

Hållbarhetsrapport

2024



The
Mobility
Bank

Ziklo

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. Redan under 2024 ligger banken under delmålet för 2025. 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

Styrelse och 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 där representanter från olika verksamhetsområden samlas och utbyter 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 de olika affärsområdena, Treasury, HR, Strategi och Riskkontroll som arbetar med bankens dagliga operativa verksamhet samt kontroll och regelefterlevnad. Även VD och CFO är medlemmar. 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 fordonen 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.

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. Under 2024 genomförde banken sin första dubbla väsentlighetsanalys i linje med CSRD för att kartlägga bankens påverkan utifrån ett materiellt och finansiellt perspektiv, för mer information om genomförande och resultat av den dubbla väsentlighetsanalysen, se från sida 48.

EU:s taxonomiförordning

EU har skapat ett enhetligt klassificeringssystem för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter, så kallad EU-taxonomi. 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 taxonomi	32
Exponeringar mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomi	8
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	6
Derivat	0
Exponeringar mot företag som inte omfattas av NFRD ¹⁾	52
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

Majoriteten av bankens tillgångar består av finansiering av fordon till privatpersoner och företag. Utlåning relaterat till bankens fordonsfinansiering av personvagnar, husbilar, lätta transporter, lastvagnar och bussar omfattas av kriterierna som definieras i taxonomiförordningen. Här redovisas exponering mot NFRD-företag och hushåll vad gäller fordonsfinansiering, 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 övriga finansiella tillgångar som inte omfattas av kriterierna definierade i taxonomiförordningen. Här redovisas exponering mot NFRD-företag och 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 exponering mot företag som inte omfattas av NFRD, 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 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. För att säkerställa att bankens verksamhet är miljömässigt hållbar i enlighet med taxonomi ska banken prioritera insatser som accelererar omställningen till hållbar mobilitet i samhället.

I slutet av året skänkte Ziklo pengar till UNHCR. En FN-organisation som hjälper de människor som är på flykt från krig och konflikter, som ofta är först på plats i akuta kriser och som stannar så länge det behövs. Det tycker vi på Ziklo Bank är otroligt viktigt!





”Vår rapport belyser aktuella trender och utmaningar inom framtidens mobilitet. Med elbilar, laddinfrastruktur och framtidssäkrad mobilitet i fokus presenterar rapporten data som ger en tydlig bild av var vi står idag – och vad som krävs för att möta morgondagens utmaningar.

Undersökning visar bland annat att de som inte har en elbil anser att de är dyra och oroar sig för räckvidd, medan de som faktiskt har bytt till elbil ofta ser den totala kostnaden (TCO) som lägre tack vare lägre drift- och underhållskostnader samt upplever inte räckvidd som ett problem. Lite skämtsamt kan man säga att räckviddsångest och upplevt högt pris för elbilar kan ”botas” genom att man faktiskt testat att ha en elbil.”



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.

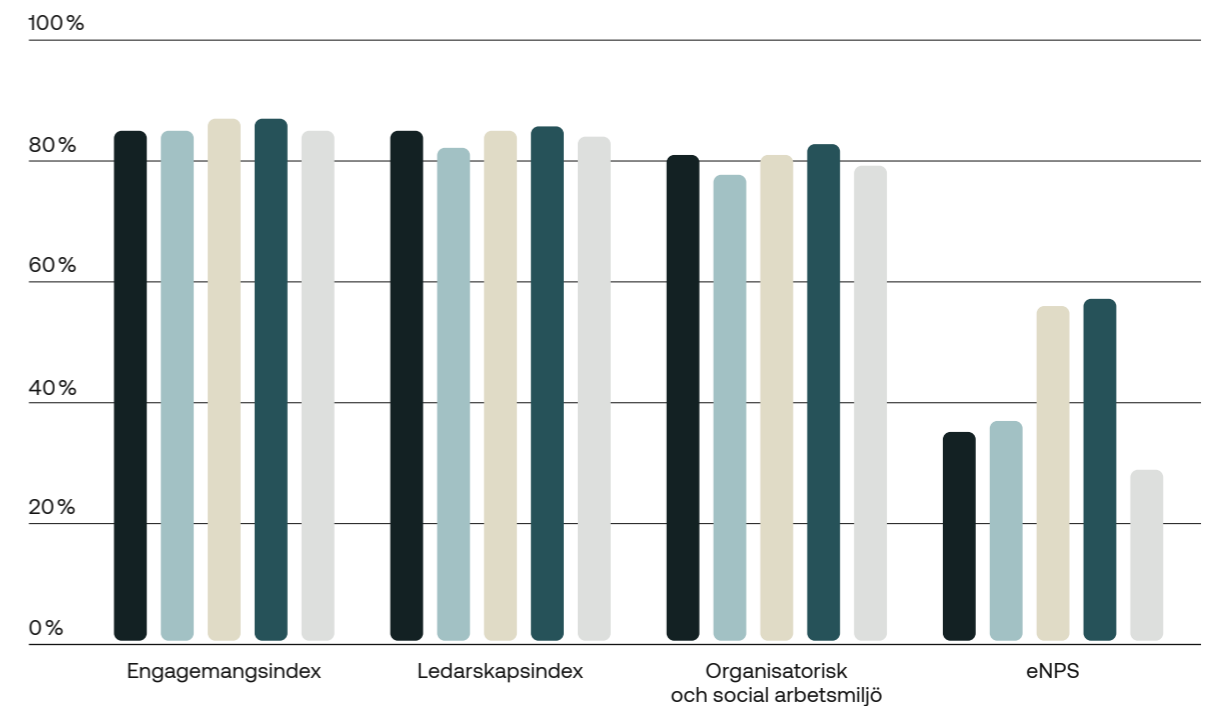
Hälsa är ett fokusområde på banken. Genom åren har banken vidtagit olika åtgärder för att möjliggöra hälsosamma aktiviteter för bankens anställda med fokus att bryta stillasittandet och ge bankens medarbetare ett brett spektrum av hälsofrämjande verktyg för att må bättre oavsett hur medarbetarens liv 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 fyra lag från banken som deltog. Banken erbjuder varje år friskvårdsbidrag, massage, företagshälsovård samt terminalglasögon till alla anställda. Alla anställda har även möjlighet att leasa en personalcykel, dels för att uppmuntra medarbetare till vardagsmotion och bättre hälsa, dels för att bidra till att minska bankens totala koldioxidutsläpp och miljöpåverkan. På bankens kontor anordnas också frukostföreläsningar för medarbetarna, de senaste föreläsningarna har haft fokus på hälsa, privatekonomi och pensionsrådgivning.

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. Genom proaktivt och långsiktigt arbete har banken för andra året i rad uppfyllt kraven för att certifieras som en Proaktiv Arbetsplats (2023 och 2024).

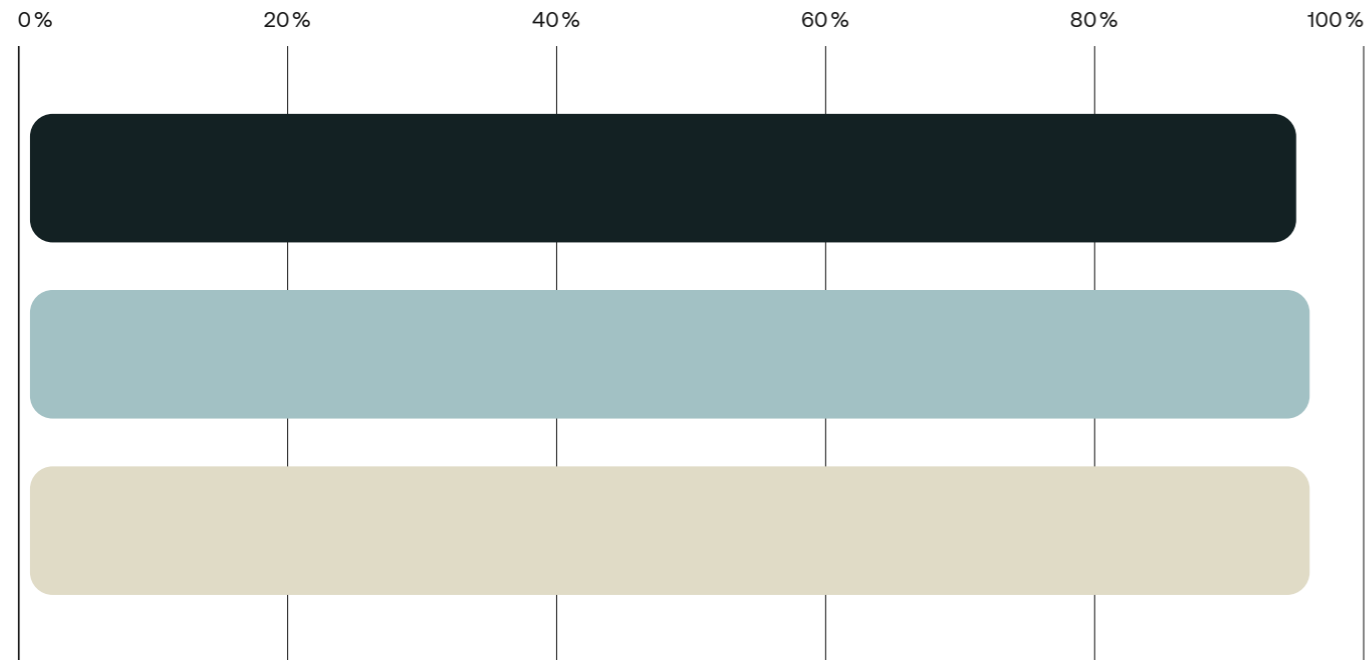
■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ 2024 ■ BM



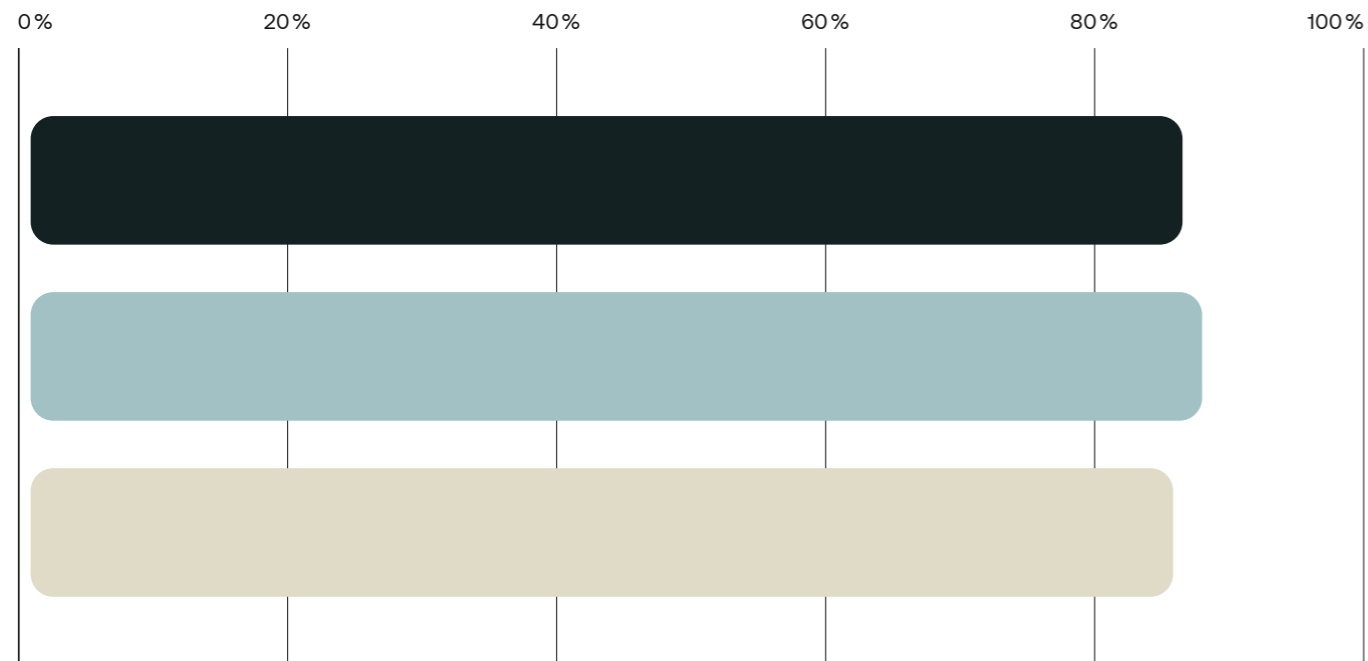
BM = Benchmark, vilket är baserat på resultat från drygt 600 000 svar från över 250 organisationer (nordiska och internationella)

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?



■ 2023 ■ 2024 ■ 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 96% (95) att de under året varit fria från kränkande särbehandling (mobbning, diskriminering eller sexuella trakasserier) på jobbet och 87% (86) 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 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. Under det gångna året har bankens medarbetare fått lyssna till Monika Björns föreläsning ”Stark genom klimakteriet” samt Elaine Eksvårds föreläsning om härskartekniker i arbetslivet. Jämställdhet och inkludering får fortsatt stort fokus i de årliga utvecklingssamtalen där dessa ämnen specifikt har diskuterats. Under året har det skett förändringar avseende sammansättningen av bankens styrelse och ledning, både styrelsen och ledningen förblir lika jämställda som föregående år. Hållbarhetsforum följer upp bankens högt ställda mål kopplat till jämställdhet. På frågan ”Ger banken samma möjligheter för alla medarbetare oavsett kön” från årets medarbetarundersökning var 87% (86) av svaren positiva vilket var bättre än benchmark, topp 25 bästa bolagen, på 78% (84) samt även bättre än benchmark inom finansbranschen på 84% (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 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 fordon och ska fortsätta stötta kunderna när drivmedlet i allt större utsträckning flyttar hem till förarnas bostäder och arbetsplatser i form av laddning. Ziklo Bank kommer att fortsätta prioritera insatser som ska accelerera omställningen till fossilfri och effektiv mobilitet i samhället.

Alla kunder som betalar sin laddning med CarPay-kortet får dubbla poäng på laddning, poäng som kunderna även kan lösa in mot laddning. Under året har banken haft en kampanj tillsammans med bildningstjänsten Rulla där alla nya CarPay-kunder hos Rulla fick 500 kronor att använda till resor under 2024. Under året har kunder som betalat sin kollektivtrafik- eller tågbiljett med CarPay-kortet fått dubbel bonus, bonus som kan lösas in vid betalning av kollektivtrafik- och tågbiljetter.

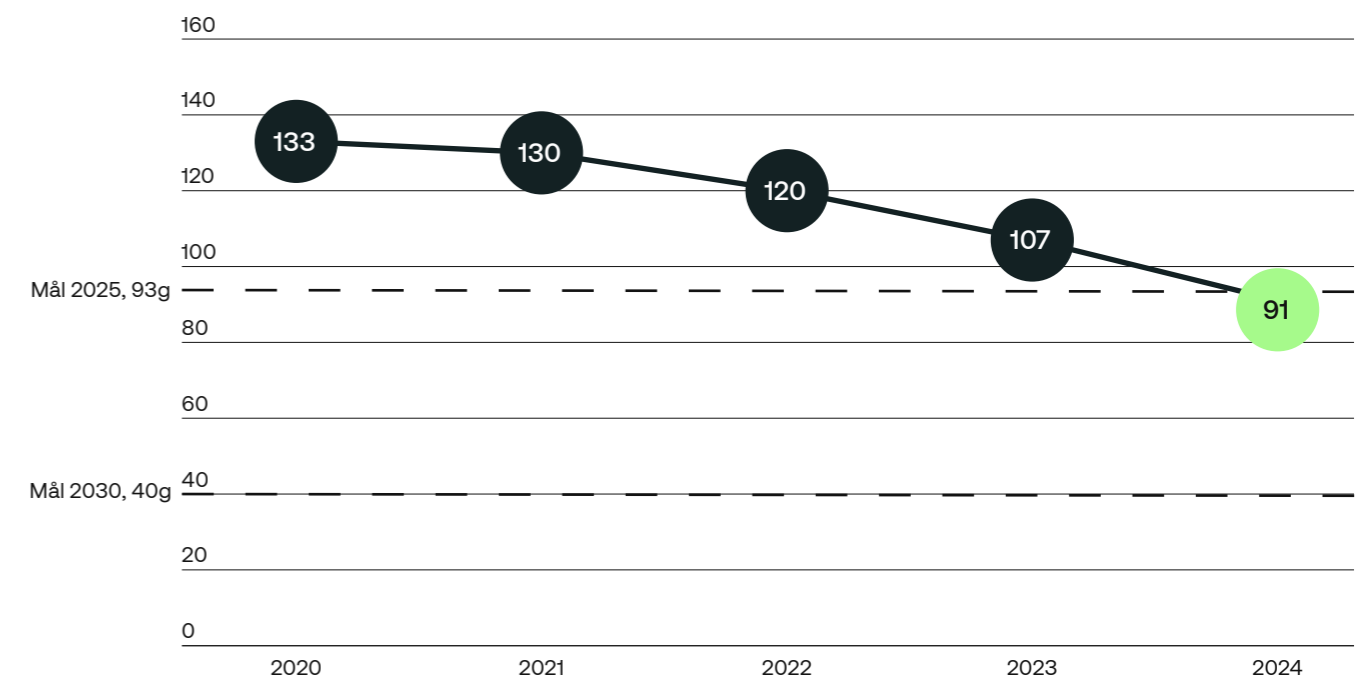


Klimatförändringarna är en av vår tids största utmaningar. Banken ska ta ett långsiktigt, miljömässigt ansvar och minska det ekologiska fotavtrycket så långt det är tekniskt möjligt och ekonomisk rimligt. Då bankens verksamhet går ut på att finansiera fordon, som till största del drivs av fossila bränslen, 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 var 2024 ett svagt fordonsår med ökade utsläpp, men viss ljusning ses under 2025 då elektrifieringen förväntas åter ta ny fart. Det svaga året kan härledas till att Sverige är mitt uppe i en lågkonjunktur som slår hårt mot både hushåll och företag men även avskaffande av klimatbonusen 2022 samt sänkning av reduktionsplikten på diesel och bensin 2024 är faktorer som spelar in. Trots att 2024 var året då tillväxten för elbilar stannade av 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 både hybridbilar och 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 fordonen 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, räknat på 2020 som basår. Redan under 2024 ligger banken under delmålet för 2025. 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 2024 var 88% (73) av alla nya personbilar i stocken laddbara, jämfört med totalmarknaden i Sverige på 58% (60), där 49% (39) var helelektriska bilar och 40% (35) laddhybrider. Per 2024-12-31 var andelen laddbara personbilar i hela stocken 48% jämfört med 36% föregående år.

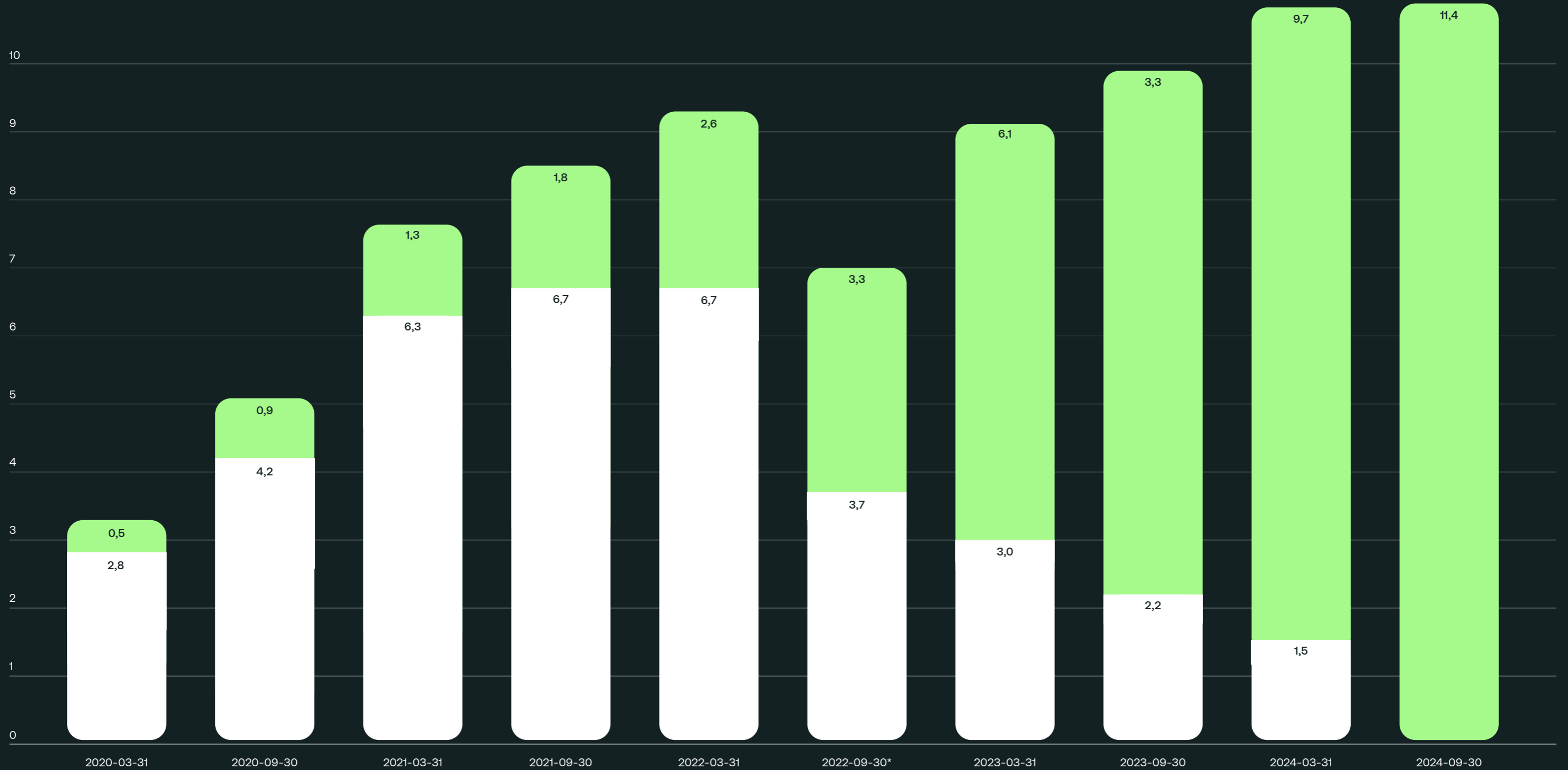
Genomsnittligt utsläpp: gram CO₂ per km



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 bibehållit den höga andelen gröna obligationer av totalt utestående obligationsvolym, till 43% (4,3) eller 7,75 mdkr (5,6) per 31 december, 2024. I bankens gröna utlåningsportfölj har man nu fasat ut alla kontrakt med hybridbilar och från och med april 2024 består portföljen enbart av finansierade elbilar (BEV). Banken har under 2024 emitterat fem gröna obligationer till ett värde av 3,25 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 2024 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 10 481 ton. Denna typ av obligationer är något som efterfrågas alltmer 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 bank-finansiering. 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 en annan. Banken använder endast förnybar el märkt med "Bra miljöval" och energieffektiv belysningsutrustning, såsom rörelsesensorer och dimmers, är installerad på båda kontoren. Bankens interna tjänstebilpolicy 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. Banken har även en uppförandekod för leverantörer och partners innehållande en miniminivå av ansvar inom exempelvis miljö och klimat som banken förväntar sig att alla partners och leverantörer ska leva upp till.

Bankens totala koldioxidutsläpp för 2024 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 långt fordonen kört och utsläppsinformation. I Scope 2 har banken mätt hur mycket CO2e som den förbrukade elen och värmen från bankens kontor i Göteborg och Stockholm gett upphov till. I Scope 3 har banken mätt de utsläpp som bankens finansierade fordon ger upphov till, uppgifterna är hämtade både från intern och extern data. Genomsnittlig körsträcka för respektive fordonstyp är hämtat från Trafika. Data om gram CO2 per km (WLTP) hämtas från intern data avseende personbilarna. För husbilar, lastbilar och bussar där data om CO2 per km inte finns tillgänglig har banken valt att använda sig av generell förbrukningsfaktor för de olika fordons- och drivmedelstyperna samt emissionsfaktorer för drivmedlen. Banken har för 2024 valt att använda sig av en standardiserad metod från Partnership for Carbon Accounting

Financials (PCAF) för att mäta och beräkna de finansierade utsläppen. Beräkningarna baseras på följande formel:

- Finansierade utsläpp = utsläpp x attributionsfaktor
- Utsläpp = utsläppen från tillgången
- Attributionsfaktor = bankens finansierade andel av det totala värdet av tillgången

Syftet med PCAF:s mätmetod är att finansiella institutioner på ett enhetligt sätt ska mäta koldioxidutsläppen kopplade till utlåningen i Scope 3. På grund av addering av attributionsfaktorn för mätmetoden 2024 redovisar banken en betydande minskning av CO2-utsläpp för de finansierade bilarna i Scope 3. Skulle man bortse från attributionsfaktorn kan banken konstatera att CO2-utsläppen för de finansierade bilarna i Scope 3 likväl minskat jämfört med föregående år. Totalt sett har banken fler avtal (finansierade bilar) 2024 jämfört 2023 men dessa avtal står för en mindre mängd totala utsläpp än föregående år. 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, tåg och färja. Utsläppen för pendling beräknas baserat på en enkät till personalen och applicerade emissionsfaktorer per transportmedel.

(ton CO2e)	2024	2023
Scope 1		
Tjänstebilar	78	101
Scope 2		
Elförbrukning	1	1
Värme**	11	-
Scope 3		
Bilar och husbilar*	90 269	234 609
Lastbilar och bussar**	60 477	-
Tjänsteresor	2	1
Personalens pendling	69	70

*Banken har använt sig av ny metod för beräkning av utsläppen 2024, resultatet är därför inte jämförbart med föregående års siffror. Med 2023 års metod skulle bilarna ha ett samlat utsläpp på 191 318 ton CO2e för 2024.

**Banken började mäta utsläppen första gången 2024, ingen jämförelsesiffra finns för 2024.

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 försämrad rating och upplåningsmöjlighet om utlåningen inte är tillräckligt hållbar. Banken ser även en risk för minskade utlåningsvolymmer 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. Därtill har banken en uppförandekod för leverantörer och partners innehållande en miniminivå av ansvar som banken förväntar sig att

alla partners ska leva upp till. 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 visselblåsarfunktion och personalen utbildas löpande i frågor kring säkerhet, etik och antipenningtvätt. Under 2024 rapporterades 0 visselblåsarärenden.

Väsentliga risker kopplade till antikorrupcion:

- 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.



Ziklo har fått hållbarhetsbetyget SILVER i EcoVadis bedömning 2024.

Banken ökar sin rating med en poäng från 71 till 72 poäng från 2023 till 2024. Det är bara en poäng från Guld, trots att kriterierna och kraven höjts för nivåerna. EcoVadis är ledande i världen på hållbarhetsrankningar av företag. De utvärderar aspekter som miljö, sociala villkor, mänskliga rättigheter, etik och ansvarsfulla inköp. Metoden bygger på internationellt antagna standarder för hållbarhetsredovisning som GRI (Global Reporting Initiative), FN:s Global Compact och ISO 26000.



Corporate Sustainability Reporting Directive

ESRS 2 – Allmänna upplysningar

BP-1 - ALLMÄN GRUND FÖR UTARBETANDE AV HÅLLBARHETSFÖRKLARINGEN

I enlighet med årsredovisningslagen har Ziklo Bank upprättat den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en del av bankens års- och hållbarhetsredovisning. Ziklo Bank träffas för närvarande inte av upplysningskraven enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) men har valt att på frivillig basis redovisa en CSRD-inspirerad rapport i enlighet med ESRS med fokus på ESRS 1 och 2 samt E1 och E2, som en förberedelse inför rapporteringen enligt CSRD för framtida rapportering.

BP-2 - UPPLYSNINGAR MED AVSEENDE PÅ SÄRSKILDA OMSTÄNDIGHETER

Då detta är en CSRD-inspirerad rapport och första gången som banken har gjort en DMA och efterliknar CSRD-rapporteringen så finns det vissa osäkerheter. Banken kommer arbeta kontinuerligt med att förbättra och förtydliga rapporteringen tills nästa år.

Jämförelsesiffror i Scope 3 är ej jämförbara på grund av ny mätmetod 2024, banken har i år använt sig av en standardiserad metod från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) vid beräkning av de finansierade utsläppen.

GOV-1 - FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH TILLSYNSORGANENS ROLL

Styrelsen ska ha en – med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållande 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. Banken har idag sju ordinarie icke-verkställande ledamöter varav tre (43%) är oberoende. För mer information om styrelsens erfarenheter och könsfördelning se sidorna 18–23 och Not 12. I styrelsen finns det även representation av anställda i form av fackliga representanter.

Bankens hållbarhetsarbete styrs av bankens hållbarhetspolicy. Bankens strategi med tillhörande hållbarhetsmål är integrerade i hela bankens verksamhet med följande ansvarsfördelning; bankens styrelse och VD har det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet och hållbarhetsansvarig är ansvarig för att samordna, stötta och regelbundet följa upp bankens hållbarhetsarbete och redovisa det till ledningen.

Styrelsens fastställer, i enlighet med styrelsens arbetsordning, bankens årliga verksamhetsplan och uppdaterar då bland annat riskstrategi samt hållbarhetspolicy. Verksamhetsplanen följs årligen upp av styrelsen och ledning och rapporteras i årsredovisningen.

Ledande befattningshavare har ansvar att beakta klimatet och hur ESG-faktorer kan påverkas utifrån sina beslut. Under 2022 upprättade banken ett hållbarhetsforum. Syftet med forumet är att möjliggöra för representanter från verksamhetsområdena att samlas och utbyta kunskap kring trender inom hållbarhet och marknadsutsikter. Dels för att enas om vilka mål banken har på kort och lång sikt dels för att skapa en samsyn över hur banken arbetar med hållbarhet framöver i organisationen. I hållbarhetsforumet ingår medarbetare från både första och andra försvarslinjen som

arbetar med bankens dagliga operativa verksamhet samt kontroll och regelefterlevnad. Tredje linjen består av internrevision som granskar hållbarhetsarbetet vid behov.

Banken har expertis och kompetens för hållbarhetsfrågor på flera ställen i banken, hållbarhetsavdelningen har fördjupade kunskaper och kan i sin tur stötta verksamheten i hållbarhetsfrågor. Vidare finns det möjlighet för anställda på hållbarhetsområdet att utbildas sig och fördjupa sina kunskaper inom hållbarhetsområdet samt nyttja extern expertis vid specifika frågeställningar. Därtill genomgår bankens medarbetare också ett antal e-utbildningar för att säkerställa en hög kompetensnivå inom bankverksamhet samt risk-, säkerhet-, och hållbarhetsfrågor.

Ovan nämnda kunskaper bidrar till hantering av bankens väsentliga inverknings, risker och möjligheter som är hänförliga till omställningen av fordonsflottan. Banken genomgår en strategisk ompositionering som understryker engagemanget för omställningen till mer hållbara transporter. Därtill ska banken utveckla nya produkter med hållbar inriktning, alla nya produkter väger in hållbarhet då det är en kravställd del inom bankens godkännandeprocess.

GOV-2 - INFORMATION SOM LÄMNAS TILL OCH HÅLLBARHETSFRÅGOR SOM BEHANDLAS AV FÖRETAGETS FÖRVALTNINGS-, LEDNINGS- OCH TILLSYNSORGAN

Styrelse och VD har som tidigare beskrivit det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet. Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att samordna, stötta och regelbundet följa upp bankens hållbarhetsarbete och redovisa till styrelsen. Styrelsen fastställer bankens årliga verksamhetsplan och uppdaterar då bland annat riskstrategi samt hållbarhetspolicy. Verksamhetsplanen följs årligen upp av styrelsen och ledningen och rapporteras i årsredovisningen. Styrelsearbetet i Ziklo Bank bedrivs enligt en struktur med fyra ordinarie möten under året vilket föregås av möten i kommittéerna. Däremellan sammanträder styrelsen på kallelse från ordförande när behov föreligger. Hållbarhetsansvarig avrapporterar förändringar om väsentliga inverknings, risker och möjligheter vid åtminstone fyra tillfällen under året i samband med styrelsemöten om behov föreligger.

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

- Behandla och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och 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.
- Verka för hållbart perspektiv för verksamheten.
- Se till att etiska riktlinjer fastställs för bankens uppträdande och att den externa informationen präglas av öppenhet och saklighet samt hög relevans för de målgrupper den riktar sig till.

Inom ramen för ovanstående uppgifter ska hänsyn till inverknings, risker och möjligheter tas när förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganet utövar tillsyn över bankens strategi och riskhanteringsprocess.

GOV-3 - INTEGRATION AV HÅLLBARHETSRELATERADE RESULTAT I INCITAMENTSSYSTEM

Banken har inte några incitamentsystem som är kopplade till hållbarhetsfrågor för ledamöter i bankens förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan.

GOV-4 - FÖRKLARING OM TILLBÖRLIG AKTSAMHET

Tillbörlig aktsamhet handlar om att identifiera, förebygga, begränsa och rapportera om hantering av både faktiska och potentiella negativa effekter på människor och miljö. För vidare information om hur banken hanterar detta, se väsentlighetsanalysen under IRO-1.

GOV-5 - RISKHANTERING OCH INTERN KONTROLL ÖVER HÅLLBARHETSRAPPORTERING

Processen för att upprätta hållbarhetsrapporten 2024 har dokumenterats och risker i processen och risker för fel i rapporteringen samt relevanta kontrollaktiviteter har identifierats.

Kontrollaktiviteterna har kopplats till delar av processen som omfattar bland annat datakvalitet, beräkningsmetodik, uppskattningar och korrekthet i textmaterial. Den interna kontrollen avseende hållbarhetsrapporteringen är under uppbyggnad och kommer att fortsätta utvecklas under 2025.

För mer information om bankens övergripande riskhantering och interna kontroller se Not 2.

SBM-1 - STRATEGI, AFFÄRSMODELL OCH VÄRDEKEDJA

Målbilden för Ziklo Bank är att vara en bank med netto nollklimatavtryck. För att nå dit har banken som övergripande mål att reducera genomsnittligt CO2-utsläpp från de finansierade bilarna med 30% till 2025, vilket också ligger i linje med Parisavtalets mål, och med 70% till år 2030 vilket är i linje med Sveriges klimatmål, räknat från 2020 som basår. Redan under 2024 ligger banken under delmålet för 2025. För lastbilarna har banken inte något mål idag men det kommer arbetas fram. Dessa mål avser bankens finansierade bilar som anses vara den mest betydande tjänsten banken erbjuder och som omfattar bankens alla kundgrupper. Banken är enbart verksam inom Sveriges gränser och sysselsatte 324 personer vid utgången av året.

Banken bytte under fjolåret namn till Ziklo Bank som ska symbolisera framtidens hållbara mobilitet. Namnbytet är också ett strategiskt initiativ för att möjliggöra samarbete med en bredare marknad, fler partners och bilmärken. I den strategiska förflyttningen blir det extra viktigt att arbeta med innovativa lösningar och rådgivning till bankens kunder, 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.

Underlaget som hämtas från bankens uppströms och nedströms värdekedja är av både kvalitativ och kvantitativ karaktär. Informationen hämtas från bland annat publika handlingar så som årsredovisningar men informationsinhämtningen kan även kompletteras med frågeformulär och dialogsamtal.

Givet den lägesbild som banken har idag så bedöms relationen mellan banken och partners i uppströms och nedströms led vara mycket god. Detta följer att data har varit tillgänglig i den utsträckning som vi behövt i dagsläget. Banken är också av uppfattningen att partners, precis som banken, har en ambition om öka tillgängligheten av data i framtiden.

SBM-2 - INTRESSENTERS INTRESSEN OCH SYNUNKTER

Banken har många viktiga intressenter och partners. De allra viktigaste kan anses vara bankens ägare i form av Volvo Cars och Volvohandlarna samt kunder och investerare. Se avsnitt SBM-3 för mer information om bankens värdekedja och affärsmodell. Samarbetet med dessa intressenter sker genom bland annat styrelsemöten, strategimöten, kundmöten, enkäter och partnerdialoger med syfte att ta in synpunkter och väga in de i bankens affärsmodell samt i de korta- och långsiktiga strategiska målen.

SBM-3 - VÄSENTLIGA INVERKNINGAR, RISKER OCH MÖJLIGHETER OCH DERAS FÖRHÅLLANDE TILL STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

Ziklo Banks affärsmodell innebär att fordonsåterförsäljare säljer och finansierar fordon till kunder efter en kreditprövning och överlåter därefter kontraktet till banken, med säkerhet i fordonet. Återförsäljarna bär kreditrisken medan Ziklo Bank lånar upp kapital på marknaden, vilket ger återförsäljarna tillgång till de finansiella marknaderna. Banken finansierar därmed återförsäljarnas låne- och leasingkontrakt.

Utöver fordonsfinansiering inkluderar bankens affärsmodell även kortverksamhet som riktar sig till både privat- och företagskunder. Inom affärsområdet Fleet kan banken även erbjuda rådgivning till kunder kring val av bilar och utformning av bilpolicies.

Bankens värdekedja sträcker sig från uppströmsled till nedströmsled, där nedströmsledet delas upp i finansiering- och kortverksamhet. Enligt Ziklo Banks affärsmodell hjälper banken återförsäljare att tillgå de finansiella marknaderna i uppströmsledet. Detta sker dels genom att banken erbjuder sparkonton för allmänheten, dels genom upplåning i form av obligationer från institutionella investerare.

I nedströmsledet har banken både direkt och indirekt påverkan. Direkt påverkan sker genom förmedling av kreditkort och rådgivning kring bilköp och bilpolicies inom affärsområdet Fleet. Indirekt påverkan uppstår när banken finansierar låne- och leasingkontrakt som fordonsåterförsäljarna överlåter, samt genom att stödja återförsäljarna vid förmedling av bankens kortprodukter till kunderna.

Banken ser sin inlåning från allmänheten samt marknadsfinansieringen på obligationsmarknaden som sina *huvudleverantörer*, fordonsåterförsäljare som *distributionskanler* samt bankens kunder som *slutanvändare*.

Utifrån bankens värdekedja så är dess väsentliga inverkan, risker samt möjligheter koncentrerade till nedströms del av värdekedjan, se visualisering. Bankens väsentliga inverkan sker indirekt genom koldioxidutsläppen som de finansierade tillgångarna ger upphov till vilket direkt kan påverka människor och miljö. Inverkningarna från tillgångarna under bankens ägo är förlagda till en kort- och mellanlång tidshorisont. Banken är inblandade i de väsentliga inverkningarna genom sina affärsförbindelser. Den stora inverkan anses ske i stadiet då fordonet tillverkas och under nyttjande perioden. Utifrån genomförd scenarioanalys med scenarier från NGFS (Network for Greening the Financial System) är slutsatsen att på ett års sikt har banken god beredskap över de situationer som kan påverka bankens finansiella ställning, resultat och kassaflöde. På mellan- och lång sikt bedöms restvärdesrisken, nybilsmarknaden och upplåningen kunna påverka affären kraftigt.

Banken har identifierat ett antal väsentliga risker kopplat till hållbarhet. Riskerna är både av strategisk och operativ karaktär och ingår i kapitaltäckningen för dessa riskslag. Banken arbetar med

hållbarhetsbedömning i kreditbeviljningsprocessen och beaktar därmed också kreditrisk som en hållbarhetsrelaterad risk.

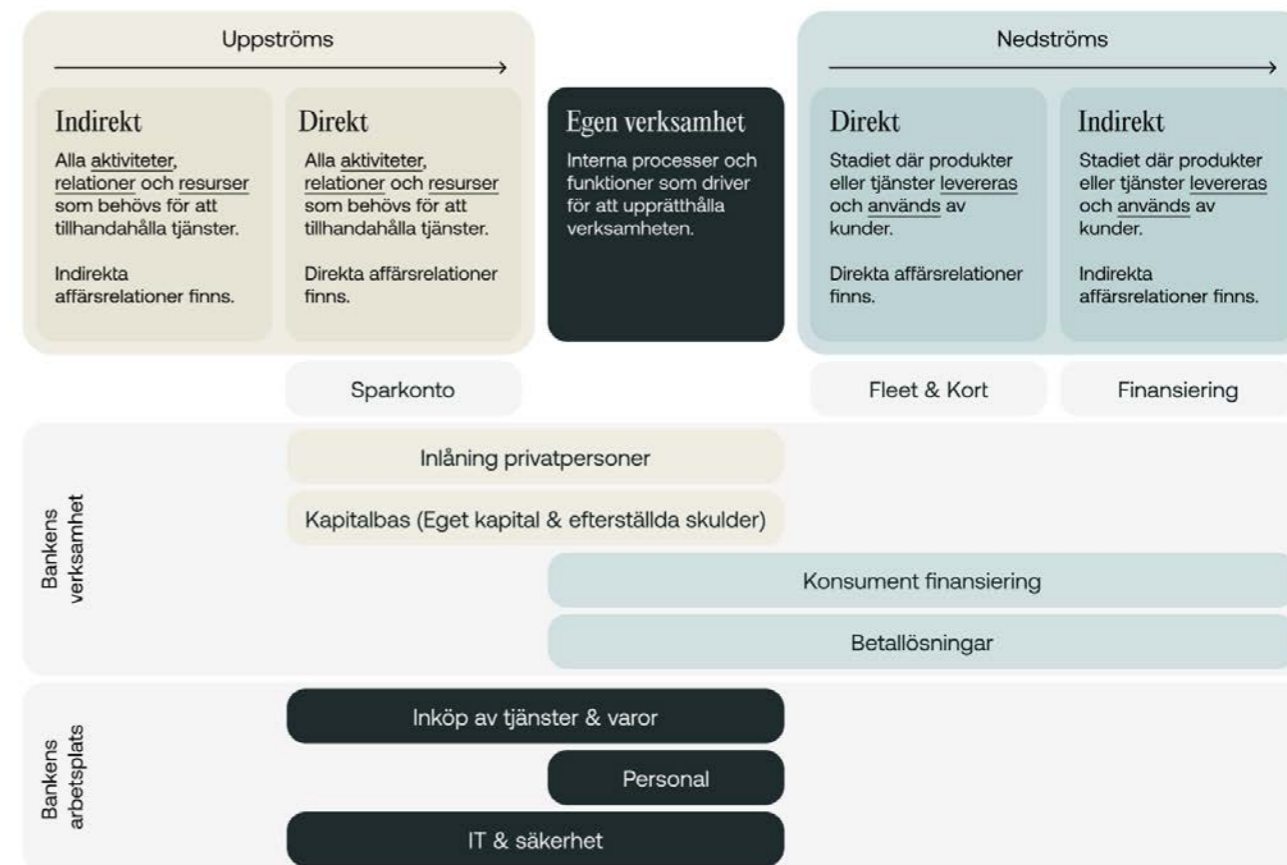
Bankens risker är starkt korrelerade med bankens utlåningsportfölj och dess växthusgasutsläpp då majoriteten av portföljen består av fossildrivna fordon. Det går att konstatera att en snabb omställning till klimatneutralitet främjar minskning av växthusgasutsläppen och den fysiska klimatrelaterade risken blir lägre men i stället ökar omställningsrisken. Det motsatta gäller vid en långsam omställning där växthusgasutsläppen reduceras i en långsammare takt och omställningsrisken blir lägre till följd av en större fysisk klimatrelaterad risk.

Vidare har banken en rad omställningsrisker som kommer påverka oss på både kort, medel och lång sikt. Bland annat hur väl banken kan prediktera framtida restvärden, hur väl bankens partners deltar i omställningen och slutligen, lagar och regler. Banken definierar kort sikt som en tidshorisont på 1 år, mellan sikt 2-4 år och lång sikt är 5+ år.

Banken härleder majoriteten av riskerna till en tidshorisont på mellan och lång sikt. Banken har identifierat ett antal risker och störst risk kan vara precisionen i satta restvärden, det blir allt svårare att sätta restvärden på grund av omställningen från traditionella fossila till nya elektrifierade drivlinor. En annan viktig faktor i vår omställning är hur väl våra partners är införstådda och pådrivande i omställningen. Bankens kärnverksamhet består av finansiering av bilar som säljs genom Sveriges Volvohandlare. En beroende variabel för banken är alltså till vilken grad Volvohandlarna och Volvo Cars möjliggör försäljning och tillhandahållande av batteri- och hybridfordon. Samarbeten med aktörer som förser

marknaden med fossila drivmedel har historiskt sett skapat värde för banken, att ha rätt partnerskap kring detta är också viktigt i framtiden. Med prognoserna som banken har idag så har fossila drivmedel en nedåtgående trend. Det kommer sätta stora krav på aktörerna att vara med i omställningen och förse marknaden med nya produkter och tjänster som ersätter de traditionella fossila fordonen. Slutligen så påverkas banken av lagar och regler. Regler som dels driver på omställningen till laddbara bilar genom initiativ som exempelvis Bonus Malus eller dels bromsar omställningstakten såsom borttagande av klimatbonus och sänkt reduktionsplikt.

En möjlighet som ligger naturligt för banken är att möjliggöra omställningen till en grönare mobilitet genom finansiering av el- och hybridbilar. Banken ser möjligheter i att bidra till en positiv utveckling genom att förorda hållbara alternativ. Banken ser också det som en möjlighet att vara med och utbilda våra kunder, till exempelvis Bonus Malus eller dels bromsar omställningstakten såsom borttagande av klimatbonus och sänkt reduktionsplikt. En möjlighet som ligger naturligt för banken är att möjliggöra omställningen till en grönare mobilitet genom finansiering av el- och hybridbilar. Banken ser möjligheter i att bidra till en positiv utveckling genom att förorda hållbara alternativ. Banken ser också det som en möjlighet att vara med och utbilda våra kunder, till exempelvis Bonus Malus eller dels bromsar omställningstakten såsom borttagande av klimatbonus och sänkt reduktionsplikt. En möjlighet som ligger naturligt för banken är att möjliggöra omställningen till en grönare mobilitet genom finansiering av el- och hybridbilar. Banken ser möjligheter i att bidra till en positiv utveckling genom att förorda hållbara alternativ. Banken ser också det som en möjlighet att vara med och utbilda våra kunder, till exempelvis Bonus Malus eller dels bromsar omställningstakten såsom borttagande av klimatbonus och sänkt reduktionsplikt.



IRO-1 - BESKRIVNING AV ARBETSGÅNGEN FÖR ATT FASTSTÄLLA OCH BEDÖMA VÄSENTLIGA INVERKNINGAR, RISKER OCH MÖJLIGHETER

I CSRD framgår det att företagen ska rapportera den information som anses vara väsentlig för företaget och dess värdekedja. Om informationen är väsentlig eller inte bestäms utifrån en dubbel väsentlighetsanalys (DMA). I DMA har banken tillämpat inifrån ut och utifrån in perspektivet, banken har utvärderat vilken påverkan man har på samhället och vilken påverkan samhället har på banken.

Banken har tidigare genomfört väsentlighetsanalyser som hädanefter kommer att ersättas av den dubbla väsentlighetsanalysen inom ramen för CSRD. Utfallet från nedan DMA är den första för banken och kommer årligen att utvecklas och revideras.

Nedan följer processen för bankens DMA:

1. Förståelse

I det första steget gjordes en djupdykning i bankens affärsmodell och värdekedja för att identifiera väsentliga intressenter och hållbarhetsaspekter för ytterligare utvärdering. I kombination med detta har banken arbetat vidare med att revidera och utveckla bankens tidigare genomförda väsentlighetsanalys. Antaganden som har arbetats fram har sedan stämts av med intern och extern expertis.

2. Identifiering

I det andra steget genomfördes en genomlysning för att identifiera, beskriva och bedöma väsentliga hållbarhetsaspekter utifrån påverkan, risker och möjlighet. De identifierade konsekvenserna bedömdes både utifrån positiva och negativa perspektiv. Banken använde sig av befintlig riskmodell avseende sannolikhet och konsekvens när den negativa inverkan bedömdes.

3. Bedömning

I det tredje steget så utvärderades de identifierade hållbarhetsaspekterna utifrån ett inifrån ut perspektiv (väsentlig påverkan) och ett utifrån in perspektiv (finansiell väsentlighet). Metodiken tillämpades på följande tidshorisonter:

- Kort: 0-1 år
- Mellan: 1-5 år
- Lång: >5 år

4. Fastställande

I det fjärde steget fastställdes antagandena. Dialog fördes med delar av ledningen och utvald extern och intern expertis för att validera samt fatta beslut om resultatet i den dubbla väsentlighetsanalysen.

Utfall av dubbel väsentlighetsanalys:

I nedan bild redovisas utfallet av bankens dubbla väsentlighetsanalys. Banken är av uppfattningen att omfattningen av väsentliga områden kommer vara färre till antalet under kommande år när DMA revideras.

- Positiva och negativa inverknings, risker och möjligheter utifrån ett påverkans perspektiv har identifierats i E1, E5, S1 och S4.
- Negativ påverkan och risker utifrån ett påverkans perspektiv har identifierats i E2, E4 och S2.
- Negativ påverkan och risker har identifierats utifrån ett finansiellt perspektiv i S4 och G1.
- Positiva inverknings och möjligheter har identifierats utifrån ett finansiellt perspektiv i E5.

Sektorövergripande standarder



* E3 och S3 är inte materiella enligt bankens dubbla väsentlighetsanalys.

Via omvärldsbevakning fångar banken upp förändringar som kan påverka banken indirekt eller direkt. Som komplement till den dubbla väsentlighetsanalysen anordnas strategiska workshops inom ramen för IKLU-processen för att bedöma hållbarhetsrelaterade risker. Banken har hämtat vägledning av EU:s gröna Taxonomi vid justering av strategier och affärsbeslut baserat på risker som identifierats. Utfallet från den dubbla väsentlighetsanalysen och scenarioanalysen är överensstämmande med bankens övergripande riskprofil och ledningsprocess. För mer information kring hur banken identifierar, bedömer och hanterar inverknings, risker och möjligheter i bankens interna kontroller och riskhanteeringsprocess se Not 2.

IRO-2 – UPPLYSNINGSKRAV I ESRS-STANDARDER SOM OMFATTAS AV FÖRETAGETS HÅLLBARHETSFÖRKLARING

I bankens första dubbla väsentlighetsanalys bedömdes alla områden som väsentliga, förutom standarderna för vattenresurser och marina resurser (E3) och berörda samhällen (S3). Anledningen att E3 inte bedöms som väsentligt är dels utifrån verksamhetens art och dess geografiska placering, då vatten inte används i någon väsentlig utsträckning, dels att det inte förekommer någon vattenbrist i Sverige. Resonemanget bakom varför S3 inte är väsentligt är med anledning av att Ziklo enbart är verksam inom Sveriges gränser och att banken följer svenska lagar. Banken har heller ingen tillverkningsverksamhet och därför har liten eller ingen påverkan på berörda samhällen.

ESRS-standard	Sidhänvisning
ESRS 2 - Allmänna upplysningar	45
ESRS E1 - Klimatförändringar	50
ESRS E2 - Miljöföreningar	55
ESRS E4 - Biologisk mångfald och ekosystem	Redovisas ej för 2024
ESRS E5 - Resursanvändning och cirkulär ekonomi	Redovisas ej för 2024
ESRS S1 - Den egna arbetskredjan	Redovisas ej för 2024
ESRS S2 - Arbetstagare i värdekedjan	Redovisas ej för 2024
ESRS S4 - Konsumenter och slutanvändare	Redovisas ej för 2024
ESRS G1 - Ansvarsfullt företagande	Redovisas ej för 2024



ESRS E1 – Klimatförändringar

E1, GOV-3 – INTEGRATION AV HÅLLBARHETSRELATERADE RESULTAT I INCITAMENTSSYSTEM

Klimatrelaterade överväganden beaktas inte i ersättningen till medlemmar i förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan samt deras prestationer bedöms inte mot de mål banken har för att minska växthusgasutsläpp (0% av ersättningen är baserad på klimatrelaterade överväganden).

E1-1 - OMSTÄLLNINGSPLAN FÖR BEGRÄNSNING AV KLIMATFÖRÄNDRINGAR

Målbilden för Ziklo Bank är att vara en bank med netto nollklimatavtryck. För att nå dit har banken som övergripande mål att reducera genomsnittligt CO2-utsläppen från de finansierade bilarna med 30% till 2025, vilket också ligger i linje med Parisavtalets mål, och med 70% till år 2030 vilket är i linje med Sveriges klimatmål, räknat på 2020 som basår. Redan under 2024 ligger banken under delmålet för 2025.

Bankens bidrag till utfasning av fossila bränslen sker främst indirekt genom kundernas drivkraft till att begränsa klimatförändringarna genom att ersätta sin fossilbil med en elbil eller att använda förnybara bränslen. I den här omställningen kan banken spela en viktig roll för kunderna genom utbildning och att agera rådgivare när nya bilpolicys upprättas samt att val av bil görs utifrån klimatpåverkan.

Omställningsplanen hanteras inom ramen för bankens ordinarie budget då det är en del av bankens övergripande strategi. När banken rapporterar fullt ut i enlighet med Taxonomin kan en

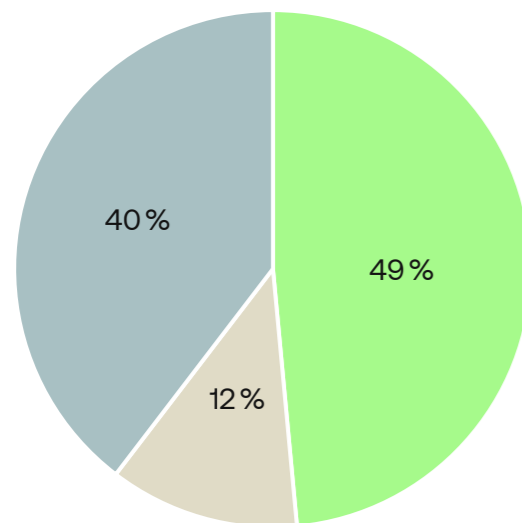
utförligare redovisning inbegripen kvantifiering av bankens investeringar och finansiering till stöd för omställningen att redovisas.

Banken har inlåsta växthusgasutsläpp i de bilar som omfattas av de operationella leasingavtalen under ca 38 månader (den genomsnittliga löptiden för fordonen), det vill säga tiden som fordonen finns på bankens balansräkning. Antaganden har varit i beaktan när bankens övergripande mål om att reducera CO2-utsläpp till 2025 respektive 2030 antogs.

Anpassning till Parisavtalet är centralt för transportbranschen och banken i synnerhet. Omställningsplanen är i linje med Ziklo Banks affärsstrategi, godkänd av styrelsen, som syftar till att möta den växande efterfrågan från befintliga och nya kunder till en enkel och snabb övergång till hållbara transporter. Bankens vision är att bygga den ledande banken för framtidens mobilitet. Banken ser en ökad framtida intjäning och minskad finansiell risk genom att öka andelen gröna aktiviteter i portföljen. KPI:er relaterat till skiftet till renare bilar mäts och arbetas med kontinuerligt och vi kan se resultat av arbetet genom en ökad andel laddbart i samtliga affärsområden.

Ziklo Bank – Personbilar

Nyinflöde Ziklo Jan-Dec 2024



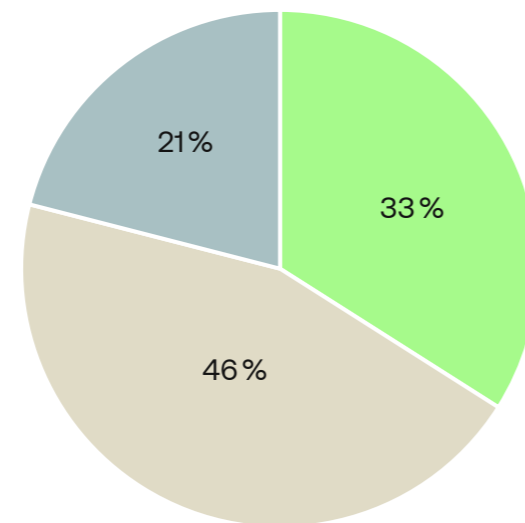
PHEV

BEV

ICE

Totalmarknad – Personbilar

Nyregistreringar Jan-Dec 2024 (exklusive ziklo)



E1 SBM-3 – VÄSENTLIGA INVERKNINGAR, RISKER OCH MÖJLIGHETER OCH DERAS FÖRHÅLLANDE TILL STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

Banken har identifierat ett antal klimatrelaterade risker där samtliga är klimatrelaterade omställningsrisker:

- Restvärdesrisk
- Nybilsmarknad
- Upplåning

För att hantera dessa risker behöver banken arbeta med att minimera restvärdesrisk, öka penetrationen i nybilsmarknaden och med gröna tillgångar säkra upplåning till bibehållen rating.

Banken har genomfört en resiliensanalys som omfattar den egna verksamheten samt tidigare och senare del av värdekedjan. Inga väsentliga fysiska risker eller omställningsrisker har utelämnats.

Den senaste resiliensanalysen genomfördes under hösten 2024 med grund i tidigare genomförda scenario- och dubbla väsentlighetsanalyser. I analyserna har antaganden gjorts att banken är en del av omställningen till en mer koldioxidsnål ekonomi då bankens strategiska inriktning innefattar finansiering av hållbar mobilitet, främst genom eldrivna fordon. Den strategiska inriktningen påverkas av makroekonomiska faktorer, som subventioner för elfordon, och teknisk utveckling, såsom bättre batterier och laddinfrastruktur.

Sammantaget är slutsatsen i resiliensanalysen att banken på kort sikt bedömer sig ha god beredskap. På längre sikt ser banken ett antal faktorer som kan påverka resiliensen. Hit hör bland annat hur både nybilsmarknaden och begagnatmarknaden utvecklar sig samt upplåningsmöjligheter. Utifrån resultatet arbetar banken fortsatt med att öka penetrationen i nybilsmarknaden och med gröna tillgångar säkra upplåningen till bibehållen rating. Banken är välkapitaliserad och klarar sig rent finansiellt även om omställningsplanerna inte skulle materialiseras så som banken har prognostiserat det.

E1 IRO-1 – BESKRIVNING AV ARBETSGÅNGEN FÖR ATT FASTSTÄLLA OCH BEDÖMA VÄSENTLIGA KLIMATRELATERADE INVERKNINGAR, RISKER OCH MÖJLIGHETER

Bankens inverknings på klimatförändringar kan beskrivas genom växthusgasutsläppen i bankens Scope 1, 2 och 3, se ESRS E1-6 för mer info.

Banken identifierat ett antal fysiska risker som blir till följd av klimatförändringarna. Det handlar om saksador, minskad produktivitet eller indirekta konsekvenser i form av förseningar i leveranskedjor. Dessa risker är kopplade till den senare delen av bankens värdekedja och i sin tur deras partners, om dessa risker materialiseras så kan det få en effekt på bankens värdekedja och indirekt påverka banken. Bankens bedömning är att varken tillgångarna eller affärsverksamheten är utsatt för en väsentlig påverkan av klimatrelaterade risker som skulle ligga till grund för stora fysiska risker för banken.

Som tidigare nämnt har banken även identifierat ett antal omställningsrisker som kan påverka banken på kort, medel och lång sikt. Bland annat hur väl banken predikterar framtida restvärden, banken kommer påverkas av hur väl bankens partners är med i omställningen och slutligen, lagar och regler. Bankens affärsverksamhet kan påverkas av omställningshändelser indirekt genom hur väl bankens partners är införstådda och pådrivande i omställningen. Bankens kärnverksamhet bygger på finansiering

av bilar som till största del säljs genom Sveriges Volvohandlare. En beroende variabel blir alltså till vilken grad Volvohandlarna och Volvo Cars möjliggör försäljning och tillhandahållande av batteri- och hybridfordon. Samtidigt som vi ser risker med omställningen så ser banken också möjligheter. Med en marknad som ställer om till att bli alltmer klimatsmart ser banken en rad möjligheter. En möjlighet som ligger naturligt för banken är att möjliggöra finansiering av omställningen till en hållbar mobilitet. Det handlar bland annat om att utbilda och vägleda kunderna i att fatta miljövänliga, hållbara och ekonomiska beslut.

Vid genomförande av scenarioanalyserna har banken använt sig av scenarier som NGFS (Network for Greening the Financial System) har målat ut, för att vägleda om vilka risker som banken anser vara mest adekvata. I analysen har man använt sig av sex scenarier varav två har bedömts olika, Divergent Net Zero och NDC för att skapa en uppfattning om hur bankens verksamhet kommer påverkas utifrån perspektiven restvärdesrisk, nybilsmarknad, upplåning samt kreditförluster. Delayed transition bedömdes som det mest troliga scenariot men för att stressa utfallet valdes två ytterligheter. Slutsatsen från analysen är att banken har god beredskap på ett års sikt, men på längre sikt bedöms restvärdesrisk, nybilsmarknad och upplåningen kunna påverka verksamheten. Banken behöver därför arbeta för att minimera restvärdesrisk, öka penetrationen i nybilsmarknaden och med gröna tillgångar säkra upplåning till bibehållen rating.

E1-2 - POLICYER FÖR BEGRÄNSNING AV OCH ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGARNA

Banken har antagit en hållbarhetspolicy för att hantera väsentliga inverkningsrisker och möjligheter relaterat till begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Syftet med hållbarhetspolicyen är att den ska ligga till grund för hållbarhetsarbetet inom banken och skapa ett gemensamt förhållningssätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor. Policyen ska ligga till grund för hållbarhetsredovisningen där efterlevnaden av policyen ska bedömas.

Hållbarhetspolicyens huvudsakliga innehåll innefattar syfte, mål, ansvarsfördelning, hållbarhetsarbetet inom Ziklo Bank inbegripet ekologisk hållbarhet, social hållbarhet, ekonomisk hållbarhet, ansvarsfull bolagsstyrning, hållbarhetsrelaterade mål- och risker samt rapportering.

Hållbarhetspolicyen är kopplad till ett antal väsentliga inverkningsrisker och möjligheter för banken. Några identifierade risker är kopplat till följande:

- Minskad intjäning på grund av minskad drivmedelförsäljning
- Försämrad rating på grund av att bankens tillgångar inte är tillräckligt hållbara
- Partners klarar inte av en förändrad konkurrens
- Lagar och regler som syftar till att minska miljöpåverkan

I övrigt har banken identifierat ett antal möjligheter:

- Möjlighet att tillgängliggöra hållbar mobilitet
- Minska direkt och indirekt miljöpåverkan genom aktivt miljöarbete
- Ta ett socialt ansvar

Ziklos hållbarhetsarbete följs upp och rapporteras i enlighet med befintlig uppföljning av risker och affärsplan. Hållbarhetsrelaterade risker ska också belysas i IKLU.

Inom ramen för hållbarhetsarbetet ska Ziklo löpande följa företagen som är en del av bankens tidigare och senare del av värdekedjan så att de bedriver en seriös och etiskt godtagbar verksamhet, arbetar för att minska sin negativa påverkan på omvärlden samt att de har en stabil finansiell situation.

Utöver hållbarhetspolicyen har banken en uppförandekod för leverantörer och partners. Banken förväntar sig att partners respekterar och lever upp till bankens riktlinjer, då dessa går hand i hand med Ziklos värderingar. Uppförandekoden innehåller en miniminivå av ansvar som banken förväntar sig att alla partners lever upp till. Uppförandekoden bygger på bland annat på internationella regler och överenskommelser såsom:

- Parisavtalet; fokus på miljö och utveckling
- FN:s konventioner om mänskliga rättigheter
- Internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
- FN:s konvention mot korruption

Uppförandekoden hanterar bland annat tillstånd och lagar, klimatavtryck, resurs och effektivitet, återvunna material samt avfallshantering. Uppförandekoden för leverantörer och partners finns i sin helhet på bankens hemsida, under rubriken ”Om oss/Hållbarhet/Uppförandekod för leverantörer och partners”.

Styrelse och VD har det övergripande ansvaret för hållbarhetsarbetet och att hållbarhetspolicyen efterlevs. Hållbarhetsansvarig är ansvarig för att samordna, stötta och regelbundet följa upp bankens hållbarhetsarbete och redovisa till ledningen.

Genom hållbarhetspolicyen har banken förpliktigt sig till att genomföra och bedriva ett långsiktigt arbete för ett hållbart samhälle. Banken ska i enlighet med Parisavtalet driva omställningen till hållbar och tillgänglig mobilitet i samhället. Banken kommer ta fler steg mot att fullt ut följa FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Vid fastställandet av policyen beaktades viktiga partners, intressenter samt anställda på banken. Den senaste versionen av hållbarhetspolicyen finns alltid tillgänglig på Ziklo.com. Vidare finns representanter från banken tillgängliga för stöttning om intressenter behöver hjälp med att efterleva och genomföra policyen.

Banken hanterar både begränsningen av klimatförändringarna samt anpassning till klimatförändringar genom sitt hållbarhetsarbete. För Ziklo betyder det att banken:

- ska ta ett ansvar i att tillgängliggöra hållbar mobilitet i samhället
- ska ha en långsiktig hållbar affärsstrategi där man optimerar risker och säkerställer god ekonomi
- ska minska sin direkta och indirekta miljöpåverkan genom att bedriva ett aktivt miljöarbete inriktat på hållbar utveckling
- ska agera transparent i punkterna ovan

Hållbarhetspolicyen hanterar även frågor om energieffektivitet där banken:

- ska ha som mål att minska direkt miljöpåverkan såsom papperskonsumtion och elförbrukning
- ska ha som mål att minska indirekt miljöpåverkan och ska årligen följa upp och utvärdera utvecklingen
- ska endast använda förnybar el och energieffektiv belysningsutrustning på kontoren

För mer information om bankens hållbarhetspolicy se vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Hållbarhet/Hållbarhetspolicy”.

E1-3 - ÅTGÄRDER OCH RESURSER MED AVSEENDE PÅ KLIMATFÖRÄNDRINGSPOLICYER

Hållbarhetspolicyens syfte och mål är att ligga till grund för hållbarhetsarbetet inom banken och skapa ett gemensamt förhållnings-sätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor. Vidare är målet med hållbarhetsarbetet att bedriva ett långsiktigt arbete för ett hållbart samhälle. Nedan följer ett antal åtgärder som vidtagits under rapporteringsåret:

- Ökning av andelen laddbara fordon genom rådgivning till kunder
- Utbildning av partners i omställning till fossilfria alternativ
- Främjande av laddning såväl som publikt som hemma
- Stöttning av partnerkampanjer för elbilar
- Möjliggjort inlösen av värdecheckar i CarPay mot kollektivtrafik
- Dubbla poäng vid betalning av laddning med CarPay-kort
- Nya CarPay-kunder hos bildelningstjänsten Rulla fick 500 kronor att köra för
- Deltagande i samhällsdebatten genom mediala aktiviteter och mobilitetsrapporten

Ovan nämnda åtgärder bidrar samtliga till att minska bankens klimatavtryck och är i linje med bankens hållbarhetspolicy. De är koncentrerade till bankens egen verksamhet samt senare delen av värdekedjan och hanteras inom olika tidsramar. Arbetet med att öka andelen laddbara fordon genom rådgivning kommer vara ett löpande arbete under de kommande åren då den åtgärden antas ha störst väsentlig påverkan på begränsning av klimatförändringarna samt utfasning av fossila bränslen. Arbetet med att konvertera värdecheckar mot kollektivtrafik var en åtgärd som hanterades och slutfördes under 2024.

Banken bedömer att omställningen till en fossilfri marknad leder till ökade intäkter och ökat räntenetto utan att driftsutgifter (Opex) eller kapitalutgifter (Capex) ökar. Banken bedömer även att det inte krävs betydande driftsutgifter (Opex) eller kapitalutgifter (Capex) för att genomföra åtgärdsplaner, då dessa anses vara en del av bankens affärsstrategi.

Gällande de åtgärder som omnämns ovan så kan banken inte särredovisa deras respektive CO2-besparing som de ger upphov till utan de redovisas som en totalpost under Scope 3 (se tabell under E1-6).

E1-4 – MÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR AV OCH ANPASSNING TILL KLIMATFÖRÄNDRINGARNA

Ziklo banks målbild är att vara en bank som har netto noll klimatavtryck. För att nå dit har banken som övergripande mål att reducera genomsnittligt CO2-utsläpp från bilarna i den finansierade flottan med 30% till år 2025 (delmål), vilket banken ligger i linje med, och med 70% till år 2030 med 2020 som basår. För att konkretisera det så handlar det om en CO2-minskning med ungefär 100 000 ton CO2 från 2020 till 2025 och ytterligare 130 000 ton från 2025 till 2030 (basår cirka 330 000 ton CO2). Hänsyn ej tagen till finansieringsgraden enligt PCAF. Målet har sin grund i utsläpp som härrör från Scope 3 och omfattar bankens finansierade utsläpp i koldioxidkivalenter. Detta är linjerat med bankens hållbarhetspolicy där det framgår att målet med Ziklos hållbarhetsarbete är att bedriva ett långsiktigt arbete för ett hållbart samhälle. Målet för minskning av växthusgasutsläppen är vetenskapligt baserade och förenliga med begränsningen av den globala uppvärmningen till 1,5 °C. Som grund till fastställande av dessa mål har banken använt sig av både interna och externa källor för kvalitativa och kvantitativa analyser.

Scenarier från NGFS (Network for Greening the Financial System) och Naturvårdsverket har bland annat tillämpats. Inom ramen för dessa analyser har hänsyn och beaktning tagits till externa faktorer som påverkar omställningen av bankens fordonsflotta inbegripet förändrade försäljningsvolymerna hos återförsäljarna och kundernas vilja till en grön omställning. När målet har fastställts så har banken tagit hänsyn till mål på både nationell och EU-nivå.

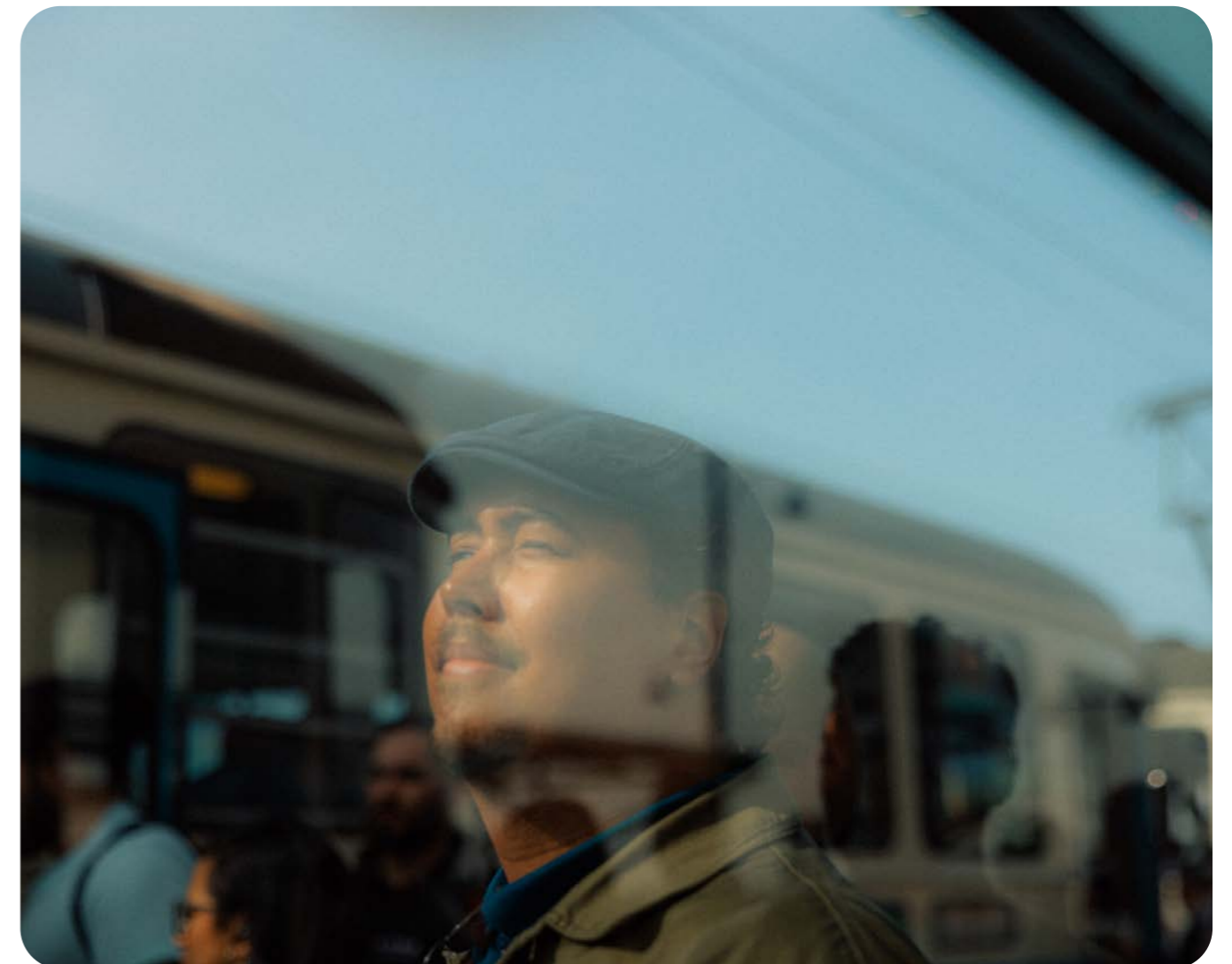
CO2-minskningsmålet är relativt och mäts i gram CO2 per kilometer. Målet omfattar reducering av genomsnittligt CO2-utsläpp från bilarna i den finansierade flottan, det vill säga målet omfattar bankens egen verksamhet och senare delen av värdekedjan.

Bankens intressenter har inte specifikt tagit del i fastställandet av målet. Däremot ligger bankens mål i linje med viktiga intressenters mål, bland annat Volvo Cars hållbarhetsmål med att minska företagets CO2-utsläpp per bil med 75% till 2030 med 2018 som referensår. Ytterligare en viktig samarbetspartner är Volvo Group med Volvo Trucks och Volvo Buses som har målet att minska CO2-utsläppen per fordon och fordonskilometer med 40% till 2030 med 2019 som referensår.

Inga väsentliga förändringar har skett avseende målet och målet följs upp kontinuerligt av hållbarhetsfunktionen. Målet följs upp i gram CO2 per km och bedömningen är att framstegen är i linje

med vad som ursprungligen prognostiserats samt att givet dagens omställningstakt finns det goda förutsättningar att uppnå målet.

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 en annan. Banken använder endast förnybar el märkt med ”Bra miljöval” och energieffektiv belysningsutrustning, såsom rörelsesensorer och dimmers, är installerad på båda kontoren. Bankens interna tjänstebilpolicy 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 inköpspolicyen för att i upphandlingar kunna avgöra huruvida och i vilken utsträckning framtida leverantörer är hållbara. Krav finns på arbetsförhållanden, miljö, säkerhet och kvalitet.



E1-5 – ENERGIANVÄNDNING OCH ENERGIMIX

Banken använder endast **förnybar** el märkt med ”Bra miljöval”. Under 2024 uppgick den totala energianvändningen till 304 152 kWh i Scope 2 och avsåg den inköpta elektriciteten och värmen till kontoren i Stockholm och Göteborg.

Energianvändning och energimix	2024	2023
Förbrukning av inköpt eller förvärvat elektricitet, värme, ånga och kylning från förnybara källor (MWh)*	304	141

*Banken började mäta utsläppen från värme första gången 2024, år 2023 är därför inte jämförbart.

E1-6 – BRUTTOVÄXTHUSGASUTSLÄPP INOM SCOPE 1, 2, 3 OCH TOTALA VÄXTHUSGASUTSLÄPP

(ton CO2e)	2024	2023
Scope 1		
Tjänstebilar*	78	101
Scope 2		
Elförbrukning**	1	1
Värme****	11	-
Scope 3		
Bilar och husbilar***	90 269	234 609
Lastbilar och bussar****	60 477	-
Tjänsteresor	2	1
Personalens pendling	69	70
Totala växthusgasutsläpp	150 985	234 782

* 0% av växthusgasutsläpp härstammar från utsläppshandelsystem.

**100% av elförbrukningen är marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp.

***Banken har använt sig av ny metod för beräkning av utsläppen 2024, resultatet är därför inte jämförbart med föregående års siffror. Med 2023 års metod skulle bilarna ha ett samlat utsläpp på 191 318 ton CO2e för 2024.

****Banken började mäta utsläppen första gången 2024, ingen jämförelsesiffra finns för 2023.

Bankens totala koldioxidutsläpp för 2024 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 långt fordonen kört och utsläppsinformation. I Scope 2 har banken mätt hur mycket CO2e som den förbrukade elen och värmen från bankens kontor i Göteborg och Stockholm gett upphov till. I Scope 3 har banken mätt de utsläpp som bankens finansierade fordon ger upphov till, uppgifterna är hämtade både från intern och extern data. Genomsnittlig körsträcka för respektive fordonstyp är hämtat från Trafa. Data om gram CO2 per km (WLTP) hämtas från intern data avseende personbilarna. För husbilar, lastbilar och bussar där data om CO2 per km inte finns tillgänglig har banken valt att använda sig av generell förbrukningsfaktor för

de olika fordons- och drivmedelstyperna samt emissionsfaktorer för drivmedlen. Banken har för 2024 valt att använda sig av en standardiserad metod från Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) för att mäta och beräkna de finansierade utsläppen. Beräkningarna baseras på följande formel:

- Finansierade utsläpp = utsläpp * attributionsfaktor
- Utsläpp = utsläppen från tillgången
- Attributionsfaktor = bankens finansierade andel av det totala värdet av tillgången

Syftet med PCAF:s mätmetod är att finansiella institutioner på ett enhetligt sätt ska mäta koldioxidutsläppen kopplade till utlåningen i Scope 3. På grund av addering av attributionsfaktorn för mätmetoden 2024 redovisar banken en betydande minskning av CO2-utsläpp för de finansierade bilarna i Scope 3. Skulle man bortse från attributionsfaktorn kan banken konstatera att CO2-utsläppen för de finansierade bilarna i Scope 3 likväl minskat jämfört med föregående år. Banken har för 2024 fler avtal i stocken men dessa avtal står för en mindre mängd totala utsläpp än föregående år. 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, tåg och färja. Utsläppen för pendling beräknas baserat på en enkät till personalen och applicerade emissionsfaktorer per transportmedel. Banken tillämpar den marknadsbaserade metoden vid beräkning av utsläpp från värmen och elmixen då banken enbart (100%) köper in förnybar el märkt med ”Bra miljöval” och som har en ursprungsgaranti.

Växthusgasintensiteten baserad på nettointäkt beräknas genom att dividera de totala växthusgasutsläppen med rörelse-resultatet. Rörelseresultatet hämtas från resultaträkningen på sida 68.

Växthusgasintensitet	2024
Växthusgasintensitet baserad på nettointäkter (ton CO2/SEK)	0,0002

E1-7 – VÄXTHUSGASUPPTAG OCH BEGRÄNSNINGSPROJEKT FÖR VÄXTHUSGASER SOM FINANSIERAS GENOM KOLDIOXIDKREDITER

Banken är idag inte involverade i några projekt avseende koldioxidupptagning. Inte heller är det känt för banken att någon aktör i värdekedjan är involverade i sådana projekt. Banken köper inte koldioxidkrediter och har därför inte heller uppnått någon koldioxidminskning eller upptag av växthusgasutsläpp genom sådana krediter.

Ziklo bank har som mål att vara en bank med netto noll klimatavtryck, banken har en åtgärdsplan för att minska utsläppen från den finansierade flottan, däremot har banken inte en åtgärdsplan för att bli klimatneutrala i dagsläget, det kommer utarbetas under kommande år.

E1-8 – INTERN KOLDIOXIDPRISSÄTTNING

I dagsläget tillämpar banken inte några interna system för koldioxidprissättning.

E1-9 – FÖRVÄNTADE FINANSIELLA EFFEKTER GENOM VÄSENTLIGA FYSISKA RISKER OCH OMSTÄLLNINGSRISKER OCH POTENTIELLA KLIMATRELATERADE MÖJLIGHETER

Anses inte ha någon materiell påverkan enligt den dubbla väsentlighetsanalysen.

ESRS E2 – Miljöföroreningar

ESRS 2 IRO-1 – BESKRIVNING AV ARBETSGÅNGEN FÖR ATT FASTSTÄLLA OCH BEDÖMA VÄSENTLIGA INVERKNINGAR, RISKER OCH MÖJLIGHETER I SAMBAND MED MILJÖFÖRORENINGAR
Ziklo Bank har fastställt sina väsentliga inverknings, risker och möjligheter i enlighet med vad som beskrivs i ESRS 2, IRO-1. Utöver det har banken inte gjort några ytterligare granskningar av vare sig egna eller värdekedjans verksamhetsställen.

E2-1 - POLICYER RELATERADE TILL MILJÖFÖRORENINGAR

Banken har antagit en hållbarhetspolicy för att hantera väsentliga inverknings, risker och möjligheter relaterat till begränsning av och anpassning till miljöföroreningar. Se en beskrivning av hållbarhetspolicyn underavsnitt E1-2 alternativt hållbarhetspolicy i sin helhet på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Hållbarhet/Hållbarhetspolicy”.

Utöver det som beskrivs i E1-2 är hållbarhetspolicyn kopplad till ett antal väsentliga inverknings, risker och möjligheter för banken relaterat till miljöföroreningar. Exempelvis risk att omställning till elfordon uteblir.

I övrigt har banken identifierat ett antal möjligheter:

- Utveckla och tillhandahålla produkter och tjänster som minskar miljöföroreningar.
- Beakta miljökonsekvenser och miljöföroreningar i utvecklingsarbetet av produkter/tjänster och vid förändring i verksamheten (NPAP).
- Minska indirekta miljöföroreningar och årligen följa upp och utvärdera utvecklingen.
- Endast använda förnybar el och energieffektiv belysningsutrustning på kontoren för att minska miljöförorening.

Ziklo ska ta ett långsiktigt miljömässigt ansvar som syftar till att minska vårt ekologiska fotavtryck så långt det är tekniskt möjligt och ekonomiskt rimligt. Banken arbetar med att begränsa negativa inverknings i fråga om miljöföroreningar av bland annat luft genom att:

- Minska direkt miljöpåverkan såsom papperskonsumtion och elförbrukning.
- Enbart använda förnybar el och energieffektiv belysningsutrustning på kontoren.

Ziklo bank använder sig inte av några ämnen som inger betänkligheter eller mycket stora betänkligheter. Det är inte heller i bankens kännedom att det förekommer ämnen som inger betänkligheter i bankens tidigare eller senare del av värdekedjan. Bankens hållbarhetspolicy hanterar därför inte frågor som rör ämnen som inger betänkligheter.

I bankens hållbarhetspolicy hanteras inte frågor om incidenter och nödsituationer om de skulle inträffa eller hur banken skulle begränsa deras inverkan på människor och miljö. Givet bankens art och geografiska placering så bedöms inte sådana nödsituationer materialiseras under en överskådlig framtid.

E2-2 – ÅTGÄRDER OCH RESURSER RELATERADE TILL MILJÖFÖRORENING

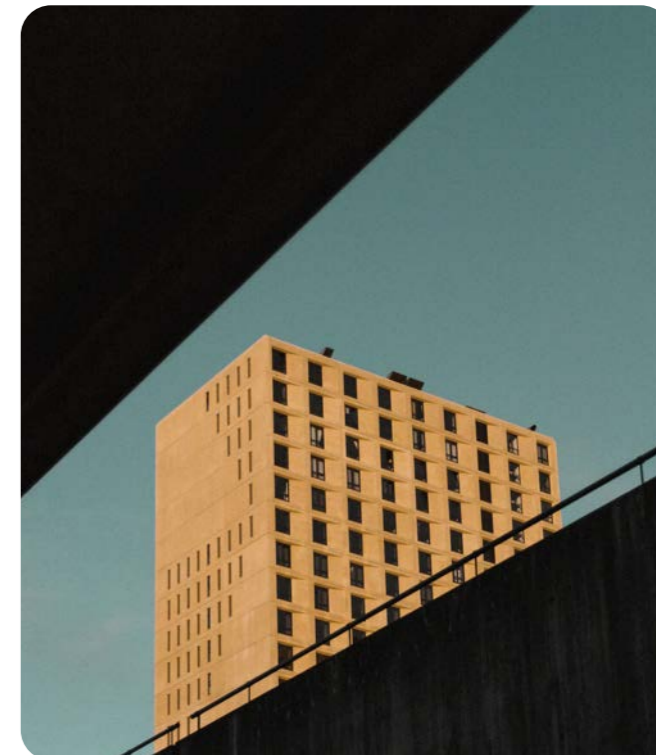
Syftet med bankens hållbarhetspolicy är att den ska ligga till grund för hållbarhetsarbetet inom banken och skapa ett gemensamt förhållningssätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor.

Policyn ska ligga till grund för hållbarhetsredovisningen där efterlevnaden av policyn bedöms.

I Ziklos arbete med att skapa positiv påverkan på omvärlden har banken valt ut fyra av FN:s hållbarhetsmål där Ziklo kan bidra som mest för att uppnå dessa ambitiösa hållbarhetsmål. Ett av dessa är kopplat till att begränsa miljöföroreningar och handlar om att minska bankens direkta och indirekta miljöpåverkan genom att bedriva ett aktivt miljöarbete inriktat på hållbar utveckling.

Ziklo Bank arbetar kontinuerligt med att begränsa miljöföroreningar enligt EU:s taxonomiförordning och dess delegerade akter främst genom att möjliggöra finansiering av fossilfria fordon. Banken öppnar även upp för fler fordonstyper och transportalternativ samt ser över möjligheterna 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 fordon. Banken vill fortsätta stötta kunderna när drivmedlet i allt större utsträckning flyttar hem till förarnas bostäder och arbetsplatser i form av laddning. För att säkerställa att bankens verksamhet är miljömässigt hållbar i enlighet med taxonomin ska banken prioritera insatser som accelererar omställningen till hållbar 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 året har kunder som betalt sin kollektivtrafik- eller tågbiljett med CarPay-kortet fått dubbla bonuspoäng mot kollektivtrafikbiljetter.

Omfattningen av åtgärderna är hänförliga till verksamheten samt senare del av värdekedjan och slutanvändaren. Samtliga åtgärder tillämpas på den svenska marknaden och hanteras olika beroende på deras art och komplexitet. Beroende på detta så förväntas de olika insatserna att pågå på både kort- och lång sikt. Banken bedömer att omställningen till en fossilfri marknad leder till ökade intäkter och ökat räntenetto utan att driftsutgifter (Opex) eller kapitalutgifter (Capex) ökar.



E2-3 – MÅL RELATERADE TILL MILJÖFÖRORENING

I bankens hållbarhetspolicy beskrivs det att policyn ska ligga till grund för hållbarhetsarbetet inom banken och skapa ett gemensamt förhållningssätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor. Vidare ska Ziklo ta ett långsiktigt miljömässigt ansvar som syftar till att minska vårt ekologiska fotavtryck så långt det är tekniskt möjligt och ekonomiskt rimligt. Banken har det övergripande målet att minska genomsnittligt CO₂-utsläpp från bilarna i bankens portfölj med 30% till 2025 (delmål), vilket banken ligger i linje med, och med 70% till 2030, räknat från 2020 som basår. Detta är direkt kopplat till begränsningen av luftföroreningar då ett skifte från fossildrivna fordon till elektrifierade skulle göra att luftföroreningar i luften skulle begränsas. Kopplat till det målet så arbetar banken med bland annat:

- Utveckling av och tillhandahållande av produkter och tjänster som minskar miljöpåverkan
- Rådgivning och vägledning till kunder kring miljöfrågor

CO₂-minskningsmålet är relativt och mäts i gram CO₂ per km. Målnivån för bilarna är 93 gram CO₂ per km år 2025 samt 40 gram CO₂ per km år 2030. Baslinjevärdet är 133 gram och basåret är 2020 för bilarna.

Målet omfattar reducering av genomsnittligt CO₂-utsläpp från fordonen i den finansierade flottan och omfattar därför enbart företagets egen verksamhet som avser finansiering och inbegriper varken tidigare eller senare del av värdekedjan.

För att fastställa målet har antaganden gjorts i vilken grad samhället i sin helhet och bankens kunder i synnerhet ställer om från fossildrivna till elektrifierade fordon. Både interna och externa datakällor har använts för att fastställa målet. När det interna målet har fastställts så har man även tagit hänsyn till externa mål på

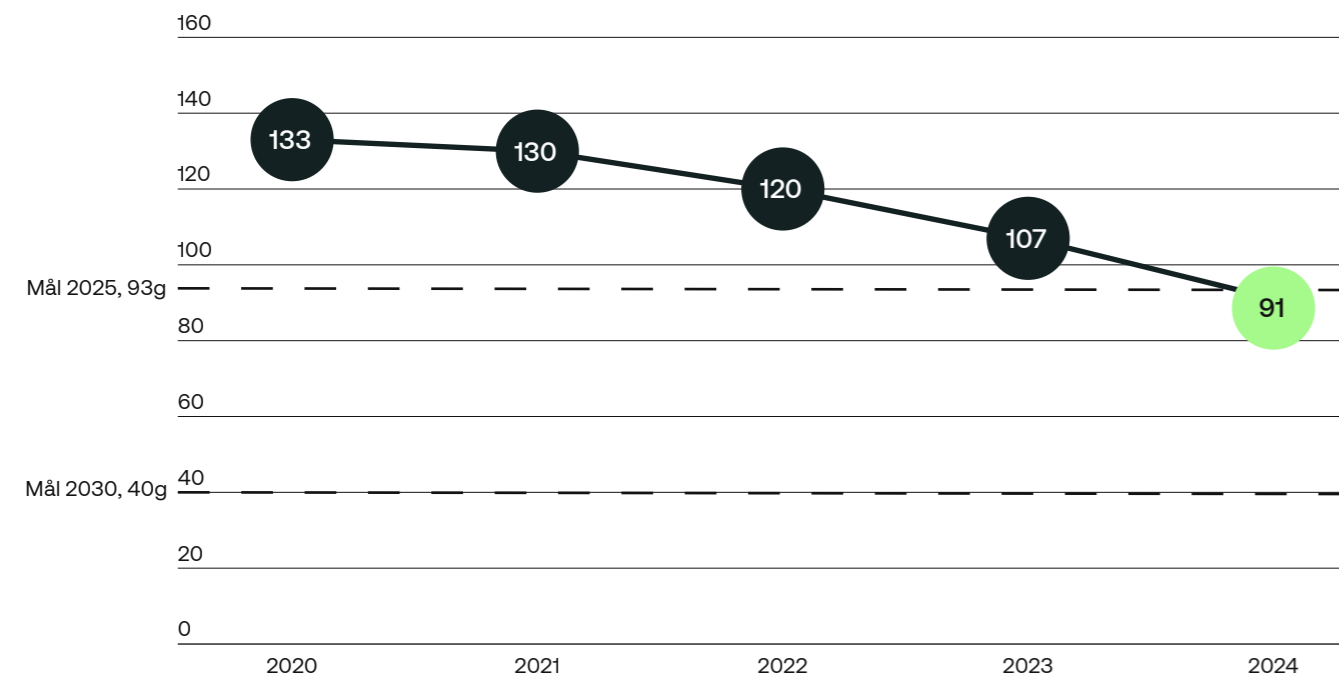
både nationell och EU-nivå. Bankens mål bygger på vetenskaplig bevisning som har sin grund i bland annat Parisavtalet.

Bankens intressenter har inte specifikt tagit del i fastställandet av målet. Däremot ligger bankens mål i linje med viktiga intressenters mål, bland annat Volvo Cars hållbarhetsmål med att minska företagets CO₂-utsläpp per bil med 75% till 2030 med 2018 som referensår. Ytterligare en viktig samarbetspartner är Volvo Group med Volvo Trucks och Volvo Buses som har målet att minska CO₂-utsläppen per fordon och fordonskilometer med 40% till 2030 med 2019 som referensår.

Målet följs upp kontinuerligt av hållbarhetsfunktionen. Målet följs upp i gram CO₂ per km. Vidare är bedömningen att framstegen är i linje med vad som ursprungligen planerats samt om vi fortsätter i samma omställningstakt så finns det goda förutsättningar att uppnå målet.

Det ovan nämnda målet har en väsentlig påverkan på luftföroreningar varpå banken inte bedömer målet ha samma relativa signifikanta påverkan på utsläpp i vatten, luftföroreningar på mark eller inbegriper ämnen som ingår i betänkligheter.

Målet som banken har fastställt och som presenteras i rapporten är frivilliga.

Genomsnittligt utsläpp: gram CO₂ per km**E2-4 – MILJÖFÖRORENINGAR AV LUFT, VATTEN OCH MARK**

Inom ramen för bankens verksamhet så släpper banken inte ut några av de föroreningar som redovisas i Bilaga II i (EG) nr 166/2006.

Banken varken skapar eller använder mikroplaster. Banken är däremot medvetna om att fordonen som banken finansierar kan bidra till luftföroreningar av vatten och mark genom att mikroplaster frigörs från däcken när fordonen nyttjas. Banken bedömer det i dagsläget finnas stora osäkerheter i hur detta ska mätas och redovisas men har som mål att kunna göra det i framtiden.

Banken bedömer sig inte släppa ut några övriga väsentliga mängder föroreningar i luft, vatten och mark utöver de utsläpp av växthusgaser som offentliggörs i enlighet med ESRS E1 Klimatförändringar. Till följd av detta mäts inte detta över tid och det finns inte heller några processer och mätmetoder kopplat till föroreningarna som förtecknas i bilaga II till förordningen (EG) nr 166/2006.

E2-5 – ÄMNER SOM INGER BETÄNKLIGHETER OCH ÄMNER SOM INGER MYCKET STORA BETÄNKLIGHETER

Banken är av uppfattningen att det inte förekommer några ämnen som ingår i betänkligheter i de tjänster eller i samband med de tjänster som banken erbjuder. Till följd av detta så är det inte heller några ämnen som ingår i betänkligheter som lämnar bankens lokaler.

E2-6 – FÖRVÄNTADE FINANSIELLA EFFEKTER AV VÄSENTLIGA MILJÖFÖRORENINGAR RELATERADE RISKER OCH MÖJLIGHETER

Givet bankens och företagets art i värdekedjan så anses inte detta upplysningskrav vara väsentligt.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 26-57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande 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.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Ziklo Bank ABs revisor av bolagsstämman den 4 juni 2024 och har varit bolagets revisor sedan 4 juni 2024.

Stockholm den 20 mars 2025
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Johan Brobäck
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.