03
Medelränta inlåningen (inkl kostnad för insättningsgaranti), %	3,10	1,06

* Finansiella leasingavtal som redovisas som operationella, netto.

** Samlat räntenetto är påverkat av dels räntekostnader för att finansiera operationella leasingavtal och dels av att banken har byggt upp en likviditetsreserv.

*** Totala ränteintäkter i procent av genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver

NOT 7. Erhållna utdelningar

	2023	2022
Aktier och andelar*	35	75
Summa	35	75

NOT 8. Provisionsintäkter

	2023	2022
Provisionsintäkter Kontokort	183 301	178 318
Provisionsintäkter Lån och Leasing	237 742	210 953
Summa	421 042	389 271

NOT 9. Provisionskostnader

	2023	2022
Betalningsförmedlingsprovisioner	- 4 847	- 4 562
Övriga provisioner	- 185 280	- 152 032
Summa	- 190 127	- 156 594

NOT 10. Nettoresultat av finansiella transaktioner*

VINST/FÖRLUST UPPDELAT PER VÄRDERINGSKATEGORI INKLUSIVE VALUTAKURSFÖRÄNDRING

	2023	2022
Derivatillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	41 440	36 681
Derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-70 646	-4 415
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde**	-	-1241
Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde avseende aktier och andelar	1 152	2 061
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	43 714	-51 291
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	-43 374	50 590
Summa	-27 715	32 384

* Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde uppgår till 0.

**Inkluderar även realiserad över- eller underkurs vid återköp av egen upplåning

NOT 11. Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	3 241	1 761
Intäkter service- och reparationsavtal	65 336	56 625
Avyttring operationella leasingavtal	363 384	249 391
Varav försäljningsintäkt	(1 514 606)	(855 215)
Varav kostnader för sålda varor	(-1151 222)	(-605 824)
Intäkter från intresseföretag	3 118	3 350
Övriga rörelseintäkter	476	882
Summa	435 555	312 009

NOT 12. Allmänna administrationskostnader

	2023	2022
Löner och arvoden	-170 357	-150 934
Sociala avgifter	- 55 523	- 48 448
Kostnad för pensionspremier*	- 21 490	- 20 898
Löneskatt	- 5 225	- 5 090
Övriga personalkostnader	- 6 923	- 4 281
Summa personalkostnader	- 259 518	- 229 651
Hyror och andra lokalkostnader	-21 245	-19 072
IT-kostnader	- 275 435	- 204 932
Konsulttjänster	- 19 801	- 15 407
Inhyrd personal	-4 555	-4 327
Revision	- 2 340	- 2 250
Porto och telefon	- 6 345	-4 279
Övriga	- 18 501	- 15 843
Summa övriga allmänna administrationskostnader	- 348 222	- 266 110
Summa allmänna administrationskostnader	- 607 740	- 495 761

* Totala pensionspremier uppgår till 21 539 (20 982), varav 10 681 (9 856) avser Alecta ITP 2-pensioner. Av bankens pensionskostnader avser 6 088 (5 673) bankens ledande befattningshavare (14 (13) personer). Banken har inga utestående pensionsförpliktelser. Räkenskapsårets kostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning för avgiftsbestämda pensioner uppgår till 30% (32).

Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 8 929 (6 734). Bankens andel av de sammanlagda avgifterna till planen och bankens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,04 % respektive 0,04 %. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 – 175 %. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 % eller överstiger 175 % ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiere-reduktioner. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 178 % (172).

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR FÖRDELADE MELLAN LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA SAMT SOCIALA KOSTNADER

	2023			2022		
	Ledande befattningshavare (26 personer)	Övriga anställda	Summa	Ledande befattningshavare (25 personer)	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar	-23 672	-146 685	-170 357	-21 547	- 129 387	- 150 934
varav rörlig ersättning	(-)	(-458)	(-458)	(-)	(-376)	(-376)
Summa	-23 672	-146 685	-170 357	-21 547	- 129 387	- 150 934
Sociala kostnader	-13 744	-68 494	-82 238	-12 679	- 61 758	- 74 437
varav pensionskostnader	(-6 088)	(-20 627)	(-26 715)	(-5 674)	(-20 314)	(-25 988)

LÖN OCH ARVODEN

Till styrelsens ledamöter utgår fast arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till VD beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 13 personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen. Pensionsålder enligt avtal är 65 år. Vid uppsägning av VD, från bankens sida, utgår ersättning i 12 månader och ytterligare maximalt 12 månader om ny anställning inte erhålls. Ersättningskommittén består av styrelsens ordförande och ytterligare två styrelseledamöter. Rörlig ersättning tillämpas inte för bankens ledning, för anställda som fattar beslut om krediter/limiter eller inom kontrollfunktionerna regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision.


LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
2023					
Styrelsens ordförande	-945	-	-	-	-945
Styrelsens vice ordförande	-680	-	-	-	-680
Styrelseledamöter (10 personer)	-1 952	-	-	-	-1 952
Verkställande direktör	-3 192	-	-177	-1 142	-4 511
Andra ledande befattningshavare (13 personer)	-16 904	-	-1 197	-4 946	-23 047
Summa	-23 673	-	-1 374	-6 088	-31 135
2022					
Styrelsens ordförande	-930	-	-	-	-930
Styrelsens vice ordförande	-670	-	-	-	-670
Styrelseledamöter (10 personer)	-2 000	-	-	-	-2 000
Verkställande direktör	-3 065	-	-189	-1 079	-4 333
Andra ledande befattningshavare (12 personer)	-14 882	-	-1 255	-4 594	-20 731
Summa	-21 547	-	-1 444	-5 673	-28 664

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN

Namn	Befattning (2023/2022)	2023	2022
Urmas Kruusval	Ordförande	-945	-930
Synnöve Trygg	Vice Ordförande	-680	-670
Ann Hellenius	Ledamot	-302	-300
Anders Gustafsson	Suppleant	-50	-100
Per Avander	Ledamot	-400	-400
Björn Rentzhog	Ledamot	-200	-200
Pascal Bellemans	/-Suppleant	-	-50
Jonas Estéen	Suppleant	-100	-100
Johan Ekdahl	Ledamot	-375	-350
Lex Kerssemakers	Ledamot	-150	-300
Johan Ahlberg	Suppleant	-150	-150
Anna Wibring	Suppleant	-100	-50
Jessica Span	Ledamot/-	-125	-
Summa		- 3 577	- 3 600

Lån till ledande befattningshavare	2023	2022
Ledande befattningshavares lån i företaget	122	162
Verkställande direktör och vice verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsuppleanter	-	-
Summa	122	162

Lån till ledande befattningshavare uppgår till 122 (162). Ränta för dessa personer uppgår till 5 (5). Villkor för lån till ledande befattningshavare är samma som för övriga anställda inom banken.

PERSONALINFORMATION

	2023			2022		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Medelantalet anställda	132	149	281	124	133	257
Könsfördelning i ledningen						
VD	1	-	1	1	-	1
Styrelsen	8	4	12	9	3	12
Övriga ledande befattningshavare	9	4	13	9	3	12
Antal	18	8	26	19	6	25

ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING TILL REVISORER

	2023	2022
KPMG		
Revisionsuppdrag	- 2 095	- 1 980
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	- 245	- 270
Skatterådgivning	- 45	- 27
Övriga tjänster	- 13	- 880
Summa	- 2 398	- 3 157

NOT 13. Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023	2022
Avskrivningar enligt plan	- 5 978 882	- 5 767 359
Under året återförda nedskrivningar	85 852	43 961
Nedskrivningar	- 192 467	- 123 632
Summa	- 6 085 497	- 5 847 030
Avskrivningar enligt plan		
Inventarier	- 2 542	- 3 658
Leasingobjekt	- 5 964 812	- 5 754 086
Immateriella anläggningstillgångar	- 11 528	- 9 615
Summa	- 5 978 882	- 5 767 359
Nedskrivningar, netto		
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	- 665	- 1 048
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	- 105 950	- 69 567
Immateriella anläggningstillgångar	-	- 9 056
Summa	- 106 615	- 79 671

De ökade nedskrivningarna under året avseende restvärdesrisk förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Diskonteringsfaktor utgörs av den enskilda tillgångens kundränta. För år 2023 innebär det en räntespread mellan 1,3% - 9,2% (1,2% - 7,8%). För ytterligare uppgifter om bankens restvärdesrisk, se not 2 avsnitt restvärdesrisk samt not 4.

NOT 14. Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Avgifter till centrala organisationer	- 3 659	- 3 882
Försäkringskostnader	- 2 929	- 2 476
Marknadsföringskostnader	- 63 898	- 47 774
Övriga rörelsekostnader	- 7 297	- 727
Summa	- 77 783	- 54 859



NOT 15. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2023-12-31	2022-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)		
Reserveringar stadie 1	5 397	16 789
Reserveringar stadie 2	15 734	10 895
Reserveringar stadie 3	4 122	2 883
Summa reserv	25 253	30 567
	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)		
Förändring reserveringar - stadie 1	11 391	-5 785
Förändring reserveringar - stadie 2	-4 839	-2 199
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 239	-161
Summa förändring reserv	5 313	-8 145
Bortskrivning för konstaterade förluster	-19 934	-17 353
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2 233	2 377
Summa	-17 701	-14 976
Kreditförluster netto*	-12 388	-23 121

* Ska läsas tillsammans med summa konstaterade kundförluster leasingobjekt längre ned i noten och jämföras med resultaträkning och raden Kreditförluster.

Kreditförluster	2023-12-31	2022-12-31
Leasingtillgångar		
Reserveringar stadie 1	3 313	3 078
Reserveringar stadie 2	642	407
Reserveringar stadie 3	1 378	1 184
Summa reserv	5 333	4 669
	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Leasingtillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	-235	-761
Förändring reserveringar - stadie 2	-235	-213
Förändring reserveringar - stadie 3	-194	-74
Summa förändring reserv**	-664	-1 048
Bortskrivning för konstaterade förluster	-235	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2	4
Summa***	-233	4
Kreditförluster netto	-897	-1044

** Se resultaträkning och raden Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar. I not 13 hänvisas till raden Nedskrivningar/Återföringar leasingobjekt kreditrisk.

*** Ska läsas tillsammans med raden kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning och raden Kreditförluster.

Kreditförluster	2023-12-31	2023-12-31
Finansiella anläggningstillgångar		
Reserveringar stadie 1	1 129	914
Reserveringar stadie 2	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-
Summa reserv	1 129	914
	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	-214	-17
Förändring reserveringar - stadie 2	-	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-
Summa förändring reserv	-214	-17
Kreditförluster netto****	-214	-17

**** Se resultaträkning och raden Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto.

Kreditförluster	2023-12-31	2022-12-31
Totala tillgångar		
Reserveringar stadie 1	9 839	20 781
Reserveringar stadie 2	16 376	11 302
Reserveringar stadie 3	5 500	4 066
Summa reserv	31 715	36 150
	2023	2022
	jan-dec	jan-dec
Totala tillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	10 942	-6 563
Förändring reserveringar - stadie 2	- 5 074	- 2 412
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 433	-235
Summa förändring reserv	4 435	-9 210
Bortskrivning för konstaterade förluster	-20 169	-17 353
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2 235	2 381
Summa	-17 934	-14 972
Kreditförluster netto	-13 499	-24 182

På grund av den anpassning av ECL-modellen efter nya IRK-modeller har kreditförlustreserveringarna under 2023 minskat. Se vidare avsnitt Expected credit losses (ECL) i not 2.

KÄNSLIGHETSANALYS AV BANKENS ECL-MODELL

I nedan tabell presenteras hur reserven per 2023-12-31 skulle påverkas vid två olika händelser.

	Förväntad kreditförlust (procentuell skillnad)
Aktuell reserv, mnkr	31,7
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 20%	12 %

NOT 16. Bokslutsdispositioner

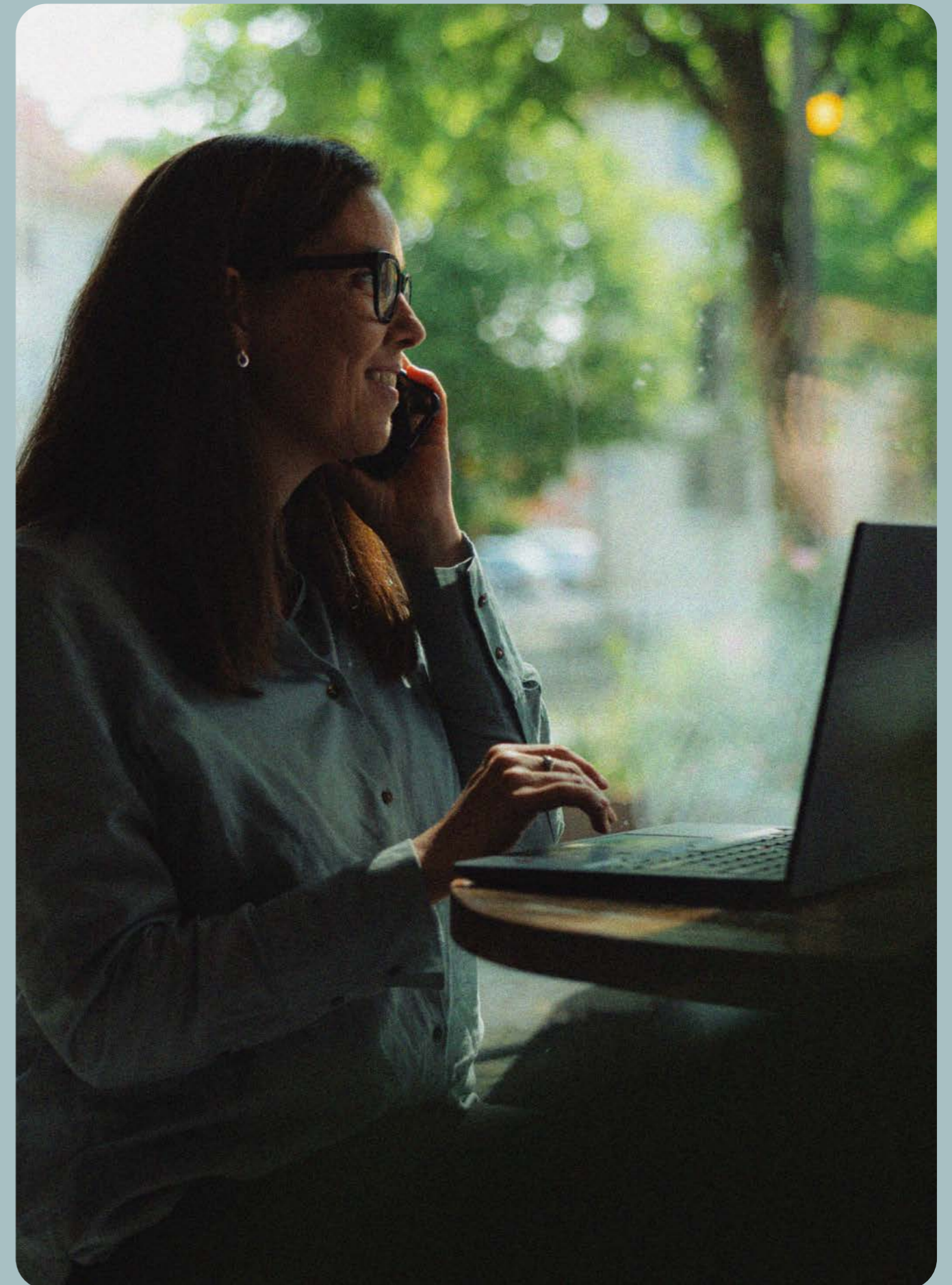
	2023	2022
Avskrivning/återföring utöver plan	-1 017 742	853 176
Summa	-1 017 742	853 176

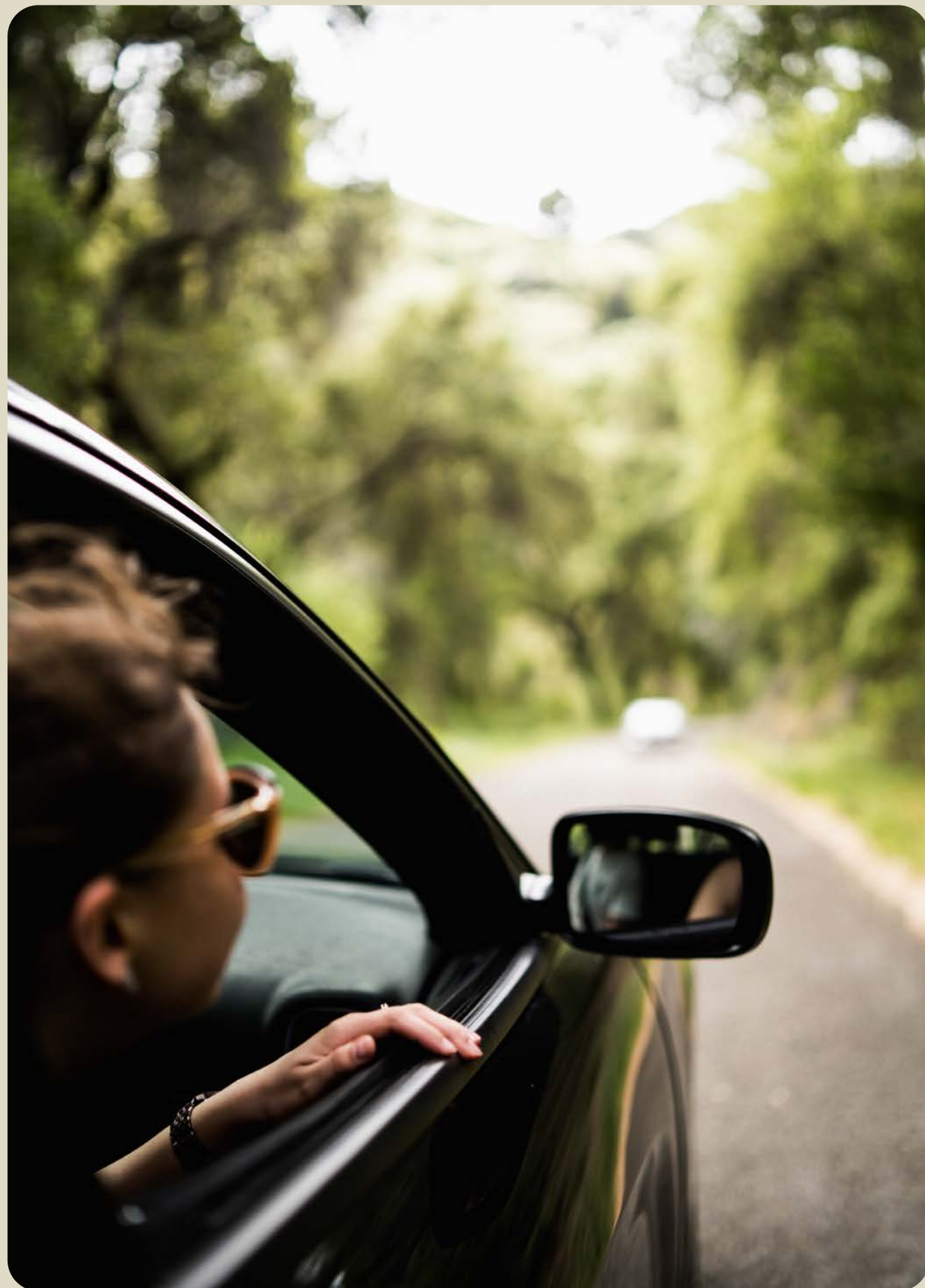
NOT 17. Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-2 075	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	- 282	- 1 370
Uppskjuten skattekostnad/intäkt		
Skattereduktion för investeringar i maskiner och inventarier	-	- 292 000
Totalt redovisad skattekostnad	-2 357	-293 370

Avstämning av effektiv skatt	2023		2022	
Resultat före skatt		2 357		1 628 359
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6 %	-486	-20,6%	-335 160
Skattereduktion för investeringar i maskiner och inventarier	0,0 %	-	20,7%	337 495
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-9,5 %	-224	-0,1%	-1 370
Ej avdragsgilla kostnader	-68,1 %	-1 606	-0,1%	-2 167
Ej skattepliktiga intäkter	-1,8 %	-41	0,0%	-168
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt avseende andra outnyttjade skatteavdrag	0,0%	-	-17,9%	-292 000
Redovisad effektiv skatt	-100 %	-2 357	-18,0%	-293 370

I oktober 2021 beslutade riksdagen att en skattereduktion för investeringar i inventarier införskaffade 2021 skulle införas. För de materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt, som fanns kvar vid utgången av 2022 kan skattereduktion om 3,9% nyttjas. Ziklo Bank redovisade per 2021-12-31 en uppskjuten skattefordran om 292 mnkr i enlighet med IAS 12.





Balansräkning

NOT 18. Belåningsbara statskuldsförbindelser mm.

	Redovisat värde	Redovisat värde
	2023-12-31	2022-12-31
Värdepapper emitterade av staten	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 830 992	1 238 893
Summa	1 830 992	1 238 893
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	18 992	14 893
Summa	18 992	14 893

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i stadie 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som minskar det redovisade värdet för balansposten uppgår till 818.

NOT 19. Utlåning till kreditinstitut

	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordringar i svensk valuta, brutto	1 854 022	1 987 473
varav till svenska affärsbanker	1 854 022	1 987 465
varav betalbara på anfordran	1 854 022	1 987 473

Kreditkvaliteten på utlåning till kreditinstitut är mycket god. Posten består av tillgodohavanden hos stora nordiska banker, vars rating enligt Moody's skala ligger inom Aa2–A3 per balansdagen.

På grund av att fordringarna på kreditinstitut är betalningsbara på anfordran är de förväntade kreditförlusterna försumbara varför någon förlustreserv för förväntade kreditförluster inte redovisas.

NOT 20. Utlåning till allmänheten

Bankens totala utlåning inklusive leasingobjekt uppgår till 42,5 mdkr (39,9). Angivna värden reduceras med nedskrivning för kreditrisk för respektive kredit. Värdena understiger fordringarnas bruttovärden med 25 211 (30 556) för utlåning till allmänheten. Se även Not 21, 25 och 26.

Bankens utlåning till allmänheten består av kortkrediter, billån samt avbetalning- och lagerkrediter. Redovisade förlustreserver inkluderar förlustreserver för låneåtagande (outnyttjade kortlimiter samt outnyttjade limiter vid utlåning till Volvohandeln). Totala låneåtaganden uppgår till 10,3 mdkr (10,6 mdkr).

	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordringar i svensk valuta, brutto	16 400 263	16 467 748
Nedskrivning för kreditförluster	-25 211	-30 556
Redovisat värde, netto	16 375 052	16 437 193

FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER

2023-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2023	15 703 579	679 480	84 690	16 467 749
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	6 383 186	193 251	25 204	6 601 641
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-3 694 803	-174 416	-42 312	-3 911 531
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-2 582 045			-2 582 045
Inom stadie 2		-36 038		-36 038
Inom stadie 3			-1 498	-1 498
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-376 979			-376 979
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		200 793		200 793
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			38 173	38 173
Redovisat bruttovärde per 31 december 2023	15 432 938	863 070	104 257	16 400 265
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2023	-16 604	-10 884	-3 068	-30 556
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-591	-640	-441	-1 672
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	1196	3895	2354	7445
<i>Modellförändring nya avtal*****</i>	94	-3		91
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-1 678			-1 678
Inom stadie 2		-1 735		-1 735
Inom stadie 3			188	188
<i>Modellförändring inom stadie*****</i>	11 015	-563	-210	10 242
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-189			-189
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-3 070		-3 070
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-2 984	2 984
<i>Modellförändring mellan stadier*****</i>	1 516	-2 675	-1	-1 160
Förändring av räntereserver			-133	-133
Förlustreserver per 31 december 2023	-5 241	-15 675	- 4295	-25 211
Öppningsbalans per 1 januari 2023	15 686 975	668 596	81 622	16 437 193
Utgående balans per 31 december 2023	15 427 697	847 395	99 962	16 375 054
Outnyttjade limiter (off-balance)				
Outnyttjade limiter per 1 januari 2023	10 459 166	97 186	3 446	10 559 798
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	505 572	17 166	259	522 997
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	-629 727	-12 729	-1 101	-643 557
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-169 548			-169 548
Inom stadie 2		-2 732		-2 732
Inom stadie 3			-132	-132
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-125 271			-125 271
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		108 105		108 105
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-285	-285
Outnyttjade limiter per 31 december 2023	10 040 192	206 996	2 187	10 249 375

Under 2023 har bruttoutlåningen till allmänheten minskat med ca 67 mnkr (-427). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 6,6 mdkr (6,1). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 3,9 mdkr (4,0). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet gått ned med 2,8 mdkr (2,5). Störst förändring av bruttovärde har skett i stadie 1. Förlustreserverna gällande kreditrisk har under året minskat med 5,4 mnkr (-8,0), vilket främst beror på den modellförändring som gjorts under året. Bankens räntereserv har under året ökat med 0,13 mnkr (0,04).

2022-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2022	16 171 305	629 428	93 858	16 894 591
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	5 923 870	171 611	23 856	6 119 337
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-3 826 028	-159 407	-47 698	-4 033 133
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-2 352 918			-2 352 918
Inom stadie 2		-40 978		-40 978
Inom stadie 3			-8 329	-8 329
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-212 651			-212 651
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		78 827		78 827
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			23 003	23 003
Redovisat bruttovärde per 31 december 2022	15 703 578	679 481	84 690	16 467 749
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2022	-10 875	-8 692	-2 949	-22 516
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-1 995	-1 250	-174	-3 419
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	617	3 075	2 237	5 929
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-4 319			-4 319
Inom stadie 2		-1 024		-1 024
Inom stadie 3			87	87
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-32			-32
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-2 993		-2 993
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-2 229	-2 229
Förändring av räntereserver			-40	-40
Förlustreserver per 31 december 2022	-16 604	-10 884	-3 068	-30 556
Öppningsbalans per 1 januari 2022	16 160 430	620 736	90 909	16 872 075
Utgående balans per 31 december 2022	15 686 974	668 597	81 622	16 437 193
Outnyttjade limiter (off-balance)				
Outnyttjade limiter per 1 januari 2022	10 535 595	96 131	3 280	10 635 006
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	599 634	7 349	64	607 047
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	-487 934	-11 481	-896	-500 311
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-179 879			-179 879
Inom stadie 2		1 052		1 052
Inom stadie 3			-291	-291
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-8 249			-8 249
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		4 135		4 135
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			1 288	1 288
Outnyttjade limiter per 31 december 2022	10 459 167	97 186	3 445	10 559 798

* Billån, kortkrediter samt avbetalnings- och lagerkrediter som tecknats under året. Det i tabellen angivna bruttovärdet är bruttoredoisat värde vid utgången av den första avtalsmånaden

** Billån, kortkrediter samt avbetalnings- och lagerkrediter som tecknats före årets ingång och som avslutats under året. Det i tabellen angivna bruttoredoisat värde den månad som avtalet avslutas. Beloppen avser slutbetalda avtal eller avtal som avslutats pga konstaterad kundförlust.

*** Nettoförändringar inom stadiet innefattar följande typer av förändringar; för billån så tas under denna rubrik upp sådana förändringar i förlustreserven som beror på förändrad kreditrisk under året, men inte föranlett en förändring i stadie vilka tas upp under avsnittet "Överföringar mellan stadier nedan". För kortkrediter tas samma typ av förändring upp i detta avsnitt som för billån. Därutöver tas även förändringar av ECL upp som beror ökning eller minskning utnyttjad limit upp för sådana kortkrediter (avtal) som var tecknade redan vid årets ingång. Beloppen inkluderar också förändringar i bruttoredoisade värden som uppkommit under perioder innan ett avtal avslutats. Liket kortkrediter tas förändringar upp som beror på förändrad kreditrisk och förändring i den utnyttjade limiten.

**** Överföringar mellan stadier innefattar billån, kortkrediter samt avbetalnings- och lagerkrediter som ingick i ett annat stadie vid UB än vid IB. När det gäller förlustreservens förändring innefattar detta även förändringar i förlustreserv för utnyttjad limit.

*****Modellförändringar avser i sin helhet den anpassning av ECL-modellen modellen efter nya IRK-modeller. Se not 2 avsnitt Kreditrisk och vidare Expected credit losses (ECL).

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2023-12-31			2022-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten						
Privatkunder	10 592 917	-23 439	10 569 478	11 248 707	-21 136	11 227 571
Företagskunder						
Transport	3 981 934	-509	3 981 425	3 220 062	-2 591	3 217 471
Handel med service av motorfordon	871 013	-256	870 757	1 170 401	-1 373	1 169 028
Byggverksamhet	386 649	-291	386 358	378 313	-1 886	376 427
Övrig utlåning till företag	567 750	-716	567 034	450 264	-3 570	446 694
Summa utlåning till allmänheten	16 400 263	-25 211	16 375 052	16 467 749	-30 556	16 437 193

NOT 21. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Emitterade av svenska låntagare	Redovisat värde	
	2023-12-31	2022-12-31
Bostadsinstitut	1 355 316	1 796 998
Icke finansiella företag	855 309	697 496
Summa	2 210 625	2 494 493
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	12 625	17 493
Summa	12 625	17 493

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i stadie 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som minskar det redovisade värdet för balansposten uppgår till 311.

NOT 22. Aktier och andelar i intresse- och övriga företag

	2023-12-31		2022-12-31	
	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Redovisat värde
Onoterade värdepapper				
Redovisat värde 1 januari		14 233		10 899
Reglering andelar KB:n tidigare år		- 3 626		- 2 077
Orealiserad värdeförändring aktier i VISA Inc		1 151		2 061
Avyttring av aktier i VISA inc		-		-
Årets andel i kommanditbolagens resultat		3 118		3 350
Redovisat värde 31 december		14 876		14 233
2023				
Visa Inc C	-	-	-	6 618
Volvohandelns PV Försäljnings AB*, org nr 556430-4748, Göteborg	2 125	46 110	15 216	1 000
Volvohandelns PV Försäljnings KB, org nr 916839-7009, Göteborg	5 555	41 577	3 542	3 542
VCC Tjänstebilar KB, org nr 969673-1950, Göteborg	6 888	16 402	2 722	2 722
VCC Försäljnings KB, org nr 969712-0153, Göteborg	29	4 167	994	994
Summa	14 597	108 256	22 474	14 876
2022				
Visa Inc C	-	-	-	5 467
Volvohandelns PV Försäljnings AB*, org nr 556430-4748, Göteborg	2 362	43 984	14 515	1 000
Volvohandelns PV Försäljnings KB, org nr 916839-7009, Göteborg	-1 055	32 022	2 153	2 153
VCC Tjänstebilar KB, org nr 969673-1950, Göteborg	14 505	20 393	4 626	4 626
VCC Försäljnings KB, org nr 969712-0153, Göteborg	-51	4 138	987	987
Summa	15 761	100 537	22 281	14 233

* Volvohandelns PV Försäljnings AB är komplementär i samtliga kommanditbolag.

Banken äger 33 % av Volvohandelns PV Försäljnings AB, 25 % i Volvohandelns PV Försäljnings KB, 25 % i VCC Tjänstebilar KB samt 25 % i VCC Försäljnings KB. Vid årsstämman äger envar röstberättigad att rösta för fulla antalet av personen företrädda aktier.

Under 2023 har resultatandelar från kommanditbolagen reglerats mot delägarna.

NOT 23. Aktier och andelar i koncernföretag

Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB, Volvofinans Leasing AB och Volvofinans IT AB är till 100 % ägda dotterbolag, vilka är vilande bolag.

	Org nr	Säte	Resultat 2023	
Onoterade värdepapper				
CarPay Sverige AB	556268-7052	Göteborg	-	-
Volvofinans IT AB	556004-3621	Göteborg	-	-
Volvofinans Leasing AB	556037-5734	Göteborg	-	-
Autofinans Nordic AB	556094-7284	Göteborg	-	-
Aktier i helägda koncernföretag				
	Antal aktier	Nom värde	2023	2022
CarPay Sverige AB	2 000	200	240	240
Volvofinans IT AB	400	200	242	242
Volvofinans Leasing AB	10 000	1 000	1 200	1 200
Autofinans Nordic AB	50 000	5 000	5 060	5 060
Summa bokfört värde aktieinnehav			6 742	6 742

NOT 24. Immateriella anläggningstillgångar

Akkumulerade anskaffningsvärden	Utvecklingsutgifter	Förvärvade tekniktillgångar	Totalt
Ingående balans 2022-01-01	105 585	-	105 585
Årets anskaffningar	11 849	-	18 849
Utgående balans 2022-12-31	124 434	-	124 434
Ingående balans 2023-01-01	124 434	-	124 434
Årets anskaffningar	5 022	51 300	56 322
Utgående balans 2023-12-31	129 456	51 300	180 756
Akkumulerade av- och nedskrivningar			
Ingående balans 2022-01-01	-86 538	-	-86 538
Årets avskrivningar	-9 615	-	-9 615
Nedskrivningar	-9 056	-	-9 056
Utgående balans 2022-12-31	-105 209	-	-105 209
Ingående balans 2023-01-01	-105 209	-	-105 209
Årets avskrivningar	-8 678	-2 850	-11 528
Nedskrivningar	-	-	-
Utgående balans 2023-12-31	-113 887	-2 850	-116 737
Redovisade värden			
2022-12-31	19 244	-	19 244
2023-12-31	15 568	48 450	64 018

NOT 25. Materiella anläggningstillgångar, inventarier och leasingobjekt

	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 2022-01-01	28 215	31 760 361	31 788 576
Förvärv	1 266	11 449 726	11 450 992
Avyttringar	-	-8 338 403	-8 338 403
Utrangeringar	-	-	-
Utgående balans 2022-12-31	29 481	34 871 684	34 901 165
Ingående balans 2023-01-01	29 481	34 871 684	34 901 165
Förvärv	1 238	14 181 628	14 182 866
Avyttringar	-	-11 568 475	-11 568 475
Utrangeringar	-8 422	-	-8 422
Utgående balans 2023-12-31	22 297	37 484 837	37 507 134
Avskrivningar			
Ingående balans 2022-01-01	-22 338	-9 834 636	-9 856 974
Årets avskrivningar	-3 658	-5 754 086	-5 757 744
Avyttringar	-	4 343 154	4 343 154
Utrangeringar	-	-	-
Utgående balans 2022-12-31	-25 996	-11 245 568	-11 271 564
Ingående balans 2023-01-01	-25 996	-11 245 568	-11 271 564
Årets avskrivningar	-2 542	-5 964 812	-5 967 354
Avyttringar	-	6 118 154	6 118 154
Utrangeringar	8 422	-	8 422
Utgående balans 2023-12-31	-20 116	-11 092 226	-11 112 342
Nedskrivningar			
Ingående balans 2022-01-01	-	-128 550	-128 550
Under året återförda nedskrivningar	-	43 961	43 961
Årets nedskrivning	-	-114 575	-114 575
Utgående balans 2022-12-31	-	-199 164	-199 164
Ingående balans 2023-01-01	-	-199 164	-199 164
Under året återförda nedskrivningar	-	85 852	85 852
Årets nedskrivning	-	-192 467	-192 467
Utgående balans 2023-12-31	-	-305 779	-305 779
varav nedskrivning för restvärdesrisk	-	-300 445	-300 445
Redovisade värden			
2022-01-01	5 877	21 797 175	21 803 052
2022-12-31	3 485	23 426 952	23 430 437
2023-01-01	3 485	23 426 952	23 430 437
2023-12-31	2 181	26 086 832	26 089 013

Se vidare not 2, not 4 och not 13 för ytterligare upplysningar gällande nedskrivning för restvärdesrisk

Noter

I nedan tabell presenteras förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserv avseende de leasing-tillgångar som är föremål för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 (egna tjänstebilar exkluderas).

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV

2023-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2023	22 335 564	1 106 127	145 024	23 586 715
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	12 914 353	415 308	44 519	13 374 180
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-6 589 270	-300 132	-63 689	-6 953 091
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-3 377 522			-3 377 522
Inom stadie 2		-30 436		-30 436
Inom stadie 3			-10 603	-10 603
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-99 833			-99 833
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-241 331		-241 331
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			105 074	105 074
Redovisat bruttovärde per 31 december 2023	25 183 292	949 536	220 325	26 353 153
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2023	-3 056	-429	-1184	-4 669
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-2 036	-359	-180	-2 575
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	730	92	299	1121
Modellförändring nya avtal*****	-33	-9	-123	-165
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	1 113			1 113
Inom stadie 2		-50		-50
Inom stadie 3			1 013	1 013
Modellförändring inom stadie*****	-65	-2	-1 401	-1 468
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-21			-21
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		1162		1162
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			228	228
Modellförändring mellan stadier*****	76	-1 069	-29	-1 022
Förlustreserver per 31 december 2023	-3 292	-664	-1 377	-5 333
Öppningsbalans per 1 januari 2023	22 332 508	1 105 698	143 840	23 582 046
Utgående balans per 31 december 2023	25 180 000	948 872	218 948	26 347 820

Noter

2022-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2022	20 827 331	922 768	120 613	21 870 712
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	10 281 934	616 274	41 666	10 939 874
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-5 089 752	-216 539	-45 718	-5 352 009
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-3 613 309			-3 613 309
Inom stadie 2		-44 059		-44 059
Inom stadie 3			-14 684	-14 684
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-70 640			-70 640
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-172 317		-172 317
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			43 147	43 147
Redovisat bruttovärde per 31 december 2022	22 335 564	1 106 127	145 024	23 586 715
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2022	-2 317	-194	-1 110	-3 621
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-1 716	-264	-558	-2 538
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	375	11	244	630
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	518			518
Inom stadie 2		74		74
Inom stadie 3			330	330
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	84			84
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-56		-56
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-90	-90
Förlustreserver per 31 december 2022	-3 056	-429	-1 184	-4 669
Öppningsbalans per 1 januari 2022	2 0825 014	922 574	119 503	21 867 091
Utgående balans per 31 december 2022	22 332 508	1 105 698	143 840	23 582 046

*Leasingkrediter som tecknats under året. Det i tabellen angivna bruttovärdet är bruttoredovisat värde vid utgången av den första avtalsmånaden

** Leasingkrediter som tecknats före årets ingång och som avslutats under året. Det i tabellen angivna bruttoredovisat värde den månad som avtalet avslutas. Beloppen avser slutbetalda avtal eller avtal som avslutats pga konstaterad kundförlust.

*** Nettoförändringar inom stadiet innefattar följande typer av förändringar; för leasingkrediter så tas under denna rubrik upp sådana förändringar i förlustreserven som beror på förändrad kreditrisk under året, men inte föranlett en förändring i stadie vilka tas upp under avsnittet "Överföringar mellan stadier nedan". Beloppen inkluderar också förändringar i bruttoredovisade värden som uppkommit under perioder innan ett avtal avslutats.

**** Överföringar mellan stadier innefattar leasingkrediter som ingick i ett annat stadie vid UB än vid IB.

***** Modellförändringen avser i sin helhet den anpassningen av ECL-modellen efter nya IRK-modeller. Se not 2 avsnitt Kreditrisk och vidare Expected credit losses.

Under året har leasingutlåningen ökat med ca 2 766 mnkr (1 716). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 13,4 mdkr (10,9). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 7,0 mdkr (5,4). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet gått ned med 3,7 mdkr (3,9). Förlustreserverna har under året ökat med 0,7 mnkr (1,0), vilket främst beror på den ökade utlåningen.

I bruttoredovisat värde ingår både avtalets restvärde (motpartslös exponering) samt framtida hyror (kundexponering). Se vidare för redovisningsprinciper i avsnitt 3.10.1.4 för vad gäller kreditriskreservering samt i avsnitt 3.14 för nedskrivningsprövning av materiella anläggningstillgångar. För uppgifter om bankens garanterade restvärde, se not 2 Risk- och kapitalhantering, avsnitt restvärdesrisk.

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2023-12-31			2022-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Leasingutlåning						
Privatkunder	4 677 990	-114	4 677 876	4 629 731	-442	4 629 289
Företagskunder						
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	4 925 721	-900	4 924 821	4 257 642	-634	4 257 008
Handel: reparation av motorfordon	4 303 818	-1 828	4 301 990	3 500 611	-1 127	3 499 484
Tillverkning	3 200 103	-459	3 199 644	2 762 045	-489	2 761 556
Övrig utlåning till företag	9 245 521	-2 032	9 243 489	8 436 686	-1 977	8 434 709
Summa utlåning leasingtillgångar	26 353 153	-5 333	26 347 820	23 586 715	-4 669	23 582 046

MATERIELLA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

	Omsättningstillgångar
Anskaffningsvärde	
Ingående balans 2022-01-01	-
Förvärv	828
Avyttringar	-343
Utrangeringar	-
Utgående balans 2022-12-31	485
Ingående balans 2023-01-01	485
Förvärv	232 131
Avyttringar	-201 521
Utrangeringar	-
Utgående balans 2023-12-31	31 095
Nedskrivningar	
Ingående balans 2022-01-01	-
Under året återförda nedskrivningar	-
Årets nedskrivning	-
Utgående balans 2022-12-31	-
Ingående balans 2023-01-01	-
Under året återförda nedskrivningar	769
Årets nedskrivning	-1 011
Utgående balans 2023-12-31	-242
Redovisat värde	
2022-01-01	-
2022-12-31	485
2023-01-01	485
2023-12-31	30 853

NOT 26. Övriga tillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	51 708	37 681
Aktuell skattefordran	125 964	280 268
Kundfordringar	889 400	767 908
varav ej uppsägningsbara leasingsintäkter	(627 335)	(562 937)
Övriga tillgångar	153 139	127 077
Summa	1 220 211	1 212 934

Kundfordringar nettoredovisas avseende vagnparksavtal med en kreditriskreserv om 540 (377) och en räntereserv om 1(24).

**FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER
– KUNDFORDRINGAR INOM FLEETADMINISTRATION**

2023-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2023	446 492	6 733	3 534	456 759
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	35 062	2 008		37 070
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-11 578	-108		-11 686
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	34 451			34 451
Inom stadie 2		97		97
Inom stadie 3			-215	-215
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-75 284			-75 284
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		133 826		133 826
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-795	-795
Redovisat bruttovärde per 31 december 2023	429 143	142 556	2 524	574 223
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2023	-187	-10	-206	-403
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	88	8		96
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	7	0		7
<i>Modellförändring nya avtal*****</i>	-112	-9		-121
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-22			-22
Inom stadie 2		5		5
Inom stadie 3			104	104
<i>Modellförändring inom stadier*****</i>	26	-4	-132	-110
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-3			-3
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		5		5
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-97	-97
<i>Modellförändring mellan stadier*****</i>	29	-50	-4	-25
Förändring av räntereserver	-	-	23	23
Förlustreserver per 31 december 2023	-174	-55	-312	-541
Öppningsbalans per 1 januari 2023	446 305	6 723	3 328	456 356
Utgående balans per 31 december 2023	428 969	142 501	2 212	573 682

2022-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2022	381 729	2 071	1 998	385 798
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	28 694	2 532	104	31 330
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-16 971	-10	-23	-17 004
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	53 768			53 768
Inom stadie 2		1 304		1 304
Inom stadie 3			1 214	1 214
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-728			-728
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		836		836
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			241	241
Redovisat bruttovärde per 31 december 2022	446 492	6 733	3 534	456 759
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2022	-129	-4	-120	-254
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-17	-3	-5	-25
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	11	0	1	12
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-53			-53
Inom stadie 2		0		0
Inom stadie 3			-66	-66
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	1			1
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-3		-3
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-12	-12
Förändring av räntereserver	-	-	-2	-2
Förlustreserver per 31 december 2022	-187	-10	-204	-401
Öppningsbalans per 1 januari 2022	381 600	2 067	1 878	385 545
Utgående balans per 31 december 2022	446 305	6 723	3 330	456 358

*Kundfordringar inom Fleetadministration som tecknats under året. Det i tabellen angivna bruttovärdet är bruttoredovisat värde vid utgången av den första avtalsmånaden.

** Kundfordringar inom Fleetadministration som tecknats före årets ingång och som avslutats under året. Det i tabellen angivna bruttoredovisat värde den månad som avtalet avslutas. Beloppen avser slutbetalda avtal eller avtal som avslutats pga konstaterad kundförlust.

*** Nettoförändringar inom stadiet innefattar följande typer av förändringar; för kundfordringar inom Fleetadministration så tas under denna rubrik upp sådana förändringar i förlustreserven som beror på förändrad kreditrisk under året, men inte föranlett en förändring i stadie vilka tas upp under avsnittet "Överföringar mellan stadier nedan". Beloppen inkluderar också förändringar i bruttoredovisade värden som uppkommit under perioder innan ett avtal avslutats. Likt kortkrediter tas förändringar upp som beror på förändrad kreditrisk.

**** Överföringar mellan stadier innefattar kundfordringar inom Fleetadministration som ingick i ett annat stadie vid UB än vid IB.

***** Modellförändring avser i sin helhet den anpassning av ECL-modellen efter nya IRK-modeller. Se not 2 avsnitt Kreditrisk och vidare Expected credit losses.

Under året har bruttoutlåningen gällande kundfordringar inom Fleetadministration ökat med ca 117,5 mnkr (71). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 37, mnkr (31,3). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 11,7 mnkr (17,0). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet ökat med 92,1 mnkr (56,6). Förlustreserverna har under året ökat med 138 (147), vilket främst beror på ökade fordringar.

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2023-12-31			2022-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Övriga tillgångar						
Privatkunder	-	-	-	-	-	-
Företagskunder						
Tillverkning	201 296	-110	201 186	145 198	-56	145 142
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	132 123	-120	132 003	127 056	-50	127 006
Handel med service av motorfordon	59 455	-104	59 351	47 795	-63	47 732
Övrig utlåning till företag	181 349	-207	181 142	136 710	-232	136 478
Summa utlåning övriga tillgångar	574 223	-541	573 682	456 759	-401	456 358

NOT 27. Derivat – Tillgångar och skulder

Bankens derivatkontrakt ingås direkt mot motpart. De clearas inte över en standardiserad marknadsplats. Derivatens upplupna räntor redovisas under förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. I denna not redovisas den del av marknadsvärdet som härrör från framtida förändringar i marknadsräntorna. Det totala värdet på derivattillgångar inklusive upplupen ränta uppgår till 51,7 mnkr (37,7) och värdet på derivataskulder inklusive upplupen ränta uppgår till 56,2 mnkr (63,1).

2023 Derivat där säkringsredovisning ej tillämpas	Upp till 1 år	1 – 5 år	> 5 år	Totalt	Tillgångar (positiva marknads-värden)	Skulder (negativa marknads-värden)
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	168 125	868 833	-	1 036 958	16 127	-3 426
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar (NOK)	-	716 479	-	716 479	-	-25 224
Summa	168 125	1 585 312	-	1 753 437	16 127	-28 650
Derivat där säkringsredovisning tillämpas (säkring av verkligt värde)						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	-	1 850 000	-	1 850 000	35 582	-27 650
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar (NOK)	-	-	-	-	-	-
Summa	-	1 850 000	-	1 850 000	35 582	-27 650
Totalt	168 125	3 435 312	-	3 603 437	51 708	-56 299
Valutafördelning av marknadsvärdet						
SEK	168 125	2 718 833	-	2 886 958	51 708	-31 075
NOK	-	716 479	-	716 479	-	-25 224
Summa	168 125	3 435 312	-	3 603 437	51 708	-56 299



2022 Derivat där säkringsredovisning ej tillämpas	Upp till 1 år	1 – 5 år	> 5 år	Totalt	Tillgångar (positiva marknads-värden)	Skulder (negativa marknads-värden)
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	111 000	923 931	-	1 034 931	36 168	-
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar (NOK)	649 500	-	-	649 500	-	-13 944
Summa	760 500	923 931	-	1 684 431	36 168	-13 944
Derivat där säkringsredovisning tillämpas (säkring av verkligt värde)						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	300 000	1 100 000	-	1 400 000	1 513	-49 190
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar (NOK)	-	-	-	-	-	-
Summa	300 000	1 100 000	-	1 400 000	1 513	-49 190
Totalt	1 060 500	2 023 931	-	3 084 431	37 681	-63 134
Valutafördelning av marknadsvärdet						
SEK	411 000	2 023 931	-	2 434 931	37 681	-49 190
NOK	649 500	-	-	649 500	-	-13 944
Summa	1 060 500	2 023 931	-	3 084 431	37 681	-63 134

SÄKRINGSINSTRUMENT I SÄKRINGSREDOVISNING, NOMINELLA BELOPP OCH REDOVISADE VÄRDEN

Säkrings-instrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde		Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet för perioden
		Tillgångar	Skulder	
				Rad i balans-räkningen där säkrings-instrumentet inkluderas
Ränterelaterade kontrakt				
Derivat, positiva värden	1 050 000	35 582	-	Övriga tillgångar
Derivat, negativa värden	800 000	-	-27 650	Övriga skulder
Summa	1 850 000	35 582	-27 650	42 159

Ineffektivitet uppgår till 381 i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

UNDERLIGGANDE RISKEXPONERINGAR SOM SÄKRAS, REDOVISAT VÄRDE OCH VERKLIGT VÄRDE JUSTERINGSBELOPP

Säkrade poster	Redovisat värde	Skulder	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade posten	Skulder	Värdet förändring som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument för perioden	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Emitterade värdepapper	1 838 328	-11 672	-41 778	-	-	-

Banken har inte några avbrutna säkringsrelationer där den säkrade posten fortfarande redovisas i balansräkningen.

SÄKRINGSINEFFektivITET REDOVISAD I RESULTATRÄKNINGEN 2023, VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR AV RÄNTERISK

Verkligt värdesäkringar	Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som innehåller redovisad säkringsineffektivitet
Ränterisk		
Emitterade värdepapper	-41 778	Nettoresultat av finansiella transaktioner
Säkringsinstrument		
Ränteswappar	42 159	Nettoresultat av finansiella transaktioner

Säkringsinstrument utgörs av ränteswappar vid säkring av ränterisk. De poster som säkras utgörs av fastförräntad upplåning och den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan. Säkringskvoten är 1:1 eftersom den säkrade risken och säkringsinstrumentets egenskaper är identiska. Säkringar skyddar effektivt den avsedda risken i de säkrade posterna på transaktionsnivå, med effektivitet som ligger inom spannet 80–125 %. Banken utvärderar effektiviteten med hjälp av den s k dollar offset metoden på basis av ackumulerade förändringar i verkligt värde. För derivat där säkringsredovisning tillämpas finns endast exponering mot Stibor. Se även Not 3, Derivat och säkringsredovisning, samt avsnittet marknadsrisk i Not 2.

NOT 28. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader	46 686	42 713
Upplupna ränteintäkter	11 128	8 358
Övriga upplupna intäkter	37 559	25 894
Summa	95 373	76 965

NOT 29. Skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper

VALUTAFÖRDELNING

2023	SEK	NOK	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 295 238	-	1 295 238
Emitterade värdepapper	12 780 845	694 201	13 475 047
Summa	14 076 083	694 201	14 770 285

2022	SEK	NOK	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 407 143	-	1 407 143
Emitterade värdepapper	11 748 615	634 829	12 383 444
Summa	13 155 758	634 829	13 790 587

För löptidsfördelning, se avsnittet om Risk- och kapitalhanteringen.

NOT 30. In- och upplåning från allmänheten

All inlåning och upplåning är i SEK.

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Inlåning per kategori av kunder	2023-12-31	2022-12-31
Offentlig sektor	44	38
Företagssektor	1 811	2 398
Hushållssektor	23 609 370	22 247 619
varav; personliga företagare	(4 534 652)	(4 324 770)
Övriga	39	36
Summa inlåning	23 611 264	22 250 090

UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Upplåning per kategori av kunder	2023-12-31	2022-12-31
Företagssektor	757 682	794 375
Övriga	1	-
Summa upplåning	757 683	794 375
varav koncernföretag	(6 789)	(6 789)
varav intresseföretag	(98 349)	(282 244)
Summa in- och upplåning från allmänheten	24 368 947	23 044 465

NOT 31. Övriga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	56 299	63 134
Leverantörsskulder	828 753	944 215
Skuld till kund	78 077	105 913
Övriga skulder	473 996	381 092
Summa	1 437 125	1 494 354

NOT 32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader	100 488	49 094
Övriga upplupna kostnader	144 035	133 308
Förutbetalda intäkter	1 344 791	1 246 298
Summa	1 589 314	1 428 700

NOT 33. Efterställda skulder

	Valuta	Nom	Räntesats	Förfallodag	2023	Redovisat värde 2022
Förlagslån	-	-	-	-	-	400 000
Summa	-	-	-	-	-	400 000
Varav Intresseföretag	-	-	-	-	-	-
Varav koncernföretag	-	-	-	-	-	-

Banken genomförde 11 april 2023 förtida inlösen av förlagslån om 400 mnkr. Förlagslånet exkluderades i kapitalbasberäkningen per 2023-03-31.

NOT 34. Obeskattade reserver

	2023-12-31	2022-12-31
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	4 679 919	5 533 095
Årets förändring	1 017 742	-853 176
Utgående balans 31 december	5 697 661	4 679 919

NOT 35. Eget Kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

UTDELNING

Utdelning som redovisats under året uppgår till 153 602 och motsvarar 153,60 kr per aktie. Föreslagen utdelning uppgår till 202 490 och motsvarar 202,49 kr per aktie.

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.

NOT 36. Åtaganden

Åtaganden till följd av återköpstransaktioner	2023-12-31	2022-12-31
Leveransförbindelser	-	-
Likviditetsförvaltningsuppdrag	-	-
Kreditlöften	10 559 798	10 635 006
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	-	-
Vidareutlåning av inlånade värdepapper	-	-
Summa	10 559 798	10 635 006

NOT 37 Redovisat värde per kategori av finansiella instrument samt upplysningar om verkligt värde

Metoder för bestämning av verkligt värde.

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statskultsförbindelser m m samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Aktier och andelar i övriga företag har marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper och efterställda skulder har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Tillgångar 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 830 016	-	-	1 830 016	1 830 992
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 854 022	1 854 022	1 854 022
Utlåning till allmänheten	-	-	16 763 511	16 763 511	16 375 052
Obl. och andra räntebärande värdepapper	1 355 933	855 309	-	2 211 241	2 210 625
Aktier och andelar i övriga företag*	-	6 618	-	6 618	6 618
Övriga tillgångar *	-	51 708	1 168 503	1 220 211	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	95 373	95 373	95 373
Summa	3 185 948	913 635	19 881 409	23 980 993	23 592 894

Skulder 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 315 613	1 315 613	1 295 238
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 369 009	24 369 009	24 368 947
Emitterade värdepapper	-	13 544 047	-	13 544 047	13 475 047
Övriga skulder *	-	56 299	1 380 826	1 437 125	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 589 314	1 589 314	1 589 314
Efterställda skulder	-	-	-	-	-
Summa	-	13 600 346	28 654 761	42 255 108	42 165 670

Tillgångar 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 238 357	-	-	1 238 357	1 238 893
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 987 473	1 987 473	1 987 473
Utlåning till allmänheten	-	-	16 862 753	16 862 753	16 437 193
Obl. och andra räntebärande värdepapper	1 796 235	697 496	-	2 493 731	2 495 493
Aktier och andelar i övriga företag*	-	5 467	-	5 467	5 467
Övriga tillgångar *	-	37 681	1 175 738	1 213 419	1 213 419
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	76 965	76 965	76 965
Summa	3 034 592	740 644	20 102 929	23 878 165	23 454 903

Skulder 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 431 896	1 431 896	1 407 143
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 044 465	23 044 465	23 044 465
Emitterade värdepapper	-	12 314 244	-	12 314 244	12 383 444
Övriga skulder *	-	63 134	1 431 220	1 494 354	1 494 354
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 428 700	1 428 700	1 428 700
Efterställda skulder	-	403 069	-	403 069	400 000
Summa	-	12 780 447	27 336 281	40 116 728	40 158 106

* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument samt aktier och andelar i övriga företag.

FINANSIELLA INSTRUMENT SOM KVITTAS I BALANSRÄKNINGEN ELLER OMFATTAS AV NETTNINGSAVTAL

Ziklo Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Ziklo Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 51,7 mnkr och skulderna uppgår till 56,3 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 12,4 mnkr och ställts säkerheter om 21,6 mnkr per 31 december 2023.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM KVITTAS ELLER LYDER UNDER NETTNINGSAVTAL

2023-12-31	2023				2022			
	Bruttobelopp	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna (-) / ställda (+)	Nettobelopp	Bruttobelopp	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna (-) / ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar								
Derivat	51 708	-5 310	-12 420	33 979	37 681	-22 630	-18 170	-3 119
Skulder								
Derivat	-56 299	5 310	21 590	-29 400	-63 134	22 630	45 650	5 146
Totalt	-4 591		9 170	4 579	-25 453		27 480	2 027

REDOVISADE VÄRDEN PER KATEGORI

Tillgångar 2023-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultat-räkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 830 992	-	-	-	1 830 992	1 830 016
Utlåning till kreditinstitut	1 854 022	-	-	-	1 854 022	1 854 022
Utlåning till allmänheten	16 375 052	-	-	-	16 375 052	16 763 511
Obl. och andra ränte-bärande värdepapper	2 210 625	-	-	-	2 210 625	2 211 241
Aktier och andelar övriga företag	-	-	-	6 618	6 618	6 618
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	8 258	-	8 258	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	64 018	-	64 018	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	2 181	-	2 181	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	26 086 832	-	26 086 832	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	30 853	-	30 853	-
Övriga tillgångar	889 400	35 582	279 103	16 127	1 220 211	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	95 373	-	-	-	95 373	95 373
Summa tillgångar	23 255 464	35 582	26 477 988	22 745	49 791 778	

Skulder 2023-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultat-räkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 295 238	-	1 295 238	1 315 613
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 368 947	-	24 368 947	24 369 009
Emitterade värdepapper	-	-	13 475 047	-	13 475 047	13 544 047
Övriga skulder	473 995	27 650	906 830	28 650	1 437 125	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 488 826	-	100 488	-	1 589 314	1 589 314
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-
Summa skulder	1 962 821	27 650	40 146 550	28 650	42 165 670	

Tillgångar 2022-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultat-räkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 238 893	-	-	-	1 238 893	1 238 357
Utlåning till kreditinstitut	1 987 473	-	-	-	1 987 473	1 987 473
Utlåning till allmänheten	16 437 193	-	-	-	16 437 193	16 862 753
Obl. och andra ränte-bärande värdepapper	2 495 493	-	-	-	2 495 493	2 493 731
Aktier och andelar övriga företag	-	-	-	5 467	5 467	5 467
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	8 766	-	8 766	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	19 224	-	19 224	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	3 485	-	3 485	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	23 426 952	-	23 426 952	-
Övriga tillgångar	-	-	485	-	485	-
Materiella omsättningstillgångar	768 394	1 513	406 860	36 168	1 212 934	1 212 934
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 965	-	-	-	76 965	76 965
Summa tillgångar	23 004 411	1 513	23 872 515	41 635	46 920 073	

Skulder 2022-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder*	Verkligt värde via resultat-räkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 407 143	-	1 407 143	1 431 896
In- och upplåning från allmänheten	-	-	23 044 465	-	23 044 465	23 044 465
Emitterade värdepapper	-	-	12 383 444	-	12 383 444	12 314 244
Övriga skulder	381 091	49 190	1 050 129	13 944	1 494 354	1 494 354
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 379 606	-	49 094	-	1 428 700	1 428 700
Efterställda skulder	-	-	400 000	-	400 000	403 069
Summa skulder	1 760 697	49 190	38 334 275	13 944	40 158 106	

NOT 38. Operationell leasing**OPERATIONELL LEASING DÄR BANKEN ÄR LEASETAGARE**

Kostnadsförda avgifter för operationella leasingavtal uppgår till:

	2023	2022
Årets leasingkostnader	21 024	18 605
Varav minimileasingavgifter	19 897	17 807
Varav variabla avgifter	1 127	798

De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:

	2023	2022
Inom 1 år	22 593	20 738
Mellan 1 – 3 år	44 976	42 099

Operationell leasing är främst hänförlig till för verksamheten normala avtal avseende kostnader för kontorslokaler och kontorsutrustning.

NOT 39. Händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

NOT 40. Närstående

Banken ägs till 50 % vardera av de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest, och Volvo Personvagnar AB. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, se Not 22. Banken har även i koncernen helägda och vilande dotterbolag, Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB, se Not 23.

	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Balansräkning						
Tillgångar	6 742	6 742	8 258	97 663	1 005 548	1 050 273
Skulder	6 789	6 789	102 255	286 267	362 598	128 269
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	5 056	3 072	191	22
Leasingintäkter	-	-	-	-	335 792	356 606
Räntekostnader	-	-	-1 147	-288	-4 323	-565
Provisionsintäkter	-	-	3 095	3 107	12 644	13 216
Övriga rörelseintäkter	-	-	3 118	3 350	-	-
Summa	0	0	10 122	9 240	344 305	369 279

NOT 41. Specifikation till Kassaflödesanalys

	2023	2022
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	1 854 022	1 987 473
Summa	1 854 022	1 987 473

	2023-12-31	2022-12-31
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten:		
Erhållen utdelning	35	75
Erhållen ränta	1 284 217	700 913
Erlagd ränta	1 291 516	406 275

Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7, och överensstämmer inte med det som banken betraktar som likviditet.



Styrelsens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Årsredovisningen ger en rättvisande bild av bankens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför. Bankens riskhantering är ändamålsenlig och tillfredsställande.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen.

Göteborg den 20 mars 2024

Urmas Kruusval
Styrelsens ordförande

Synnöve Trygg
Styrelsens vice ordförande

Per Avander
Styrelseledamot

Johan Ekdahl
Styrelseledamot

Ann Hellenius
Styrelseledamot

Jessica Span
Styrelseledamot

Björn Rentzhog
Styrelseledamot

Conny Bergström
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 mars 2024

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ziklo Bank AB för år 2023 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 16-27 och hållbarhetsrapporten på sidorna 28-45. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 14-147 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 Ziklo Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 16-27 och hållbarhetsrapporten på sidorna 28-45. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för kreditförluster

Se redovisningsprinciper i not 3.10, 20 samt not 25 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Bankens utlåning till allmänheten består i huvudsak av kortkrediter samt fordonslån och posten uppgår till 16 375 MSEK (16 437 MSEK) per 31 december 2023, vilket motsvarar ca 33 procent av bankens totala tillgångar. Bankens reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 25,3 MSEK (30,6 MSEK).

Modellen för reservering av förväntade kreditförluster bygger på redovisningsstandarden IFRS 9. Modellen baseras på en kollektiv bedömningsgrund där krediterna delas in i tre stadier baserat på bedömd kreditrisk.

Detta anses vara ett särskilt betydelsefullt område då det innefattar komplexa beräkningar och betydande bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Komplexa beräkningar och betydande bedömningar inkluderar tolkning av kraven som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster, fastställande av en betydande ökning av kreditrisk, fastställande av kreditförsämrade lån, samt värdering av förväntade kreditförluster vilket sker genom en komplex beräkning för varje individuell kreditexponering där banken även tar hänsyn till makroekonomiska variabler.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har utvärderat att bankens nyckelkontroller varit ändamålsenliga och effektiva i processen för övervakning av indata, beräkning och uppföljning av utfallet från kreditreserveringarna.

Vi har utvärderat, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, bankens modeller för beräkning av förväntade kreditförluster samt den validering som banken genomfört för förväntade kreditförluster.

Vi har också stickprovvis kontrollerat beräkningen i kreditreserveringsmodellerna samt rimlighetsbedömt centrala antaganden i modellen.

Vi har också kontrollerat fullständigheten och riktigheten i de underliggande fakta som presenteras i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster i årsredovisningen för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Nedskrivningar av leasingobjekt

Se redovisningsprinciper i not 3.14 och andra relaterade upplysningar om nedskrivningar i not 2 och 25 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Bolagets operationella leasingavtal, som garanteras av Ziklo Bank AB (publ), har per 31 december 2023 ett bokfört värde om 8 466 MSEK (7 274 MSEK) vilket motsvarar ca 17 % procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets redovisade nedskrivningar uppgår till 300,4 MSEK (194,5 MSEK).

Banken bedömer löpande om det finns ett nedskrivningsbehov i de tillgångar som används i operationell leasing. Nedskrivning sker om redovisat värde är högre än återvinningsvärdet vilket utgör det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet bestäms såsom nuvärdet av återstående hyror samt nuvärdet av det förväntade restvärdet. Bedömning av det förväntade restvärdet inhämtas även från en extern leverantör som sedan analyseras mot bankens egen bedömning av det förväntade restvärdet.

Detta anses vara ett särskilt betydelsefullt område eftersom beräkningen av återvinningsvärdet innefattar betydande bedömningar av det förväntade restvärdet för varje operationellt leasingavtal.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-13, 28-45 samt 153. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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 revisions sed 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.

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

— identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och in-

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt ändamålsenligheten i bolagets process för nedskrivning av tillgångar som används i operationell leasing.

Vi har kontrollerat fullständighet och riktigheten av indata i modellen samt testat riktigheten i beräkningar av återvinningsvärdet.

Vi har även tagit del av bankens analys av nedskrivningsbehov och utmanat den. Vidare har vi kontrollerat att analysen och nedskrivningsbeloppet avseende restvärderisken har godkänts och rapporterats till styrelsen i enlighet med bankens interna instruktioner.

Vi har också kontrollerat fullständigheten och riktigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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.

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.

hämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

— skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

— utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande

direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade om-

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ziklo Bank AB 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 Ziklo Bank AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

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

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

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

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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller

— på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen. Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 16-27 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 28-45 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Ziklo Bank ABs revisor av bolagsstämman den 8 juni 2023. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 1983.

Stockholm den 20 mars 2024

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

Styrelse, revisor och ledande befattningshavare

STYRELSE

Urmars Kruusval
Styrelsens ordförande

Synnöve Trygg
Vice styrelseordförande

Per Avander
Koncernchef, AB Bilia

Johan Ekdahl
Chief Financial Officer, Volvo Car Group

Ann Hellenius
Managing Director,
SweDFi Capgemini Invent

Björn Rentzhog
VD/Koncernchef, AB Persson Invest

Jessica Span
VD, Volvo Car Sverige

STYRELSESUPPLEANTER

Anna Wibring
Head of Governance, Risk &
Compliance, Volvo Cars

Oscar Bertilsson Olsborg
Head of Commercial
Operations, Volvo Cars

Jonas Estéen
Ägare Finnbäcken Invest AB,
VD Bilkompaniet Dalarna AB

Johan Ahlberg
VD Johan Ahlberg Bil AB

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Conny Bergström
Verkställande Direktör

Joel Graffman
Vice Verkställande Direktör

Christian Torgersson
CFO, Chief Financial Officer

Marianne Moberg
CIO, Chief Information Officer

Gunnar Ekeroth
CRO, Chief Risk Officer

Andreas Bondesson
COO, Chief Operation Officer

Björn Stenport
Chef Legal

Håkan Isaksson
CSO, Chief Strategy Officer

Linda Pedersen
HR-chef

Madeleine Bloom
CCO, Chief Compliance

Johan Linder
Affärsområdeschef Fleet

Christian Dufke
Affärsområdeschef Cars

Richard Teberio
Affärsområdeschef Trucks

Catharina Höweler
Affärsområdeschef Payments

REVISOR

Anders Tagde
Auktoriserad revisor

Hela Sveriges mobilitetsbank

I över 60 år har vi under namnet Volvofinans finansierat fordon i Sverige, och gjort det enklare för miljontals människor att färdas fritt. Nu har vi tagit namnet Ziklo, och ska accelerera omställningen mot framtidens mobilitet och hjälpa fler människor och företag att göra smartare val. För mobilitet skall vara enkel, flexibel och hållbar.