

Årsredovisning

2024



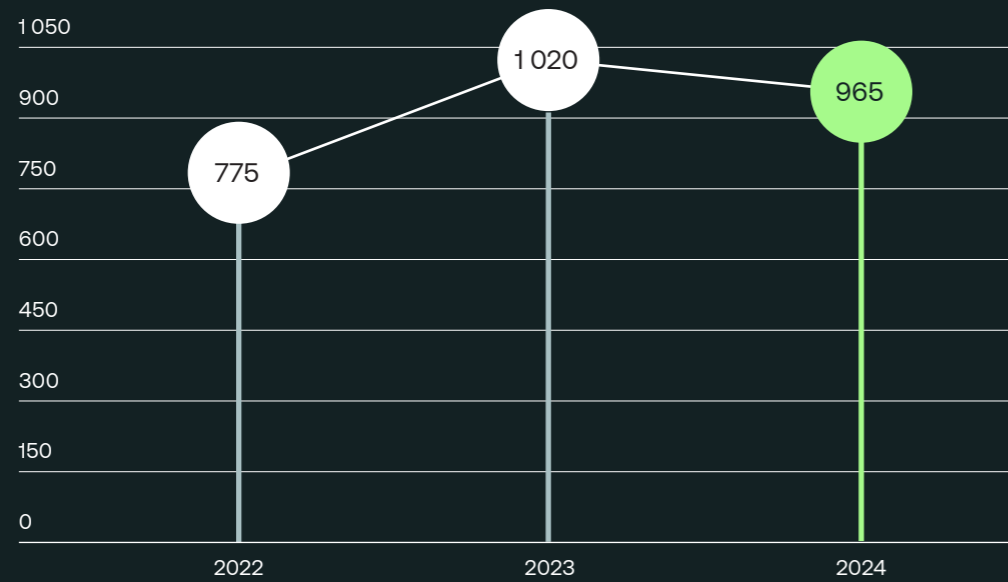
The
Mobility
Bank

Ziklo

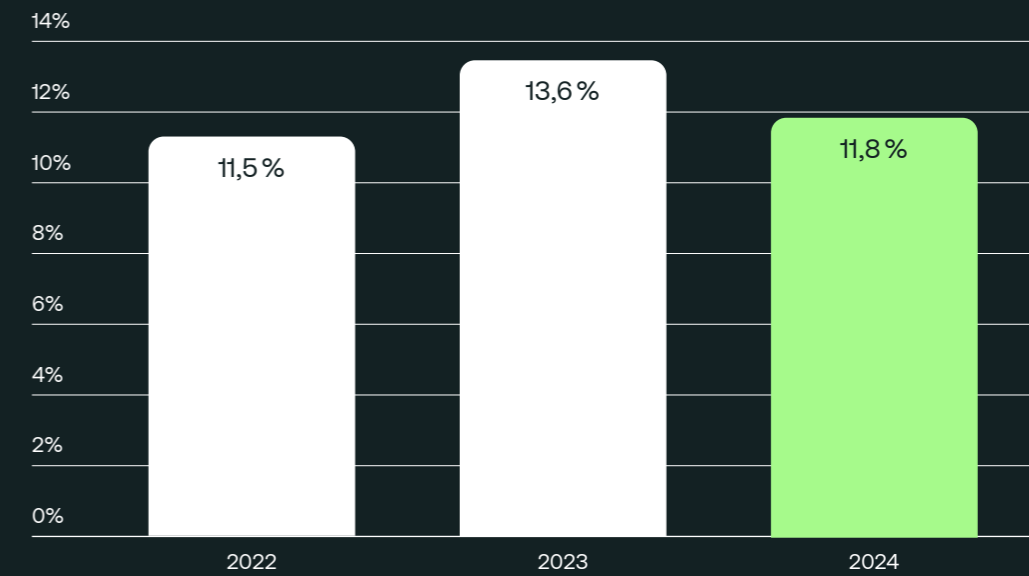
Sammanfattning

Jan-Dec

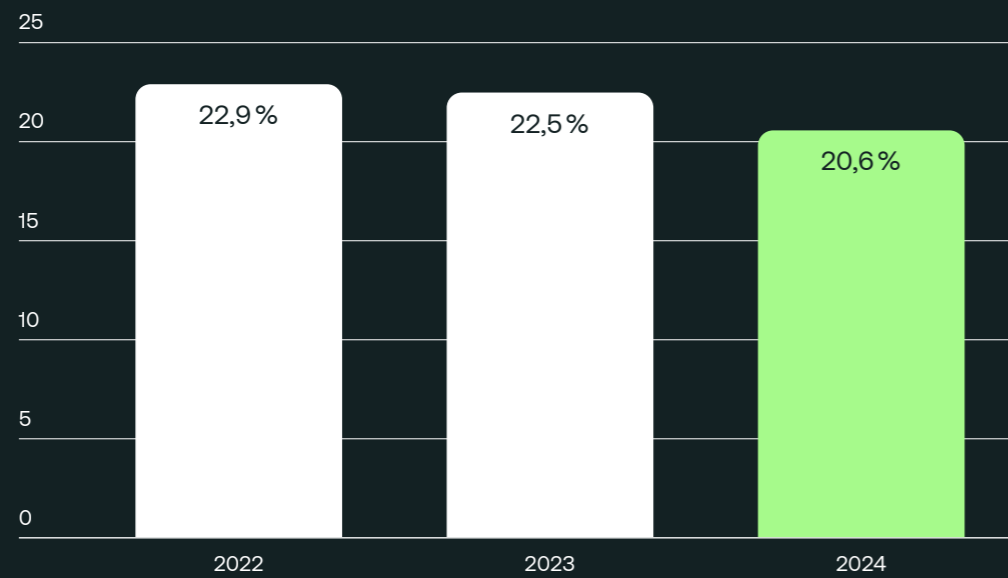
Rörelseresultat, mnkr



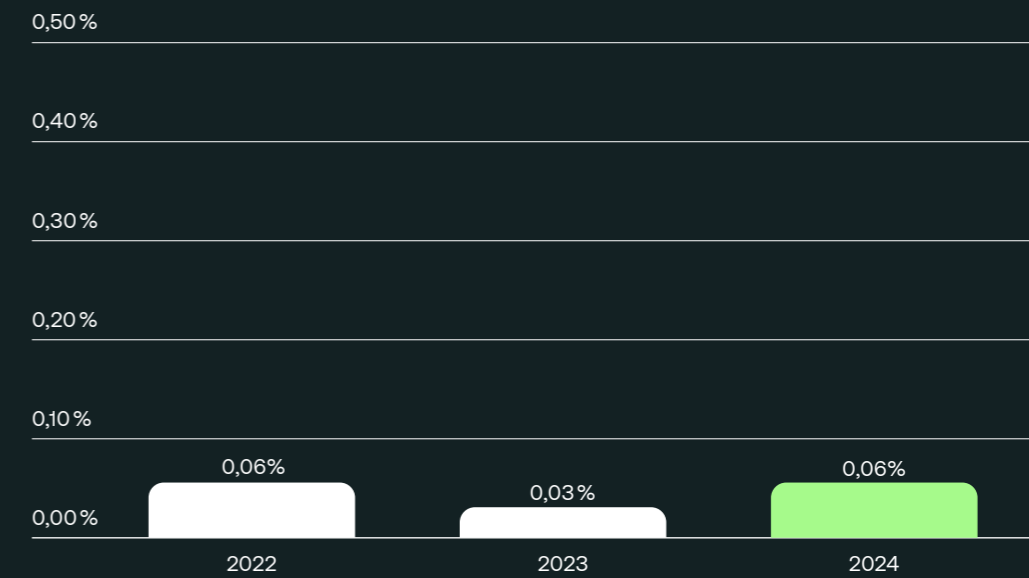
Räntabilitet på eget kapital

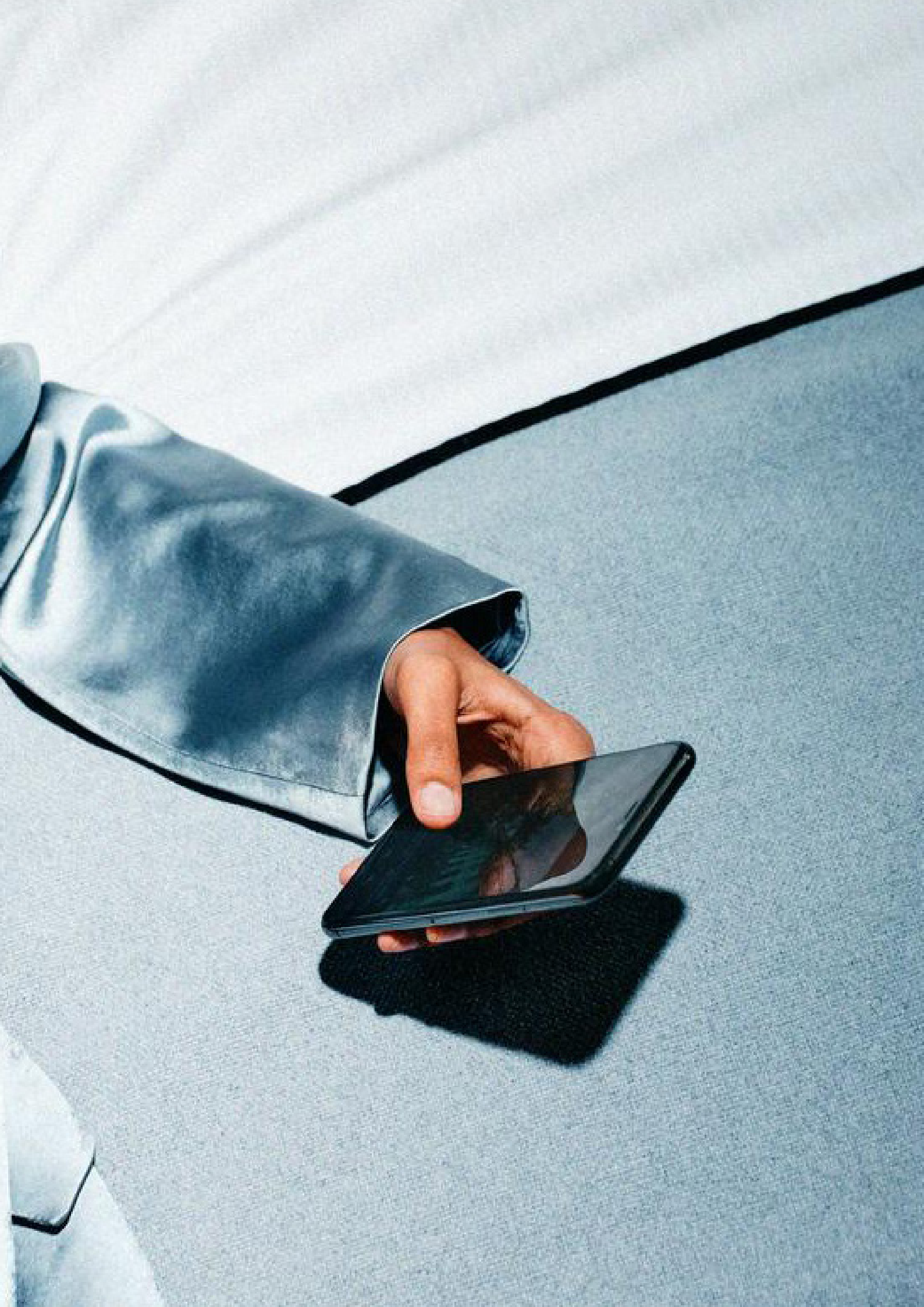


Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning





Jan-Dec 2024 i sammandrag

Rörelseresultat

965 mnkr (1 020)

Räntabilitet på eget kapital

11,8 % (13,6)

Utlåning per 31 december

49,0 mdkr (42,5)

Kreditförluster/utlåning

0,06 % (0,03)

Kärnprimärkapitalrelation

20,6 % (22,5)

K/I-tal exklusive restvärdesreservering

0,43 (0,38)

VD har ordet

När vi summerar 2024 kan vi konstatera att vi lyckades hantera våra inledande farhågor om avtagande utlåningsvolym. Trots en utmanande marknad visade sig efterfrågan, särskilt på företagsbilar, i kombination med Volvo Cars starka modellprogram vara en framgångsrik och gynnsam kombination. Detta möjliggjorde en löpande volymtillväxt för banken, med en utlåningstillväxt på hela 15 % till 49 miljarder kronor (42,5). Tillväxten är fortsatt stark även exklusive förvärvet av Care by Volvo-portföljen på 2,7 miljarder kronor i slutet av året.

Ett starkt resultat trots en utmanande räntemiljö

Bankens rörelseresultat minskar något, till 965 mnkr (1020), vilket var väntat med tanke på nedgången i marknadsräntor under större delen av året. Samtidigt har ökade finansieringsvolym bidragit positivt till räntenettet. Kärnprimärkapitalrelationen ligger fortsatt stabilt över 20 %, väl över regulatoriska krav, trots en ökad utlåning. Beräkning av de befarade kreditförlusterna ökade något från historiskt låga nivåer, däremot minskade de konstaterade förlusterna med 1 mnkr till 17 mnkr vilket återigen visar styrkan med vår diversifierade riskmodell, inte minst i en tid av lågkonjunktur och finansiellt pressade hushåll och företag.

Historiskt låga volymer i bilmarknaden

Bilbranschen präglades av en svag efterfrågan som resulterade i de lägsta personbilsregistreringarna i Sverige på tio år med en totalmarknad på 269 500 registreringar och en minskning med 7 % jämfört med föregående år. Trots detta har vår största partner, Volvo Cars, haft framgångar såväl globalt som lokalt och ökat sin marknadsandel i Sverige med 3 procentenheter till 17,4 % – motsvarande nästan 47 000 bilar. Polestar fortsatte också att växa till en marknadsandel på 2,2 % och 5 900 registrerade bilar. Lastvagnsmarknaden hade ett särskilt utmanande år med en nedgång på 21 % till 5 226 registrerade lastbilar, där andelen eldrivna lastbilar ökar, från en låg nivå, till 6,5 % av totalmarknaden motsvarande 340 bilar. Volvo Lastvagnar når en marknadsandel på 40 % (45 %).

Den totala andelen laddbara personbilar minskade något till drygt 58,4 % (59,8 %) av alla registreringar, varav rena elbilar utgjorde 35 % (38,7). Det är glädjande att Ziklo Bank har nått en andel på hela 87 % laddbara bilar, varav 48 % utgörs av rena elbilar. Detta ser vi som ett viktigt kvitto på vårt kundlöfte att hjälpa våra kunder att ställa om till hållbara transporter.

För 2025 räknar Mobility Sweden med en marginell ökning av totalmarknaden till 275 000 registreringar av personbilar och för lastvagnar >16 ton har branschorganet MRF satt prognosen till 4 900 registreringar.

Resultaten i bankens tre segment återspeglar marknadsläget

Av bankens rörelsesegment - Cars, Fleet och Trucks – utmärker sig Fleet med ett nytt resultatrekord för affärsområdet, 530 mnkr (447), där avyttring av leasingbilar är främsta resultatdrivaren. För Cars och Trucks påverkas resultatet av ett sämre räntenetto samt ökade omkostnader. Sammantaget återspeglar resultaten den tudelade marknad vi sett, där större företag uppvisat en starkare investeringsvilja än mindre företag och privatpersoner. Vi bedömer dock att Riksbankens räntesänkningar, i kombination med finanspolitiska stimulansåtgärder, kommer att bidra till ny köpkraft och ökad optimism inom samtliga segment och målgrupper i kombination med våra partners produkterbjudande.

Ett framgångsrikt och händelserikt 2024 för Ziklo Bank

Det gångna året har på många sätt varit ett händelserikt år för banken. I mars genomförde vi namnbytet till Ziklo Bank – en förändring som har mottagits mycket positivt av både kunder och partners. Namnet Ziklo har sitt ursprung i det latinska ordet ciklo, som betyder cykel/kretslöpp, och symboliserar vår ambition att bidra till hållbara transporter.

Vår strategi är att växa och bredda vår affär med både nya och befintliga partners, vilket vi också ser ett resultat av i den ökande utlåningsvolymen för året. Vårt samarbete med Volvo Cars och Volvo Trucks fortsätter att utvecklas och vårt varumärke Volvofinans bär våra Volvorelaterade tjänster. En betydande milstolpe i samarbetet med Volvo Cars var förvärvet av Care by Volvo-portföljen i december, som innebar bankens största stockförvärv någonsin. Detta förvärv, som omfattar 8 745 leasingavtal till ett värde av 2,7 miljarder kronor, stärker vår position på marknaden och ger oss en bra plattform för vidare tillväxt.

Under våren gjordes ledningsförändringar i banken, Conny Bergström tackade för sig efter 11 framgångsrika år vid rodret, och efterträdes av undertecknad. Ett skifte genomfördes även på ordförandeposten då Urmas Kruusval avböjde omval efter 17 år i styrelsen. Som ny ordförande valdes Björn Ingemanson, som senast varit VD på Volvo Penta, och tidigare i karriären även varit VD och Marknadschef på banken.

Ekonomiska utsikter för 2025

På det globala ekonomiska planet har inledningen av 2025 präglats av den nya amerikanska Trump-administrationen, vilka har ökat den säkerhetspolitiska osäkerheten. För svensk del väntar alla bedömare på den så efterlängtade tillväxtåterhämtningen, drivet av en högre hushållskonsumtion. Visserligen kan det noteras en växande konsumtion men uppgången är trög och ojämn. En pånyttfödd inflation har fått ytterligare en räntesänkning från Riksbanken att kännas avlägsen. Sammanfattningsvis finns det anledning att vara vaksam på den politiska och ekonomiska utvecklingen framåt.

Avslutande reflektioner

Det har varit ett dynamiskt år som präglats av både utmaningar och framgångar och banken har ett starkt utgångsläge. Vår vision är att vara den ledande banken för framtidens mobilitet med ambitionen att fortsätta driva innovation, stärka våra samarbeten och skapa värde inom vårt ekosystem som bidrar till en hållbar utveckling.

Ett stort tack till våra medarbetare, partners och kunder för ert engagemang och förtroende. Tillsammans ser vi fram emot ett framgångsrikt 2025.

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



Joel Graffman

Verkställande direktör
Ziklo Bank AB

Den svenska Volvohandeln 2024

Heltäckande försäljningsnät

Volvohandlarna bildar ett rikstäckande nät av återförsäljare, varav 38 privatägda och tre börsnoterade, med tillsammans cirka 224 försäljningsställen och drygt 252 serviceverkstäder. Generalagenten Volvo Car Sverige AB har ägarintresse i tre säljbolag. Börsnoterade Bilja AB äger det största personbilsbolaget, medan AB Volvo äger det största lastvagnsbolaget. Dessa börsnoterade bolag svarar för närmare 40 % av Volvo- och Renaultförsäljningen i Sverige, på personbils- respektive lastvagnsmarknaden.

Totalt finns 27 ägare och ägargrupper representerade i Volvohandeln. Verksamheterna i Volvohandeln är delade i en personbils- och en lastvagnsdel. Majoriteten bolag, 22, säljer personbilar och 18 säljer lastbilar ("tung" lastbilar >16 ton).

Volvohandeln 2024 i siffror

Den prognostiserade omsättningen i Volvohandeln uppgår under 2024 till cirka 58 mdkr med en samlad vinst på cirka 1,4 mdkr.

Bredare totalaffär

Svensk Volvohandel har ett brett produktprogram inom fordonsmarknaden. Här finns allt från försäljning av person- och transportbilar till tunga lastvagnar och bussar med tillhörande eftermarknad. Banken får därmed via Volvohandlarna tillgång till en stor inhemsk marknad.

Ziklo Bank och Volvohandlarna

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

Volvohandelns kreditbetyg

Respektive återförsäljares kreditbetyg är en av de indikatorer som banken följer för att bedöma betalningsförmågan utifrån ett längre perspektiv. Volvohandlarnas kreditvärdighet görs för varje enskild juridisk person. Av Volvohandelns 40 st återförsäljare har en betydande majoritet högsta möjliga kreditbetyg.

År	AAA	AA	A	B	Antal
2024	68%	30%	0%	3%	40
2023	76%	22%	2%	-	46
2022	90%	8%	2%	-	50
2021	78%	20%	2%	-	55
2020	71%	22%	5%	2%	58

Volvohandeln flerårsöversikt

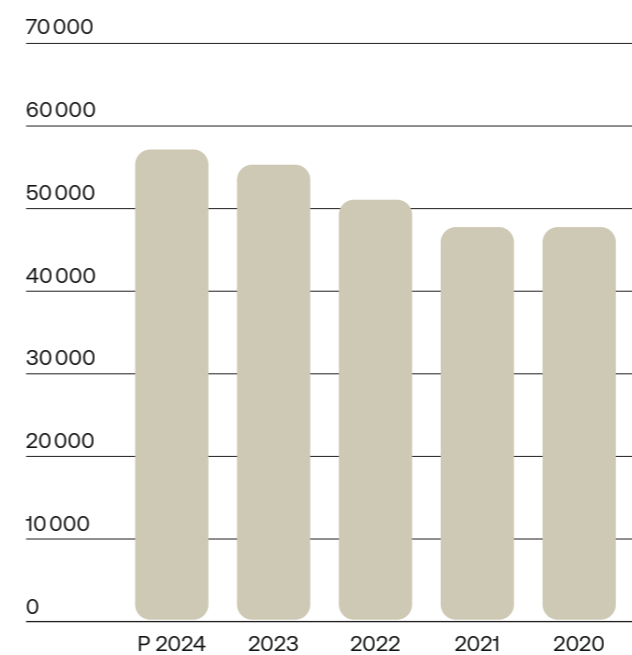
(belopp i mdkr)

	Prognos				
	2024	2023	2022	2021	2020
Omsättning och resultat					
Omsättning PV	48 702	46 607	44 006	41 024	42 500
Omsättning LV	8 869	8 276	7 100	6 563	5 748
Resultat efter finansnetto PV	885	1 296	1 903	1 900	1 743
Resultat efter finansnetto LV	553	536	398	370	281
Summa omsättning	57 571	54 883	51 106	47 587	48 248
Summa resultat efter finansnetto	1 438	1 832	2 302	2 270	2 024
Nyckeltal					
Soliditet (%) PV	40	38	37	44	39
Soliditet (%) LV	43	46	41	46	37
Avkastning på eget kapital (%) PV	30	21	33	41	23
Avkastning på eget kapital (%) LV	32	39	25	25	37

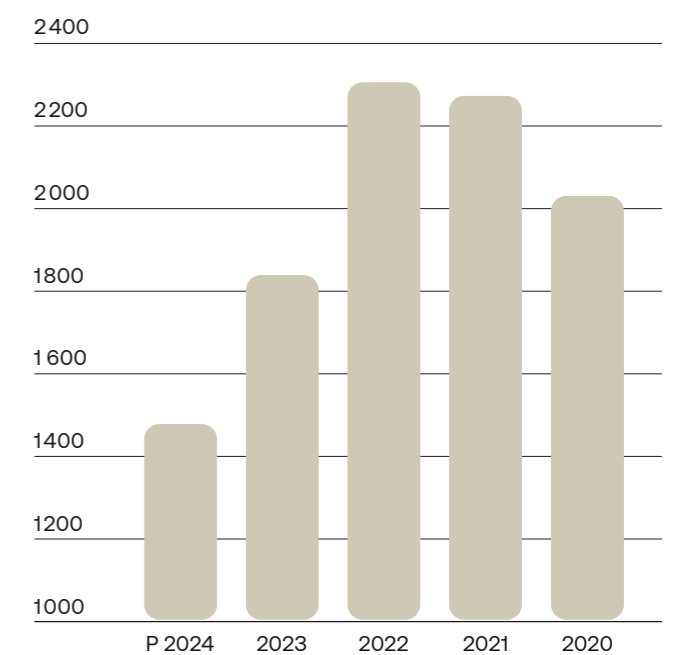
Anm: 2024 års värden är prognosvärden då slutliga årsredovisningar inte fanns tillgängliga vid publikationstillfället.



Volvohandeln, Omsättning (mkr)



Volvohandeln, Resultat (mkr)



Årsredovisning

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Koncernstruktur

Banken har sitt säte i Göteborg.

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

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

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

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

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

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Händelser av väsentlig betydelse under räkenskapsåret

Den 12 mars 2024 genomfördes namnbytet till Ziklo Bank - en förändring som har mottagits mycket positivt av både kunder och partners. Namnet Ziklo har sitt ursprung i det latinska ordet ciklo, som betyder cykel/kretslopp, och symboliserar vår ambition att bidra till hållbara transporter.

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Under våren tillträdde Joel Graffman som ny VD för banken. I samband med ledningsförändringen blev Andreas Bondesson utsedd till vice VD, Johan Linder till Chief Commercial Officer och Håkan Isaksson till CFO som tillsammans med Marianne Moberg, CIO, Gunnar Ekeroth, CRO, och Linda Pedersen, CPO rapporterar till VD.

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

I juni 2024 utsågs Björn Ingemanson som ny styrelseordförande för Ziklo Bank efter att Urmas Kruusval avböjt omval efter 17 år i styrelsen.

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Under fjärde kvartalet 2024 genomförde Ziklo Bank förvärvet av 8 745 Care by Volvo-bilar från Volvo Car Sverige till ett värde uppgående till 2,7 mdkr. Portföljen består av leasingobjekt till både privat- och företagskunder i Sverige.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i Not 2.

Hållbarhetsrapport

Ziklo Bank har i enlighet med ÅRL 6 kap 11 § valt att upprätta en hållbarhetsrapport som en del av årsredovisningen. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten finns definierad på sidan 26.

Volym/utlåning

Vid årsskiftet innehöll kontraktstockarna, som består av låne- och leasingkontrakt 200 118 kontrakt (198 682), en ökning jämfört med föregående år med 0,7 %. Stockarnas storlek påverkas av personbilar (PV) och lastvagnars (LV) nybilsmarknad i Sverige och av begagnatförsäljningen i den svenska Volvohandeln.

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

Penetration %	2024	2023	2022	2021	2020
PV-nytt	47	44	52	52	51
PV-begagnat	41	39	41	40	38
LV-nytt	55	53	56	53	52

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

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

Bankens utlåning inklusive leasing uppgick vid årsskiftet till 49,0 mdkr (42,5), en ökning med 15,3 % jämfört med föregående år. Utlåningen består huvudsakligen av leasing, lån, kontraktskrediter, lagerkrediter till återförsäljare och kontokortskrediter.

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

	2024		2023		Förändring,
	mdkr	%	mdkr	%	mdkr
Säljfinansiering					
– Personbilar	40,3	82	34,2	81	6,1
– Lastvagnar och Bussar	6,5	13	5,9	14	0,6
Lagerkrediter	0,3	1	0,5	1	-0,2
Kontokortskrediter	1,9	4	1,9	4	0
Totalt	49,0	100	42,5	100	6,5

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Trucks andel av utlåningen uppgår till 6,5 mdkr (5,9) vilket motsvarar 13 % (14) av total utlåning. Fleets andel av utlåningen är 13,5 mdkr (11,7) eller 28 % (28) och Volvokortets andel utgör 4 % (5) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 27,1 mdkr (22,9) avser finansiering av personbilar inom Cars, vilket motsvarar 55 % (54) av utlåningen.

Kontokortskrediterna är något högre jämfört med föregående år. Omsättningen över Volvokortet uppgick till 17,3 mdkr (17,6) och under året gjordes 34,1 (32,3) miljoner kortköp.

Antal företagskunder där CarPay Fleet sköter biladministrationen har ökat under året. Totalt administrerades vid årsskiftet 55 101 bilar (51 843).

Resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 964,7 mnkr (1 020,1), vilket är 55,4 mnkr eller 5 % lägre än föregående år. Bankens ränte- och leasingnetto är 63,1 mnkr lägre än föregående år vilket främst beror på försämrad finansieringsmarginal. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bilar avseende operationella leasingavtal har fortsatt varit högt. Överskott vid försäljning av dessa bilar är 14,2 mnkr högre än föregående år.

Under 2024 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar ökat med 76,4 mnkr, vilket är 29,6 mnkr lägre jämfört med föregående år. Med anledning av ett utfall i ett mål i Högsta Förvaltningsdomstolen hösten 2023 har banken begärt omprövning av moms från år 2017 och 2018 om totalt 43,1 mnkr, vilket redovisas bland övriga rörelseintäkter, se Not 11. Omkostnaderna överstiger föregående år med 102,4 mnkr, vilket främst beror på ökade IT-satsningar inom bankens strategiska initiativ.

Kreditrisker och kreditförluster

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

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

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

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Lagerfinansieringen som ska säkerställas till 100 %, utgör 0,6 % (1,1) av den totala utlåningen och säkerställs med företagshypotek, obelånad del i kontraktstockar eller erhållna borgensförbindelser. Resterande finansiering, som ej är säkerställd av återförsäljare, uppgår till 32 % (32), varav 28 % (28) består av egen säljfinansiering och 4 % (5) av kontokortskrediter.

Fordringar förfallna med mer än 90 dagar uppgår till 313,4 mnkr (255,1) och består dels av lån- och leasingutlåning 290,6 mnkr (247,3), varav 287,7 mnkr (244,7) avser avtal där banken har regressrätt gentemot Volvoåterförsäljare, samt dels av kontokortsfordringar 22,8 mnkr (7,8), vilket utgör 1,2 % (0,4) av kontokortsutlåningen.

Kontokortfordringarnas värde, som utgör 1,9 mdkr (1,9), redovisas efter nedskrivning. Reserveringen uppgår till 1,6 % (1,2) av fordringarnas värde. Riskexponeringen mot privatpersoner begränsas genom låga snittskulder. Snittskulden per aktivt kontokort var per årsskiftet 2 772 kronor (3 088).

Kapitalanskaffning

Bankens främsta mål för kapitalanskaffning är enligt finanspolicyn att:

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

Bankens finansieringsramar och upplåningsmöjligheter samt utnyttjad del per den 31 december 2024 framgår av tabellen nedan.

Nominella belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat
Nordiskt certifikatprogram	8 000	575
MTN-program	20 000	17 898
Kortfristiga finansieringsramar hos banker	3 155	-
Långfristiga finansieringsramar hos banker	4 152	3 402
	35 307	21 875
Inlåning allmänheten	-	24 779
Totalt		46 654

Styrelsen och VD:n för Ziklo Bank AB (publ) redovisar härmed verksamheten för år 2024. Nedan kallad banken.

Inlåningen till bankens sparkonto ökade med 141 mnkr under 2024 och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,4 mdkr (23,2) per den 31 december. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på kortkonton samt inlåning från återförsäljare, summeras till 24,8 mdkr (24,4) och utgjorde 53 % (62) av bankens finansiering.

Bankens MTN-program ger möjlighet att emittera konventionella såväl som gröna obligationer i valutorna SEK, NOK och EUR. Under programmet har emissioner till ett värde av 7,1 mdkr SEK och 700 miljoner NOK genomförts under året, varav gröna obligationer utgjorde 3,3 mdkr av emitterad volym.

I maj 2024 tilldelade Standard & Poor’s Financial Services LLC (S&P) Ziklo Banks uppdaterade ramverk för gröna obligationer högsta betyget Dark green.

Avseende kort upplåning har bankcertifikat till ett värde av 1 225 mnkr emitterats under året. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 18,5 mdkr (13,5) varav gröna obligationer utgjorde 7,8 mdkr per 2024-12-31.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka uppgår till 3,4 mdkr (1,3). Andelen finansiering med kvarvarande löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 81 % (74). Utöver likviditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 3,8 mdkr (3,8). Förfallostrukturen för bankens totala finansiering per den 31 december 2024 framgår av tabell nedan.

	mnkr	%
Inom 1 år	4 142	19
1–3 år	11 289	52
4–5 år	6 158	28
Över 5 år	286	1
	21 875	100
Utan löptid:		
– Inlåning allmänheten	24 779	
– Eget kapital (inkl skattedel i obeskattade reserver)	8 188	
Totalt	54 841	

STYRELSENS ARBETE

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

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

Styrelsearbetet i Ziklo Bank bedrivs enligt en struktur med fyra ordinarie möten under året vilka föregås av möten i kommittéerna. Däremellan sammanträder styrelsen på kallelse från ordförande när behov föreligger. Årligen hålls ett strategimöte innebärande en längre sammanhängande fördjupning kring kommande utvecklingssteg för banken. Under 2024 har styrelsen sammanträtt sju gånger. Arbetet har bland annat omfattat strategiarbete, fastställande av budget 2025, hållbarhetsstrategier, löpande uppföljning av resultat och ställning samt hantering av strategi- och utvecklingsfrågor.

UTVÄRDERING AV STYRELSEN

Med syfte att utveckla styrelsens arbetsformer och effektivitet genomförs årligen en utvärdering av styrelsens arbete. Styrelsens ledamöter får svara på ett frågeformulär kring bland annat styrelsens sammansättning, styrelsematerialets innehåll och omfång, föredragningarna på mötet och på styrelsemötenas innehåll och kvalitet. VD:s och ordförandens arbete utvärderas särskilt. Rapporten tillställs och redovisas för styrelsen samt behandlas av valberedningen. Slutsatserna från 2024 års utvärdering är att styrelsens sammansättning avseende kompetenser och erfarenheter är väl avvägda mot mångfaldspolicyn samt de nuvarande och kommande behov som föreligger i verksamheten.

STYRELSENS KOMMITTÉER

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

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

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Styrelsens och kommittéernas arvoden föreslås av valberedningen och fastställs av bolagsstämman. Information om arvodena för 2024 framgår av Not 12.



Styrelsen



Björn Ingemanson

Ordförande

Född: 1958
Invald: 2024

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

Utbildning: Handelshögskolan, Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Zipwake AB. Styrelseledamot i Svenska Mässan/Gothia Towers och Allgon AB.

Tidigare väsentliga befattningar: Marknadsdirektör Volvo Cars Japan, VD AB Volvofinans, Europachef Volvo Financial Services. CFO Volvo Trucks, Divisionschef International Division Volvo Trucks och VD Volvo Penta.

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 5/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 2/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 5/8

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: 3/4

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 4/5



Synnöve Trygg

Vice ordförande

Född: 1959
Invald: 2014

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

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 7/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 5/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 7/8

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 5/5



Per Avander

Ledamot

Född: 1961
Invald: 2012

Kommitté: Kredit-, revisions och risk- och ersättningskommitté

Utbildning: Gymnasieekonom

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 7/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 5/5

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: 7/8

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: 4/4

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Johan Ekdahl

Ledamot

Född: 1975
Invald: 2020

Kommitté: Kredit-, revisions och risk- och ersättningskommitté

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Göteborg

Övriga väsentliga uppdrag: Chief Financial Officer Volvo Car Group.

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 6/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: 3/5

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

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: 4/4

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –

Styrelsen (forts.)



Ann Hellenius

Ledamot

Född: 1974
Invald: 2017

Kommitté: IT-kommitté

Utbildning: Civilekonom, Linköping Universitet, University of Bath

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 7/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 5/5



Jessica Span

Ledamot

Född: 1971
Invald: 2023

Kommitté: IT-kommitté

Utbildning: Civilekonom, Högskolan Väst

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 5/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 5/5



Björn Rentzhog

Ledamot

Född: 1969
Invald: 2016

Kommitté: –

Utbildning: Civilekonom, Mittuniversitetet Östersund

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 7/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Anna Wibring

Suppleant

Född: 1980
Invald: 2022

Kommitté: –

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

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 6/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –

Styrelsen (forts.)



Jonas Estéen

Suppleant

Född: 1971
Invald: 2019

Kommitté: –

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

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 7/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Johan Ahlberg

Suppleant

Född: 1965
Invald: 2021

Kommitté: IT-kommitté

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

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

Tidigare väsentliga befattningar: –

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 7/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: 5/5



Oscar Bertilsson Olsborg

Suppleant

Född: 1977
Invald: 2024

Kommitté: –

Utbildning: Magisterexamen Handelshögskolan i Göteborg

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

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

Relation till bolaget och bolagsledningen: Oberoende

Relation till bankens ägare: Ej oberoende

Aktieinnehav i banken: –

Närvaro vid styrelsemöten: 6/7

Närvaro vid möten i kreditkommittén: –

Närvaro vid möten i revisions- och riskkommittén: –

Närvaro vid möten i ersättningskommittén: –

Närvaro vid möten i IT-kommittén: –



Joel Graffman

VD i Ziklo Bank AB sedan 2024

Född: 1980

Utbildning: Studier i företagsekonomi vid Linnéuniversitetet. SwedSec Licensering

Övriga väsentliga uppdrag: Advisory Board Member, Hubins AB

Tidigare väsentliga befattningar: –

Aktieinnehav i banken: –

VD och ledningsgrupp

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

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

Bankens ledningsgrupp består av 7 personer, där ingår förutom VD; Vice VD, CIO, CFO, CCO, CRO och CPO. Gruppen träffas regelbundet och diskuterar strategifrågor gällande marnadsföring, ekonomi, affärsutveckling och resursfördelning. I ledningsgruppen sker den övergripande planeringen för bankens verksamhet.

Information om bankens ersättningspolicy finns under avsnittet Ersättningar.

Intern kontroll över finansiell rapportering

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

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

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

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

Tredje försvarslinjen är Internrevision som årligen utför oberoende granskning och tillsyn av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Internrevisionens uppdrag är att, oberoende från verksamheten och på styrelsens uppdrag, biträda styrelsen och ledningen att på ett objektivt sätt utvärdera bankens kontrollsystem, efterlevnad av interna och externa regler samt den interna kontrollens effektivitet. Internrevisionen ska, då fel och brister identifieras, lämna förslag till förbättringar samt utvärdera effektiviteten och säkerheten i verksamhetsprocesserna och bidra till att målen för verksamheten uppnås. Funktionen rapporterar direkt till bankens styrelse. Internrevisionen har under 2024 utförts av bolaget Deloitte och granskningen har bland annat omfattat AML, IRK, IKLU samt insättnings- och ersättningsssystemet.

Kontrollmiljö

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

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

Riskbedömning

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

Kontrollaktiviteter

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

Information & kommunikation

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

Uppföljning och övervakning

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



Hållbarhets- rapport

Hållbarhetsrapport

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

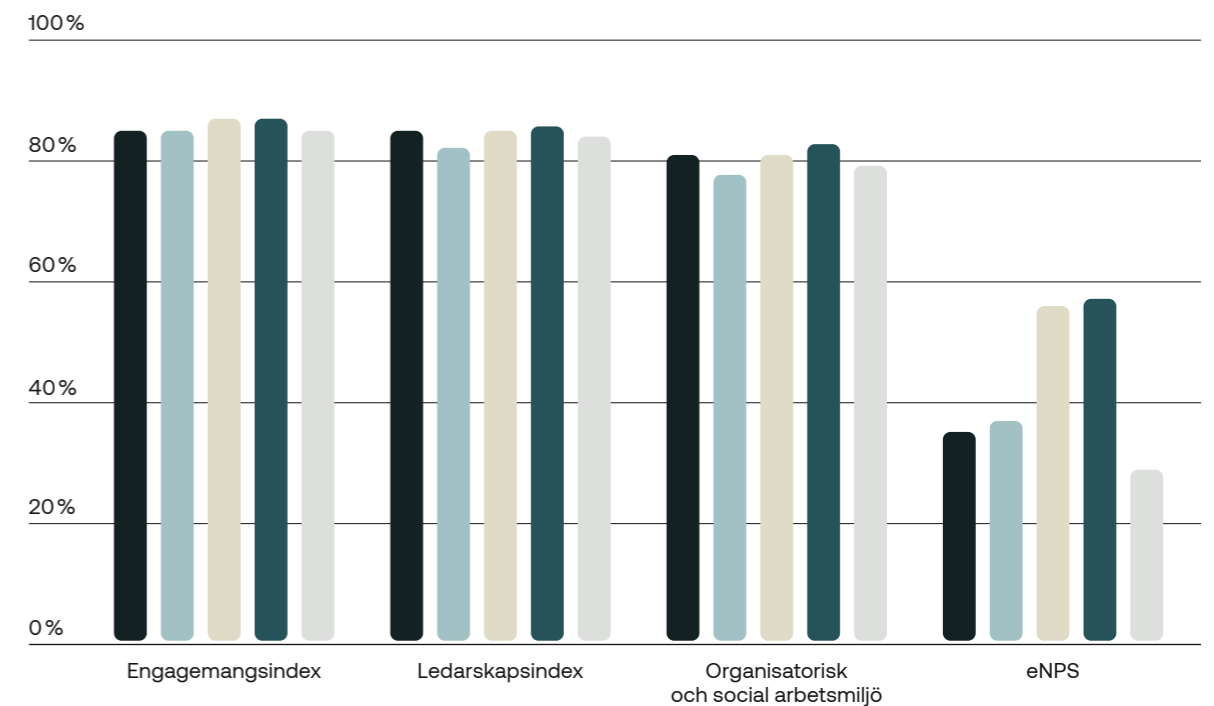
Hälsa är ett fokusområde på banken. Genom åren har banken vidtagit olika åtgärder för att möjliggöra hälsosamma aktiviteter för bankens anställda med fokus att bryta stillasittandet och ge bankens medarbetare ett brett spektrum av hälsofrämjande verktyg för att må bättre oavsett hur medarbetarens liv 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).

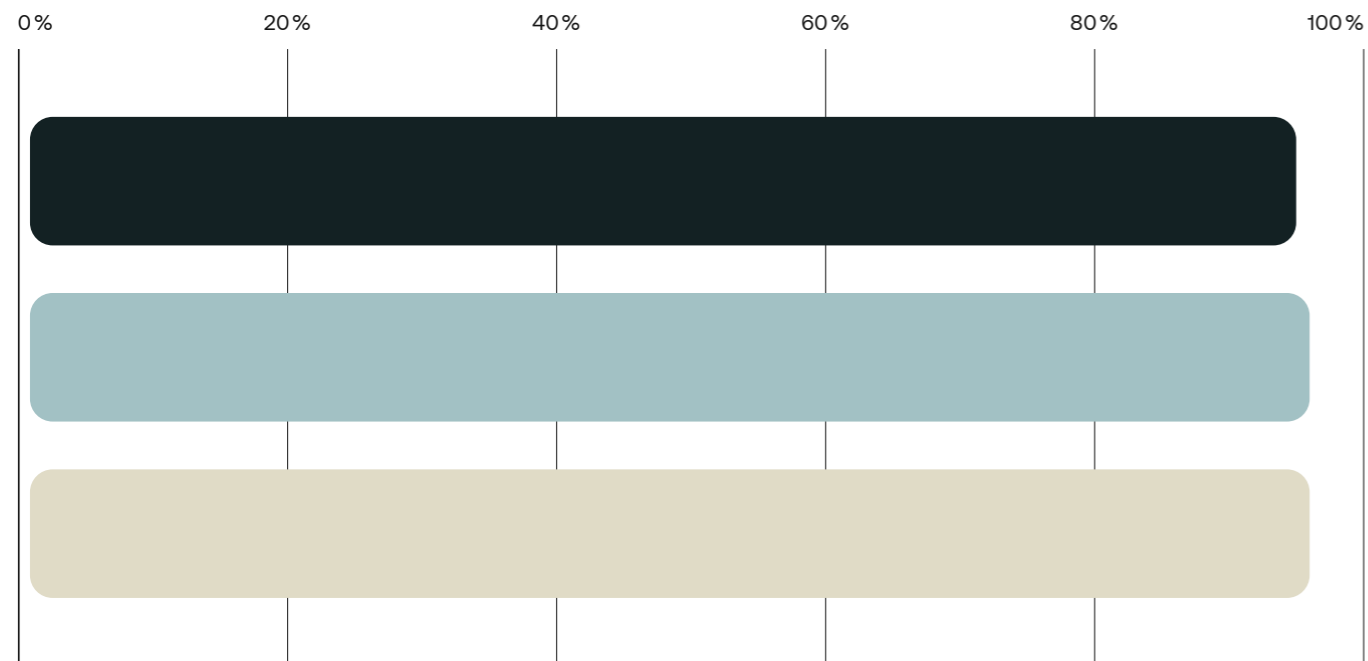
■ 2021 ■ 2022 ■ 2023 ■ 2024 ■ BM



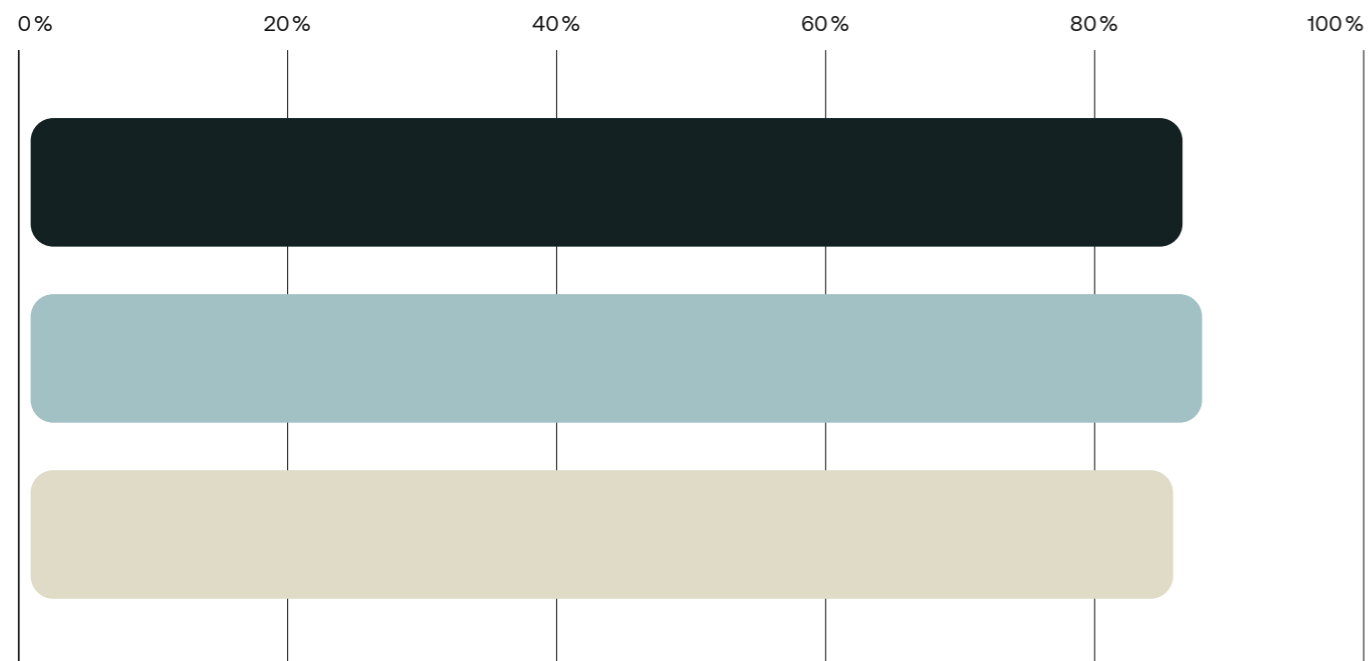
BM = Benchmark, vilket är baserat på resultat från drygt 600 000 svar från över 250 organisationer (nordiska och internationella)

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 (mobbing, 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.

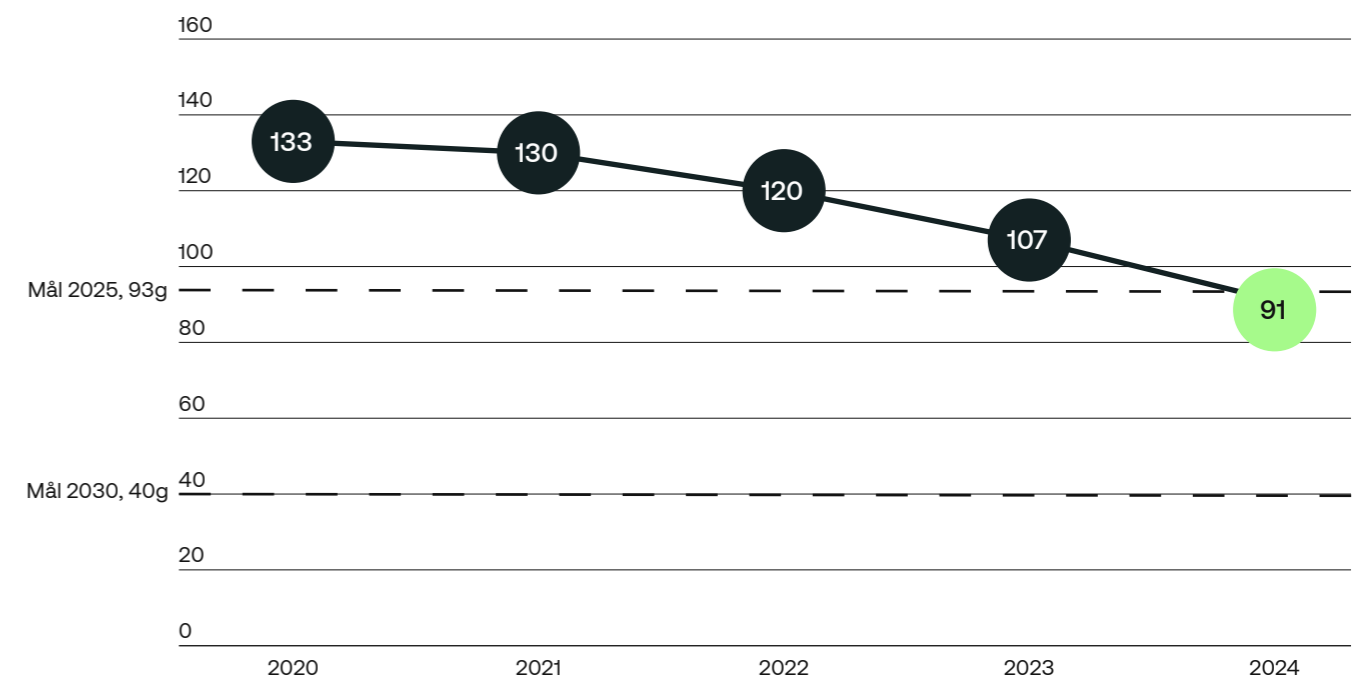
Alla kunder som betalar sin laddning med CarPay-kortet får dubbla poäng på laddning, poäng som kunderna även kan lösa in mot laddning. Under året har banken haft en kampanj tillsammans med bildningstjänsten Rulla där alla nya CarPay-kunder hos Rulla fick 500 kronor att använda till resor under 2024. 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.

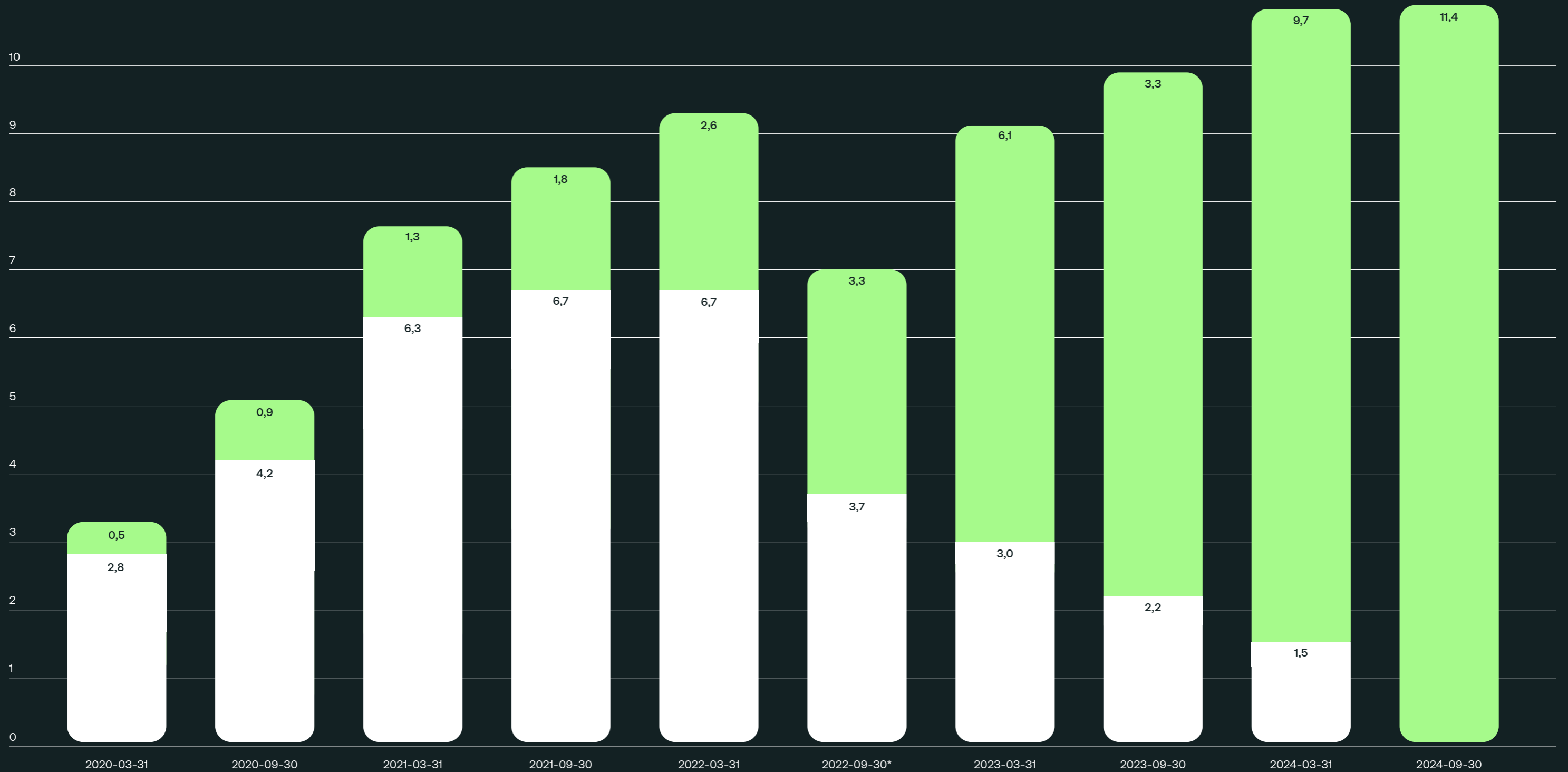
Målbilden är att vara en bank som har netto noll klimatavtryck. För att komma dit har banken som övergripande mål att reducera genomsnittligt CO₂-utsläpp från fordonen i den finansierade flottan med 30% till år 2025, vilket också ligger i linje med Parisavtalets mål, och med 70% till år 2030 vilket är 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 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 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 hållbarhetsavdelningen att utbilda 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 saktighet 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 bilpolicys.

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 bilpolicys 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. Inverkningsarna från tillgångarna under bankens ägo är förlagda till en kort- och mellanlång tidshorisont. Banken är inblandade i de väsentliga inverkningsarna 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.

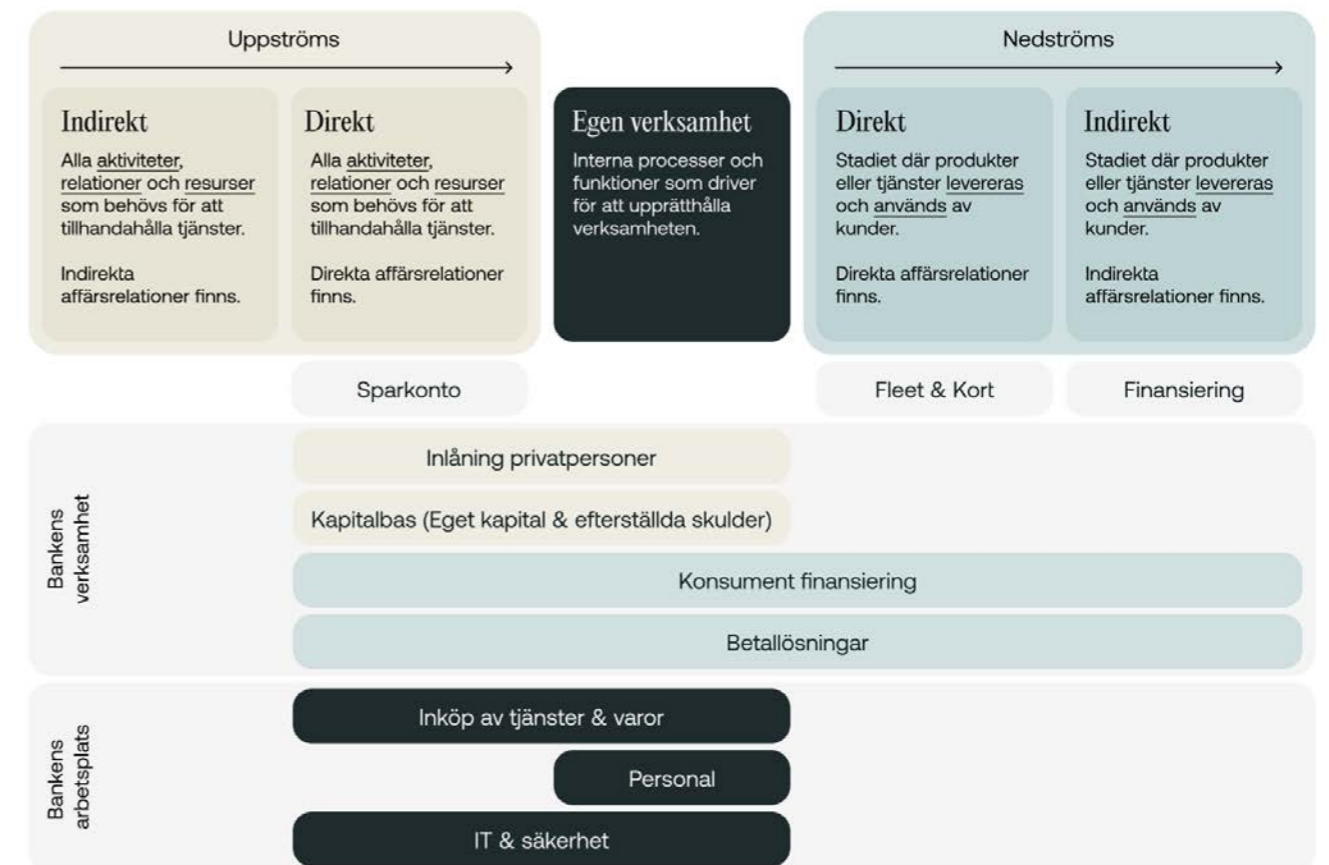
Bankens risker är starkt korrelerade med bankens utlåningsportfölj och dess växthusgasutsläpp då majoriteten av portföljen består av fossildrivna fordon. Det går att konstatera att en snabb omställning till klimatneutralitet främjar minskning av växthusgasutsläppen och den fysiska klimatrelaterade risken 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

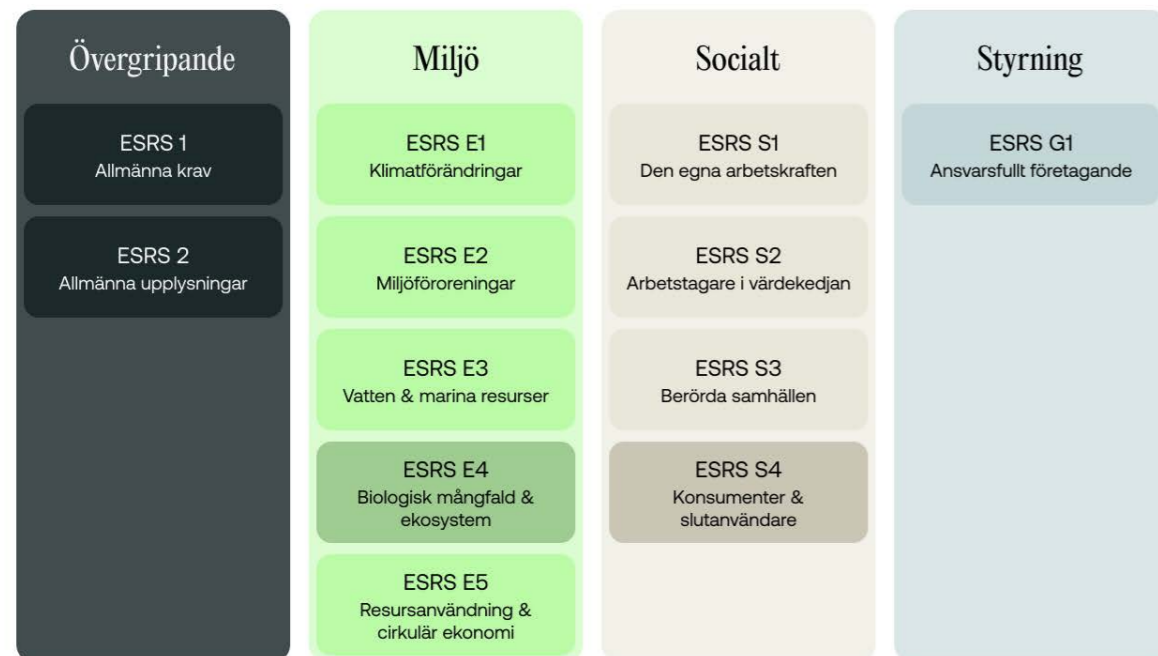
I det fjärde steget fastställdes antagandena. Dialog fördes med delar av ledningen och utvald extern och intern expertis för att validera samt fatta beslut om resultatet i den dubbla väsentlighetsanalysen.

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 - OMSTÄLLNINGSPÅN 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

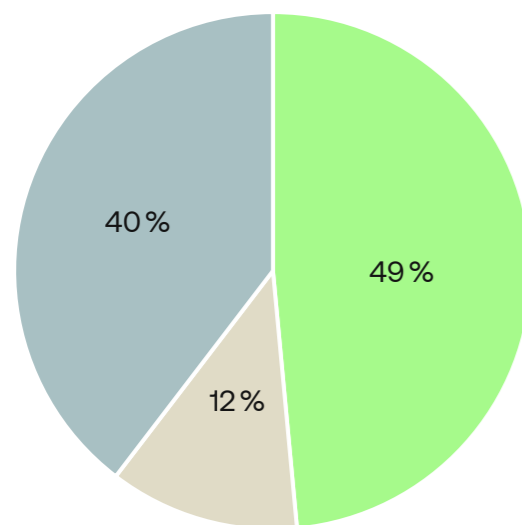
utförligare redovisning inbegripen kvantifiering av bankens investeringar och finansiering till stöd för omställningen att redovisas.

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



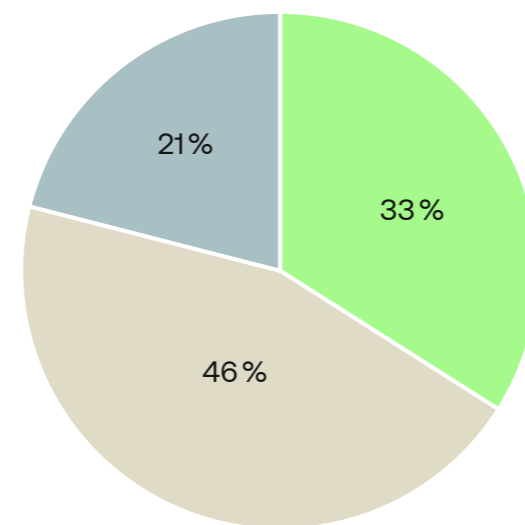
PHEV

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 koldioxidneutral 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
- Försämrade 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 koldioxidkvalenter. 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.

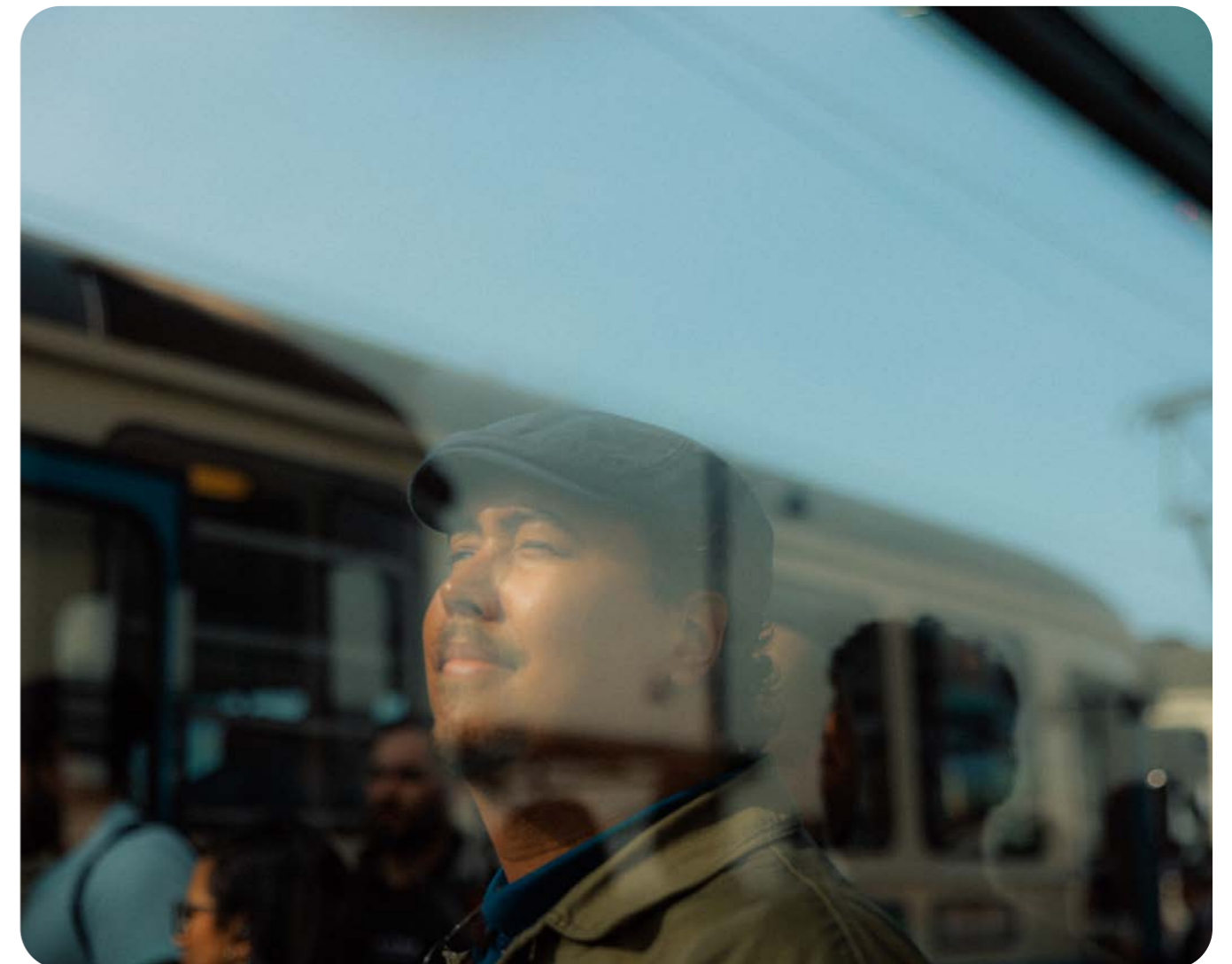
CO2-minskningsmålet är relativt och mäts i gram CO2 per kilometer. Målet omfattar reducering av genomsnittligt CO2-utsläpp från bilarna i den finansierade flottan, det vill säga målet omfattar bankens egen verksamhet och senare delen av värdekedjan.

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 hållbarhetspolicy 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 hållbarhetspolicy 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 miljömassigt 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

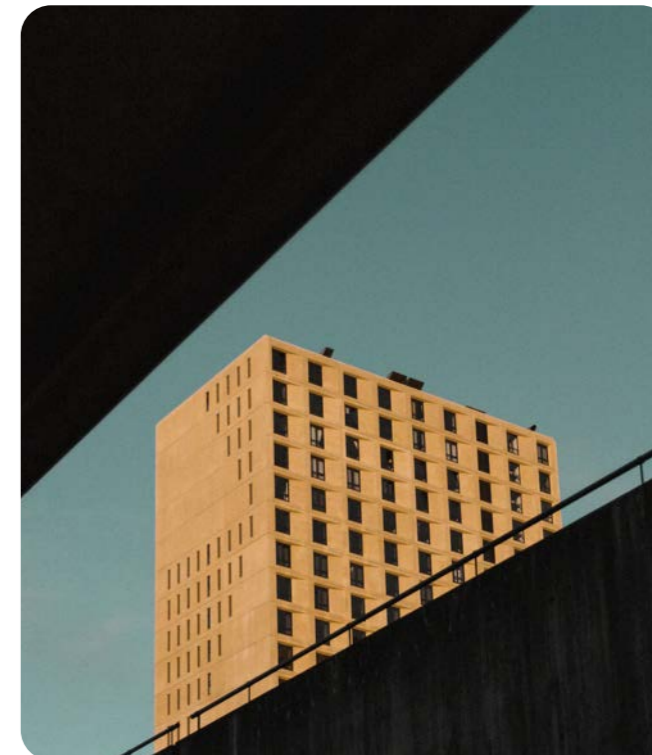
Syftet med bankens hållbarhetspolicy är att den ska ligga till grund för hållbarhetsarbetet inom banken och skapa ett gemensamt förhållningssätt inom organisationen avseende hållbarhetsfrågor.

Policyerna ska ligga till grund för hållbarhetsredovisningen där efterlevnaden av policyerna 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 miljömassigt 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

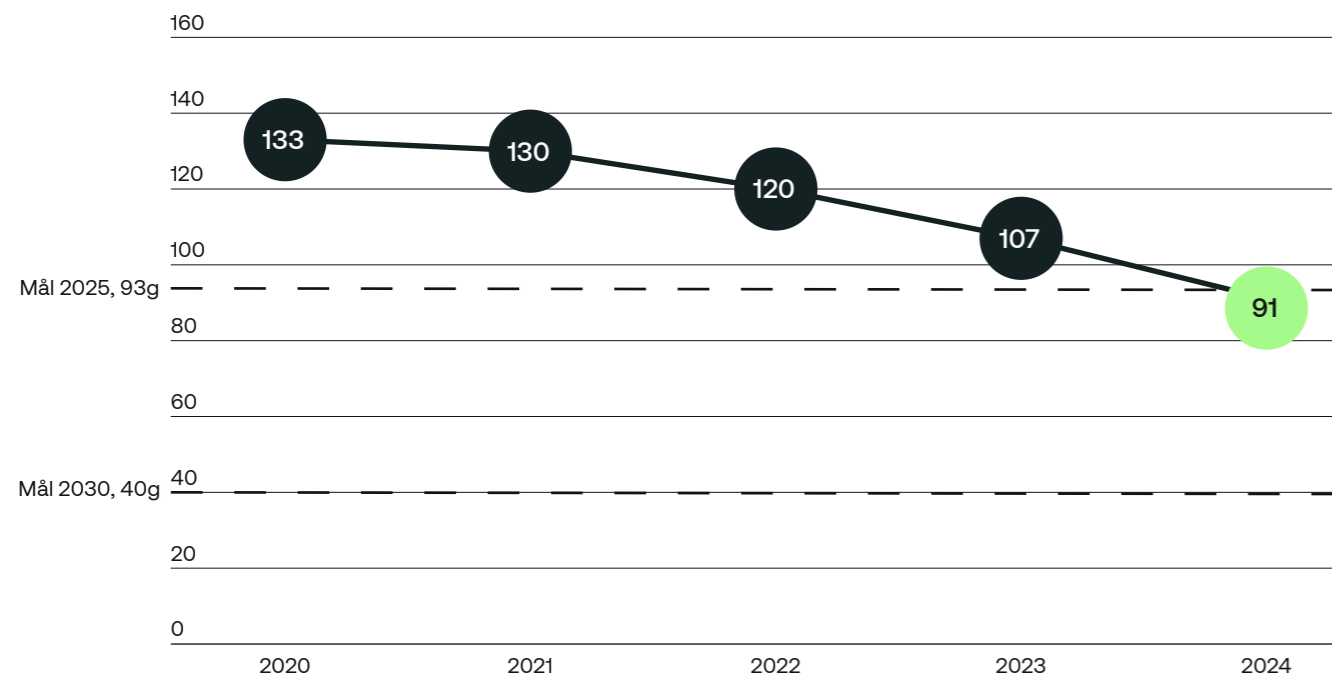
både nationell och EU-nivå. Bankens mål bygger på vetenskaplig bevisning som har sin grund i bland annat Parisavtalet.

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 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 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 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.





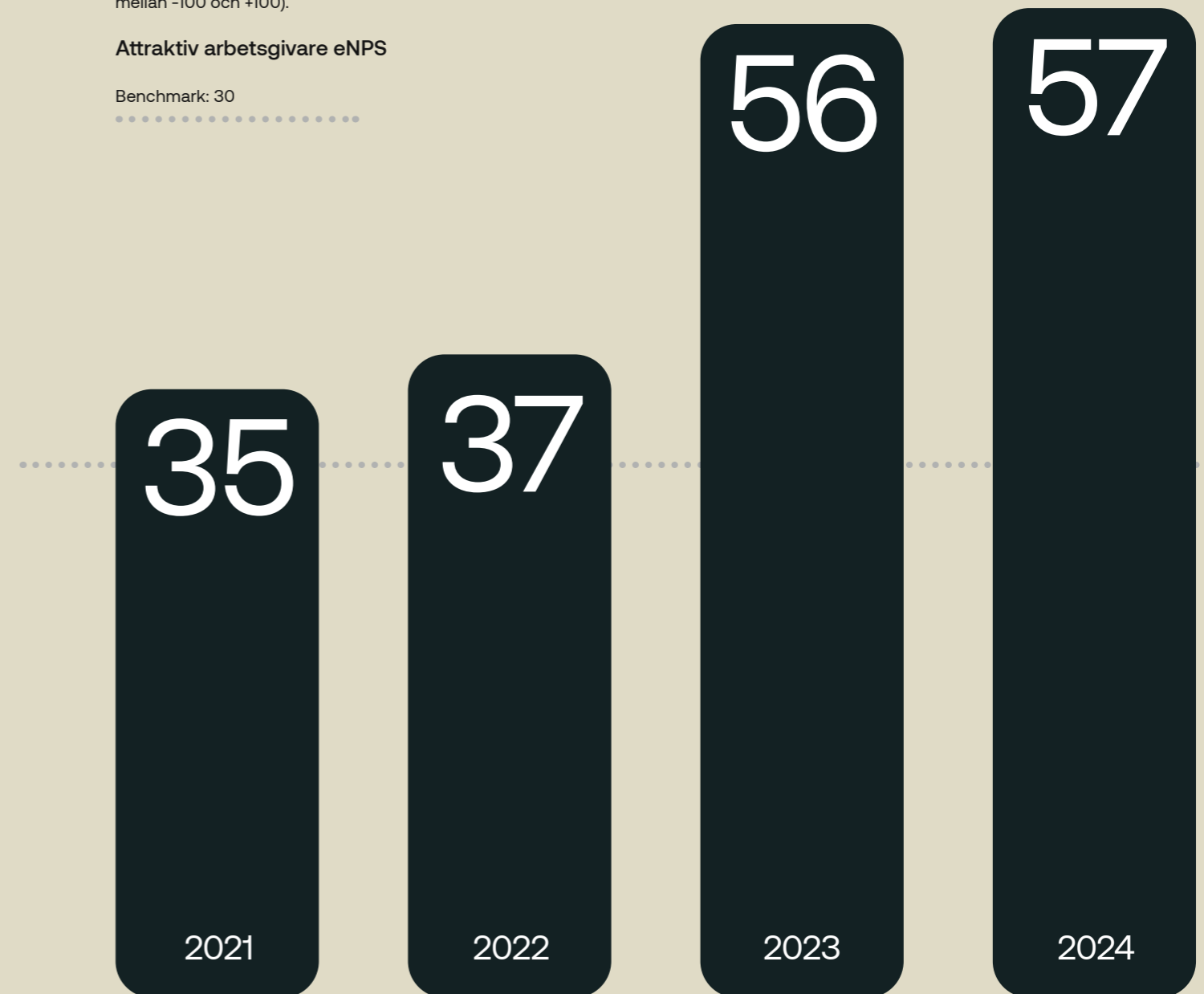
Personal

Vid utgången av 2024 hade banken 324 (298) anställda, varav 262 (243) i Göteborg. Övriga var anställda vid kontoret i Stockholm. Medelantalet anställda uppgick till 302 (281) personer, andelen kvinnor är högre än andelen män. Bland de ledande befattningarna är 2 av 7 kvinnor.

Bankens årliga medarbetarundersökning visar att indexen för engagemang, ledarskap, ledning samt organisatorisk och social arbetsmiljö fortsatt ligger på höga nivåer. Svarsfrekvensen uppgår till imponerande 94 %, vilket är bättre än Benchmark. Undersökningen visar också att eNPS, som mäter hur attraktiv arbetsgivaren är bland de anställda, har ökat jämfört med tidigare år. Banken når hela 57 och ligger högt över Benchmark - ett tydligt kvitto på bankens framgång som arbetsgivare (värdet varierar mellan -100 och +100).

Attraktiv arbetsgivare eNPS

Benchmark: 30



Rätt kompetens är en avgörande konkurrensfaktor i en snabbt föränderlig omvärld. Därför fortsätter banken att göra strategiska investeringar i medarbetarnas utbildning och utveckling. Utvecklingssamtal och prestationsdialoger är centrala verktyg i individuella måldialoger och utvecklingsarbete, där individuella utvecklingskontrakt upprättas. För att säkerställa en hög kompetensnivå i bankverksamhet samt risk- och säkerhetsfrågor genomgår medarbetarna regelbundet e-utbildningar. Under året har medarbetarna också haft möjlighet att gå en självledarskapsutbildning samt delta i frukost- och inspirationsföreläsningar inom ämnen som:

- Hushållens ekonomi med Arturo Arques
- Hälsa och stark genom klimakteriet med Monika Björn, samt
- Kommunikation och hantering av härskartekniker med Elaine Eksvärd

Ledarskap är ett prioriterat område för banken. Flera utbildningsinsatser har genomförts, inklusive månatliga möten i Ledarforum och en årlig Ledarkonferens. Dessa mötesplatser ger chefer med

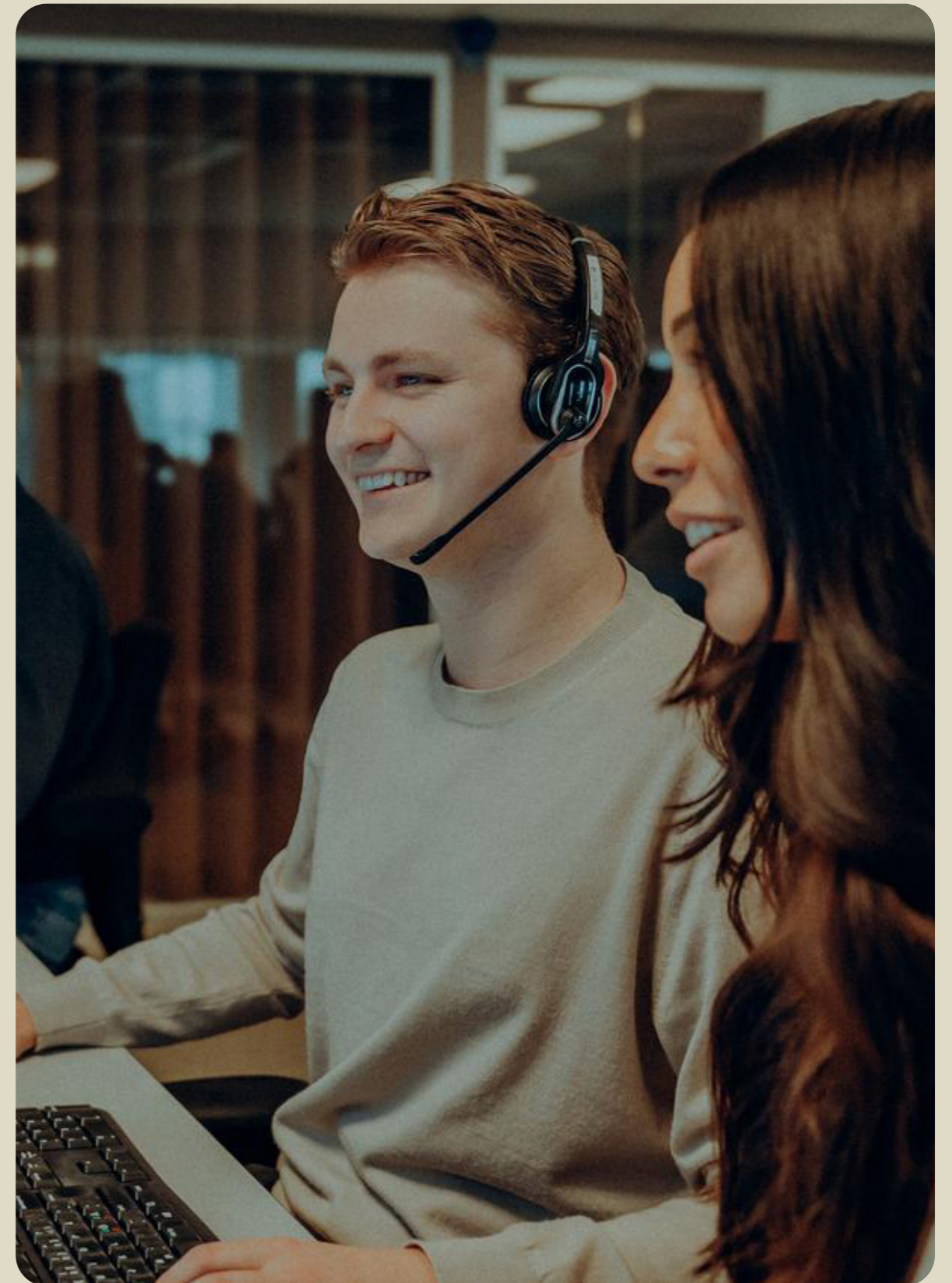
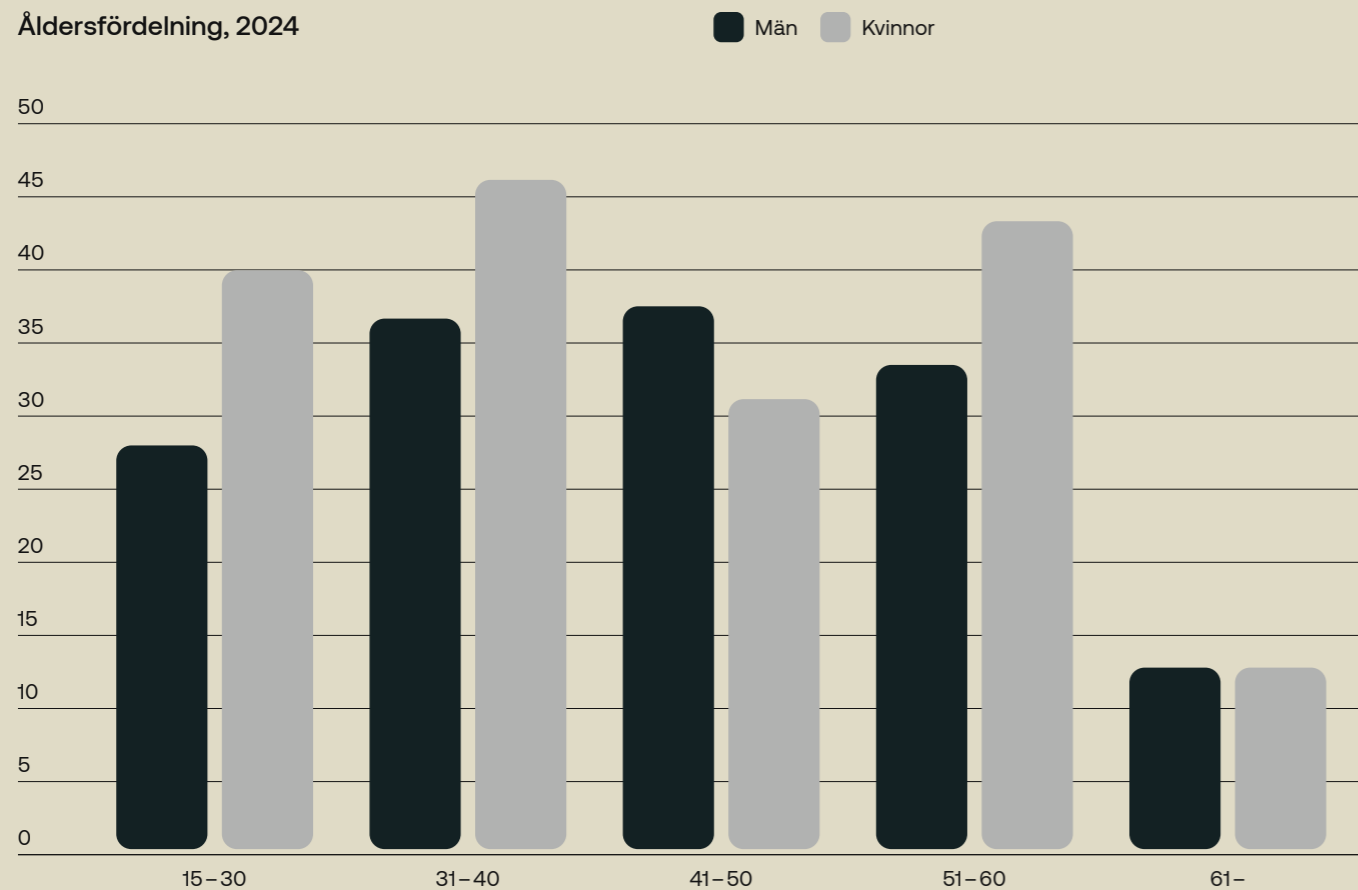
personalansvar möjlighet att samlas, utbyta erfarenheter och stärka sitt ledarskap.

En god arbetsmiljö är avgörande för både medarbetarnas trivsel och bankens lönsamhet. Banken arbetar därför förebyggande för att erbjuda en sund och säker arbetsplats som främjar balans mellan arbete och fritid. Hybridarbete har fungerat utmärkt tack vare rätt förutsättningar som tekniska hjälpmedel, nya arbetssätt och tydliga riktlinjer. Detta har bidragit till en kreativ, utvecklande och hållbar arbetsmiljö att trivas och utvecklas i.

Som ett led i Ziklo Banks löpande arbetsmiljöarbete att säkerställa en trygg och säker arbetsmiljö har banken också fokuserat på att hantera drog- och missbruksfrågor i arbetslivet. Genom proaktivt och långsiktigt arbete har banken för andra året i rad uppfyllt kraven för att certifieras som en Proaktiv Arbetsplats (2023 och 2024).

Ziklo Bank tar avstånd från alla former av diskriminering och trakasserier. Banken arbetar aktivt för att främja en inkluderande arbetsplats där alla medarbetare känner sig trygga och respekterade. Uppgifter om utbetalda löner och ersättningar framgår av Not 12.

Åldersfördelning, 2024



Ersättningar

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

BEREDNING OCH BESLUT

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

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

RISKANALYS

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

OMFATTNING

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

ERSÄTTNINGSMODELL

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

FAST ERSÄTTNING

Medarbetare ska erbjudas en fast ersättning som är konkurrenskraftig med en tydlig koppling till ansvar, prestation, initiativ- och samarbetsförmåga. Den ska vara individuell och differentierad. Översyn av fast ersättningar sker årligen. Pensionslösning utgår enligt lag, kollektivavtal och avtal med banken. De anställda kan erhålla sedvanliga förmåner som redovisas i Ziklo Banks personalhandbok.

RÖRLIG ERSÄTTNING

Anställda kan undantagsvis få en rörlig ersättning förutom den fasta ersättningen.

Till ledamöter i bankens företagsledning utgår som huvudregel ingen rörlig ersättning. Sådan ersättning utgår som huvudregel inte heller till anställda som fattar beslut om krediter/limiter eller som arbetar inom kontrollfunktionerna Compliance och Riskkontroll.

Rörlig ersättning betalas endast ut till den anställde till den del det är försvarbart med hänsyn till företagets finansiella situation och motiverar enligt företagets, den berörde affärsenheten och den anställdes resultat. Den rörliga ersättningen ska även kunna falla bort helt av samma skäl.

Styrelsen beslutar efter förslag från ersättningskommittén om rörlig ersättning ska utbetalas efter att utfallet granskats av VD, Chief People Officer samt Chief Risk Officer. En förutsättning för att rörlig ersättning skall betalas ut är att banken har ett positivt resultat.

UPPSKJUTEN ERSÄTTNING

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

KOSTNADSFÖRDA BELOPP

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

Personalkategori*	Fast ersättning mnkr	Rörlig ersättning mnkr	Antal personer med fast ersättning	Antal personer med rörlig ersättning
Verkställande ledning	15,7	–	7	–
Övriga anställda inkl andra anställda som kan påverka bankens risknivå**	179,3	0,1	317	7
Totalt	195,0	0,1	324	7

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

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

Kostnadsförda ersättningar för räkenskapsåret uppgår till 195,1 mnkr. Den rörliga ersättningen utgörs i sin helhet av kontanter. Ingen ersättning är uppskjuten och inga utfästa rörliga ersättningar föreligger.

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

Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för banken vinstmedel på sammanlagt 1 096 mnkr. Styrelsen föreslår bolagsstämman en utdelning om 191 mnkr, motsvarande 25 procent av rörelseresultat efter schablonskatt för 2024.

Belopp i tkr	2024
Balanserad vinst	1 095 856
Årets resultat	–
Till årsstämmans förfogande	1 095 865
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas 191,49 kronor per aktie	191 488
Balanseras i ny räkning	904 368
Totalt	1 095 856

Kapitalbas

Regelverket för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett institut vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, kreditvärderingsjusteringsrisk marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingsprocess. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 6 580 mnkr (6 183) och slutligt minimikapitalkrav uppgår till 2 552 mnkr (2 194). Specifikation av posterna framgår i avsnittet om Risk- och kapitalhantering.

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

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

Flerårsöversikt

Belopp i mnkr

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatsammandrag					
Ränteintäkter	1 357	1 295	709	544	579
Leasingintäkter	7 219	7 262	6 365	6 159	5 836
Räntekostnader	-1 676	-1 392	-455	-281	-327
Erhållen utdelning	0	0	0	0	0
Provisionsintäkter	452	421	389	350	360
Provisionskostnader	-227	-190	-156	-140	-153
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8	-28	32	10	-3
Övriga rörelseintäkter	516	436	312	259	168
Summa intäkter	7 633	7 804	7 196	6 901	6 460
Allmänna administrationskostnader	-713	-608	-496	-448	-401
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 869	-6 085	-5 847	-5 753	-5 423
Övriga rörelsekostnader	-63	-78	-55	-31	-46
Kreditförluster, netto	-24	-13	-23	-11	-22
Summa kostnader	-6 669	-6 784	-6 421	-6 243	-5 892
Rörelseresultat	965	1 020	775	658	568
Årets resultat	-	-	1 335	423	122

	2024	2023	2022	2021	2020
Balanssammandrag					
Belåningsbara statsskuldssambindelser m m	1 684	1 831	1 239	1 586	1 331
Utlåning till kreditinstitut	2 660	1 854	1 988	2 234	2 484
Utlåning till allmänheten	17 796	16 375	16 437	16 872	16 279
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 419	2 211	2 495	1 453	1 826
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag	28	22	21	18	17
Immateriella anläggningstillgångar	41	64	19	19	20
Materiella tillgångar	31 281	26 120	23 431	21 803	21 415
Övriga tillgångar	2 150	1 315	1 290	1 127	770
Summa tillgångar	58 060	49 792	46 920	45 112	44 142
Upplåning	46 622	39 139	36 835	35 956	35 649
Övriga skulder	3 250	3 027	2 923	2 345	2 386
Efterställda skulder	-	-	400	400	400
Obeskattade reserver	6 662	5 698	4 680	5 533	5 039
Eget kapital	1 526	1 928	2 082	878	668
Summa skulder och eget kapital	58 060	47 792	46 920	45 112	44 142

	2024	2023	2022	2021	2020
Nyckeltal					
Räntabilitet eget kapital, %	11,78	13,60	12,69	11,75	10,94
Inlåning/Utlåning, %	50,53	57,39	57,81	56,36	59,20
Resultat/riskvägda tillgångar, %	3,02	3,72	3,19	2,96	2,66
Avkastning på totala tillgångar, %	1,42	1,84	1,34	1,17	1,01
Total kapitalrelation, %	20,63	22,55	24,59	23,08	21,91
Kärnprimärkapitalrelation, %	20,63	22,55	22,94	21,28	20,04
Räntenetto/ø utlåning, %	2,37	2,79	2,09	1,72	1,73
Kreditförluster/ø utlåning, %	0,06	0,03	0,06	0,01	0,08
K/I-tal	0,47	0,44	0,45	0,44	0,48
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,43	0,38	0,40	0,41	0,45
Likviditetstäckningsgrad, %	242	252	210	225	237
NSFR (Net stable funding ratio), %	120	119	118	116	
Bruttosoliditet, %	11,9	12,8	12,2	10,8	9,8
Medelantal anställda	302	281	257	249	234

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



Resultaträkning

Belopp i tkr

1 januari – 31 december	Not	2024	2023
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Ränteintäkter	5	1 357 096	1 295 344
varav intäkter beräknade med effektivräntemetoden		(1 339 627)	(1 272 487)
Leasingintäkter	6	7 218 542	7 261 825
Räntekostnader	5	- 1 675 910	- 1 392 004
Erhållna utdelningar	7	86	35
Provisionsintäkter	8	452 474	421 042
Provisionskostnader	9	- 227 360	- 190 127
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	- 7 548	-27 715
Övriga rörelseintäkter	11	516 083	435 555
Summa rörelseintäkter		7 633 462	7 803 954
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Allmänna administrationskostnader	12	- 713 034	- 607 740
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	- 5 868 984	- 6 085 497
Övriga rörelsekostnader	14	- 62 780	- 77 783
Summa kostnader före kreditförluster		- 6 644 798	- 6 771 020
Resultat före kreditförluster		988 663	1 032 934
Kreditförluster netto	15	- 24 650	- 12 621
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	15	662	- 214
Rörelseresultat		964 676	1 020 099
Bokslutsdispositioner	16	- 964 039	-1 017 742
Skatt på årets resultat		- 638	- 2 357
Årets resultat*		-	-

* Årets resultat sammanfaller med årets totalresultat.

Balansräkning

Tillgångar	Not	2024-12-31	2023-12-31
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	18	1 684 154	1 830 992
Utlåning till kreditinstitut	19	2 660 161	1 854 022
Utlåning till allmänheten	20	17 795 682	16 375 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 419 068	2 210 625
Aktier och andelar i övriga företag	22	10 271	6 618
Aktier och andelar i intresseföretag	22	11 115	8 258
Aktier och andelar i koncernföretag	23	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	24	41 451	64 018
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	25	2 450	2 181
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	25	31 244 548	26 086 832
Materiella omsättningstillgångar	25	33 639	30 853
Övriga tillgångar	26,27	2 062 428	1 220 211
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	88 173	95 373
Summa tillgångar		58 059 881	49 791 778
<i>Skulder och eget kapital</i>			
Skulder till kreditinstitut	29	3 402 381	1 295 238
In- och upplåning från allmänheten	30	24 779 095	24 368 947
Emitterade värdepapper	29	18 441 029	13 475 047
Övriga skulder	27,31	1 500 558	1 437 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1 749 162	1 589 314
Summa skulder		49 872 224	42 165 670
Obeskattade reserver	33	6 661 700	5 697 661
Eget kapital	34		
Bundet eget kapital:			
Aktiekapital, (1 000 000 aktier, kvotvärde 400 kr)		400 000	400 000
Reservfond		20 000	20 000
Utvecklingsfond		10 101	15 568
Fritt eget kapital:			
Balanserat resultat		1 095 856	1 492 879
Årets resultat		-	-
Summa eget kapital		1 525 957	1 928 447
Summa skulder och eget kapital		58 059 881	49 791 778

Förändring eget kapital

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2023	400 000	20 000	19 224	1 642 825	2 082 049
Årets resultat	-	-	-	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	7 872	- 7 872	-
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-11 528	11 528	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	15 568	1 646 481	2 082 049
Utdelning	-	-	-	- 153 602	- 153 602
Utgående eget kapital 31 december 2023	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447
Ingående eget kapital 1 januari 2024	400 000	20 000	15 568	1 492 879	1 928 447
Årets resultat	-	-	-	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	2 547	- 2 547	-
Upplösning till följd av årets avskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-8 014	8 014	-
Summa förändring före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	10 101	1 498 346	1 928 447
Utdelning	-	-	-	-402 490	-402 490
Utgående eget kapital 31 december 2024	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2024	2023
Rörelseresultat	964 676	1 020 099
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 992	-27 715
Av-/nedskrivningar	5 869 020	6 093 918
Kreditförluster	24 649	12 621
Betald/återbetald (-/+ skatt)	-25 681	- 250
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Belåningsbara statskultsförbindelser	146 838	-592 099
Utlåning till allmänheten	-1 445 162	49 683
Avyttring av materiella tillgångar	6 392 651	5 411 533
Förvärv av materiella tillgångar	-17 397 327	-14 182 866
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-208 444	284 868
In- och upplåning från allmänheten	410 148	1 324 482
Skulder till kreditinstitut	2 107 143	-111 905
Övriga tillgångar	-810 089	-27 955
Emitterade värdepapper	4 965 982	1 091 602
Övriga skulder	230 274	131 101
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 217 686	477 117
Investeringsverksamhet		
Balanserade utvecklingsutgifter	-2 547	-56 322
Investeringar i aktier och andelar	-9 628	-4 270
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	3 118	3 626
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-9 057	-56 966
Finansieringsverksamhet		
Efterställda skulder	-	-400 000
Utbetald utdelning	-402 490	-153 602
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-402 490	-553 602
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	1 854 022	1 987 473
Kassaflöde av löpande verksamhet	1 217 686	477 117
Kassaflöde av investeringsverksamhet	-9 057	- 56 966
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-402 490	-553 602
Likvida medel vid årets slut, se Not 40	2 660 161	1 854 022

A woman with dark, curly hair is leaning her head and arms on the window frame of a dark-colored car. She is looking out the window with a thoughtful expression. The scene is set at dusk or dawn, with a soft, blue-tinted light. The car's side mirror is visible in the foreground. The word "Noter" is overlaid in white text on the right side of the image.

Noter

Noter

Noter till resultat- och balansräkning. Belopp i tkr om inget annat anges. Ziklo Bank AB, nedan kallat banken, bedriver sin verksamhet på den svenska marknaden.

NOT 1. Uppgifter om banken

Årsredovisningen avges per den 31 december 2024 och avser Ziklo Bank AB ("banken") som är ett svenskregistrerat kreditinstitut med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 15, Box 198, 401 23 Göteborg.

Banken ägs av den svenska Volvohandeln genom förvaltningsbolaget AB Volverkinvest till 50 % och av Volvo Personvagnar AB till 50 %. Banken bedriver säljfinansieringsverksamhet och kontokortsrörelse.

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

NOT 2. Risk- och kapitalhantering

BAKGRUND

Ziklo Bank AB (publ), organisationsnummer 556069-0967, omfattas av EU-regelverken – Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 9 juli 2024 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

Regelverken är införda via svensk lag och dessutom har ett stort antal föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen tillkommit.

I denna årsredovisning lämnas de uppgifter som krävs enligt nämnda lagar och föreskrifter.

Finansinspektionen godkände bankens IRK-ansökan för att få beräkna kapitalkrav för kreditrisk med interna modeller (IRK) för hushållsportföljen och motpartslösa exponeringar våren 2011. Tre år senare, d v s våren 2014, godkände Finansinspektionen bankens ansökan om att få tillämpa interna modeller även för bankens företagsexponeringar. Vidare har banken permanent undantag att använda schablonmetoden för exponeringar mot den svenska staten, Sveriges Riksbank och svenska kommuner samt för exponeringsklasserna stats- och institutsexponeringar portföljer av oväsentlig storlek inklusive aktieexponeringar.

RISKHANTERING

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker så som kreditrisker, ränterisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policys och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten. Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för företagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner vilka i sin tur rapporterar regelbundet till styrel-

sen. Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet, samt att för dessa bestämma lämplig riskaptit (limiter) och säkerställa att det finns effektiva interna kontrollsystem. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicys och riskhante-ringssystem gås igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I banken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd VD. Funktionen Riskkontrolls uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Funktionen ansvarar också för utformningen, implementeringen, tillförlitligheten och uppföljningen av bankens riskklassificeringssystem.

RISKSTRATEGI

Bankens riskstrategi och riskaptit ska:

- vara styrmedel för att nå företagets strategiska mål
- ta hänsyn till Ziklos unika affärsmodell i det svenska Volvosystemet
- ta hänsyn till Ziklos position att uppfattas som "The mobility Bank"
- vara anpassad till Ziklos olika affärsområden Cars, Fleet och Trucks
- vara systematisk, strukturerad och genomsyra hela organisationen

Banken har identifierat nedanstående riskkategorier som de viktigaste riskerna för uppfyllandet av bankens strategiska mål:

- Kreditrisk
- Operativ risk (inklusive IKT-relaterad risk)
- Koncentrationsrisk (kreditrisk)
- Ränterisk
- Motpartsrisk
- Likviditetsrisk
- Ryktesrisk
- Strategisk risk
- Restvärdesrisk
- Hållbarhetsrelaterad risk

Bankens övergripande riskstrategi bygger på en kontinuerlig analys av de olika riskfaktorer som banken är utsatt för i sin verksamhet. Dessa risker kan grovt indelas i:

- risker som banken är villiga att acceptera, eftersom de kan bidra till en högre avkastning/måluppfyllelse
- risker som banken försöker minimera, eftersom de inte kan förväntas bidra till en högre avkastning/måluppfyllelse

Kreditrisk, koncentrationsrisk (kreditrisk) samt restvärdesrisk tillhör den förstnämnda kategorin vilka ska optimeras inom den, av styrelsen fastställda, riskaptiten för att nå de strategiska målen.

Operativ risk, ränterisk, motpartsrisk, ryktesrisk, likviditetsrisk, strategisk risk och hållbarhetsrelaterad risk tillhör den senare kategorin vilken banken har en låg riskaptit för. Inom Operativ risk ingår exempelvis efterlevnadsrisker såsom penningtvätt, legala

risker och IKT- risk, inbegripet IKT-tredjepartsrisk. Kostnader för hantering av dessa risker ska stå i proportion till den direkta eller indirekta förlust som kan uppstå om risken materialiseras.

Bankens riskstrategi är en viktig del av affärsstrategin. Bankens position som mobilitetsbank, uppdelat på de olika affärsområdena, i det svenska Volvosystemet går hand i hand med optimal hantering av kreditrisk och restvärdesrisk eftersom de gynnar både ägare, kunder och partners samt försvarar bankens position och dess roll i systemet. Den låga riskaptiten för övriga risker är på samma sätt naturlig eftersom de inte bidrar till högre måluppfyllelse utan snarare riskerar att ge sämre måluppfyllelse givet den roll banken har i det svenska Volvosystemet. Därför följs bankens strategiska mål om räntabilitet på eget kapital som ett riskaptitsmål.

Samtliga risker ska hanteras såväl preventivt som reaktivt genom en god riskhantering i första försvarslinjen samt god riskkontroll av andra försvarslinjen. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att uppföljning och kontroll sker av samtliga risker regelbundet och att de håller sig inom beslutad riskaptit.

Bankens riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. I de produkter och tjänster banken erbjuder ska risk vägas mot förväntad avkastning inom för vad som är ekonomiskt försvarbart. För att uppnå en god lönsamhet och samtidigt ha en acceptabel risknivå ska verksamheten utnyttja och integrera resultatet av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Vid väsentliga affärsbeslut ska det beaktas vilka konsekvenser som kan uppstå ur ett risk- och kapitalhänseende.

RISKAPTIT

Bankens övergripande riskaptitmått utgörs av kapitalrelationer samt räntabilitet på eget kapital. Bankens kärnprimärkapitalrelation skall lagst uppgå till 14,0 % och målnivån för total kapitalrelation är 18,5 %.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses den risk som vid varje tillfälle bedöms föreligga att bankens motparter, av en eller annan orsak, inte fullgör sina åtaganden avseende betalning med anledning av olika former av ingångna avtal. Dessa avtal kan utgöras av olika former av penning-försträckning, leasing, garantier, placeringar eller derivatavtal.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika befattningshavare.

Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken är en stor riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis mycket små.

Kreditriskbedömning sker i kreditbedömningsverktyget VF Score. VF Score är ett egenutvecklat internt riskklassificeringsverktyg där externt tillhandahållen ekonomisk information tillsammans med intern kreditinformation om kunden processas genom egenutvecklade scorekort och regelverk för att slutligen utmynna i en riskklassificering av kunden. Verktyget producerar en kreditrekommendation som endera är beviljning, prövning eller avslag, baserat på scoringpoäng och regelverk. På grundval av rekommendationen och övrig känd information om kunden, fattas ett kreditbeslut som innebär att krediten antingen beviljas eller avslås av den instans

som i enlighet med respektive enhets kreditbeviljningsinstruktion har rätt att fatta beslut.

Den kreditgivning där Ziklo tar direkt risk på motparten utgörs framförallt av vagnparksfinansiering, genom finansiell eller operationell leasing, till svenska företag. Kreditkvaliteten står i fokus, varför affärer, efter noggrann kreditprövning, endast görs med finansiellt stabila företag. Kreditkunderna ska vara av så hög kvalitet att kreditförlusterna kan hållas på en låg nivå. Kreditvolym får aldrig uppnås på bekostnad av kreditkvalitén. Ziklo har ett egenutvecklat scorekort och regelverk i VF Score även för bedömning av större företag.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av kravärenden. Övervakning sker bl.a. med stöd av särskilda kravprocesser som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd krävs.

KREDITER MED UPPSKOV ELLER OMFÖRHANDLADE VILLKOR

Det förekommer att avtal omförhandlas med kund, vilket kan innebära exempelvis amorteringsfritt under en begränsad period. I samband med omförhandlingen av ett avtal görs en bedömning av kundens långsiktiga betalningsförmåga. Bedömningen innefattar både kundens finansiella situation samt en värdering av det finansierade objektet. Per 2024-12-31 uppgick den totala kapitalskulden avseende krediter med anståndsåtgärder till 94,6 mnkr (85,7). Det finns inga avtal där kapitalskulden nedskrivits eller ränteeftergifter överenskommit med kredittagaren.

KVANTIFIERING AV KREDITRISKER

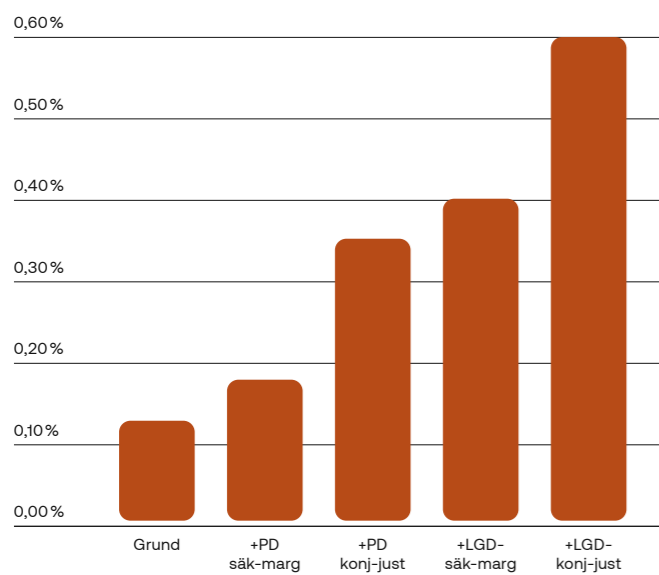
Inom ramen för bankens interna riskklassificeringssystem (IRK) kommer egna estimat av de ingående riskdimensionerna kvantifieras. Dessa riskestimater används vid kreditbeviljning, kapitaltäckning och riskhantering. IRK-metoden bygger på tre olika riskdimensioner; sannolikhet för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) samt exponeringsbelopp (EAD). Vid beräkning av exponeringsbeloppet för exponeringar utanför balansräkningen estimeras även en konverteringsfaktor (KF).

För hushållsexponeringar (privatpersoner, samt små och medelstora AB) används sedan januari 2007 statistiska scoringmodeller och för företagsexponeringar (företag med en omsättning högre än 500 mnkr eller en exponering hos banken på högre än 8 mnkr) infördes i slutet av 2007 en expertbaserad modell som sedan 2023-05-01 har ersatts av en statistisk modell.

För hushållsexponeringar beräknas fallissemangsriskerna individuellt för varje enskild exponering med statistiska riskmodeller, vilket är en del av riskmodelleringen. Baserat på det individuella riskestimatet tilldelas respektive exponering en riskklass i PD-dimensionen. En riskklass består av ett visst antal exponeringar med likartad riskprofil och risknivå, vilka också har genomgått en enhetlig riskprocess. Denna process benämns av banken som riskklassificering. I riskdimensionerna LGD samt EAD används produktklasser. Gällande LGD-dimensionen finns för vissa produkter en underliggande riskklasstruktur, exempelvis baserad på belåningsgrad. Förlustgraden i finansieringsportföljen är uppskattad mot slutkund. Detta trots att banken har ett s k regressavtal med respektive återförsäljare. Regressen innebär att återförsäljaren övertar kund-

fordran efter 180 dagars utebliven betalning. Banken har, främst på g a ovan nämnda affärsmodell, enbart haft försumbara kreditförluster i dessa portföljer.

För varje riskklass alternativt produktklass beräknas ett riskestimatum som beskriver medelrisken för riskklassen. Riskestimatumet för riskklassen inkluderar en säkerhetsmarginal som ska ta hänsyn till osäkerhet i data, datakvalitet samt datatillgång. Riskestimatumet för riskklassen konjunkturnjusteras. PD ska avspegla genomsnittet av en ekonomisk cykel och LGD/KF ska avspegla en lågkonjunktur. Banken definierar perioden från tidigt 1990-tal och framåt som en hel konjunkturcykel. Den metod som banken använder för konjunkturjustering i PD-dimensionen syftar till att hålla portföljernas PD i respektive IRK-underportfölj konstant. Detta innebär att justeringsfaktorn förändras över tid, dock med begränsningen att den ej får understiga 1. Som mått på tider av ogynnsamma ekonomiska förhållanden, används krisåren i början av 1990-talet. Ovan nämnda process benämns av banken som riskklassestimering. Samtliga av bankens modeller uppfyller regelverkets krav på minst fem års utfallsdata. I riskklassestimeringen har banken, gällande såväl grundestimatum som konjunkturjusterade estimatum, använt sig av mycket konservativa antaganden samt stora säkerhetsmarginaler. Detta för att säkerställa att de estimatum som används vid kapitaltäckning ej medför en underskattning av kreditrisken. Nedanstående graf ger en överblick över hur förväntad förlust, EL, för bankens hushållsexponeringar påverkas av de olika justeringar som används i PD- respektive LGD-dimensionen. Diagrammet visar att det slutliga estimatumet är mer än 100 % större än grundestimatumet.



JÄMFÖRELSE MED EXTERNA RATINGINSTITUT

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

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

GENOMSNIITTLIG RISKVIKT PER EXPONERINGSKLASS

Hushållsexponeringar

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

Riskklass	Exponering inom linjen	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Riskvikt i %
1	5 478 712	8 871 706	756 014	8,52
2	5 633 010	8 587 497	1 070 754	12,47
3 - 4	7 478 602	9 062 958	1 721 065	18,99
5 - 6	3 589 476	3 736 471	1 337 532	35,80
7	802 054	841 740	526 040	62,49
Fallerat	188 831	188 831	196 021	103,81
Totalt	23 170 687	31 289 202	5 607 426	17,92%

Enligt tabellen Totala beloppet av alla exponeringar utan hänsyn till kreditriskskydd uppgår totalt hushållsexponeringsbelopp till 32,8 mdkr jämfört med 31,3 mdkr enligt ovan. I det högre beloppet beräknas KF till 100 % och i det lägre beloppet beräknas KF till 87,0 % för Privat och 84,5 % för Företag.

Företagsexponeringar

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

Riskklass	Exponering inom linjen	Exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Riskvikt i %
1	5 344 455	5 363 888	2 582 084	48,14
2	3 987 034	4 008 021	2 837 643	70,80
3 - 4	4 602 046	4 605 115	4 434 135	96,29
5 - 6	896 619	896 619	1 284 204	143,23
7	56 040	56 040	96 955	173,01
Fallerat	115 812	115 812	0	0,00
Totalt	15 002 006	15 045 495	11 235 020	74,67%

Enligt tabellen Totala beloppet av alla exponeringar utan hänsyn till kreditriskskydd uppgår totalt företagsexponeringsbelopp till

15,42 mdkr jämfört med 15,05 mdkr enligt ovan. I det högre beloppet ingår vissa åtaganden utanför balansräkningen.

Validering

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

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

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

Prediktion och utfall IRK-godkända exponeringar	EL		PD		LGD	
	Prediktion	Utfall	Prediktion	Utfall	Prediktion	Utfall
Hushåll Övrigt, %	0,64	0,90	0,49		33	15
Företag, %	0,65	1,72	1,86		45	N/A*

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

Ytterligare användningsområden för riskklassificeringssystemet

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

EXPECTED CREDIT LOSSES (ECL)

Likheter och skillnader mellan IRK och ECL

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

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

Beträffande LGD ska de LGD som används för ECL spegla redovisad förlust medan de LGD som används för IRK ska betrakta den ekonomiska förlusten, vilket betyder att indirekta kostnader ska vara inkluderade i LGD som används för IRK men inte i LGD som används för ECL. För finansieringsprodukter har Banken en regressrätt för överlåtna avtal, vilket betyder att återförsäljaren står kreditrisken och för sådana avtal används ett schablonmässigt mycket litet LGD i ECL-beräkningen. I IRK-sammanhang kan inte Banken åberopa regressrätten i LGD-modelleringen utan måste räkna på den förlust som uppstår sett till kassaflöden från slutkun-

den, alltså lån- eller leasingtagaren, eller vid återtag och försäljning av fordon tillhörande ett fallerat avtal.

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

Produkt	LGD (%)	Medel-PD (%)
Kontokrediter	54-71	0,50
Räntebärande värdepapper	27-49	0,03
Egna finansieringsavtal	11-14	0,89
Överlåtna finansieringsavtal	<1*	1,57

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

I Bankens ECL-modell beräknas förväntade förluster som produkten av parametrarna PD, LGD och EAD, alltså sannolikheten för fallissemang, förlustgraden vid fallissemang och exponeringen vid fallissemang. Bankens exponeringar är uppdelade i delportföljerna Stora företag, hushåll och värdepapper. Olika modeller används för PD, LGD och EAD beroende på delportfölj. Den förväntade förlusten diskonteras med effektivränta till reserveringstillfället. För att få ECL anpassat till framåtblickande makroekonomi justeras PD med en faktor och vikter som beräknas baserat på Konjunkturinstitutets prognoser av arbetslöshet (8,5 % år 2025) eller BNP-förändring (1 % år 2025), beroende på portfölj. För att mäta om en exponering har betydande ökning av kreditrisk (SICR) används riskklasshopp och indikatorer på betalningssvårigheter samt den i IFRS 9 föreskrivna regeln om 30 dagar sen med betalning. Om en exponering har betydande ökning av kreditrisk beräknas ECL på en horisont som är den förväntade återstående livstiden hos avtalet, vilket i sin tur görs genom extrapolation av PD och diskontering anpassad till den längre horisonten. För fallerade exponeringar beräknas ECL på horisonten om den förväntade återstående livstiden. Fallissemangsdefinitionen är i linje med CRR EU 575/2013, artikel 178.

Modellförändring

2024-06-30 uppdaterades vilka makroekonomiska variabler som används i framåtblickande syfte och för scenariokonstruktion. Baserat på korrelationsanalyser mellan historiska fallissemangsfrekvenser och makroekonomiska variabler byttes arbetslöshetsprognos ut mot prognostiserad BNP-förändring som makroekonomisk variabel för portföljen av stora företag. För hushållsexponeringar och värdepapper gjordes inga förändringar. Där används som tidigare arbetslöshetsprognos. Utöver detta gjordes en mindre förändring i metoden för hur PD justeras till framåtblickande makroekonomi.

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

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

Kreditutlåning uppdelat på kreditbetyg samt värde av säkerheter

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

KREDITUTLÅNING UPPDELAT PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH LÅNELÖFTEN

2024-12-31	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
Belåningsbara statskskuldförbindelser m m				
AAA till AA	1 684 486	-	-	1 684 486
Förlustreservering	332	-	-	332
Totalt redovisat värde	1 684 154	-	-	1 684 154
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	7 993 096	32 514	-	8 025 610
Normal risk	6 439 584	42 487	-	6 482 071
Förhöjd risk	1 871 388	40 975	-	1 912 363
Hög risk	412 270	821 467	-	1 233 737
Fallerade	-	-	176 394	176 394
Förlustreservering	5 823	15 417	13 253	34 493
Totalt redovisat värde	16 710 515	922 026	163 141	17 795 682
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till AA	1 455 112	-	-	1 455 112
A+ till A-	787 893	46 846	-	834 739
Withdrawn rating	129 351	-	-	129 351
Förlustreservering	123	11	-	134
Totalt redovisat värde	2 372 233	46 835	-	2 419 068
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt				
Låg risk	17 580 176	160 170	-	17 740 346
Normal risk	9 492 747	77 068	-	9 569 815
Förhöjd risk	2 447 043	54 617	-	2 501 660
Hög risk	746 179	812 384	-	1 558 563
Fallerade	-	-	216 696	216 696
Förlustreservering	5 534	944	2 761	9 239
Totalt redovisat värde	30 260 611	1 103 295	213 935	31 577 841
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	332 411	154 567	-	486 978
Normal risk	105 683	7 289	-	486 978
Förhöjd risk	13 250	1 245	-	14 495
Hög risk	670	3 420	-	4 090
Fallerade	-	-	3 361	3 361
Förlustreservering	277	83	2 631	2 941
Totalt redovisat värde	451 787	166 438	730	618 955
Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	51 491 339	2 255 049	396 451	54 142 839
Total förlustreservering	12 039	16 455	18 645	47 139
Totalt, redovisat värde	51 479 300	2 238 594	377 806	54 095 700

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

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

Kreditriskexponering brutto och netto, 2024-12-31 Tkr	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter
Belåningsbara statsskuldssförbindelser mm				
AAA till AA	1 684 486	-332	1 684 154	-
Summa	1 684 486	-332	1 684 154	-
Utlåning till allmänheten				
Utlåning mot säkerhet av:				
Fordon	17 830 175	-34 493	17 795 682	15 514 994
Summa	17 830 175	-34 493	17 795 682	15 514 994
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till A-	2 289 851	-134	2 289 717	-
Withdrawn rating	129 351	-	129 351	-
Summa	2 419 202	-134	2 419 068	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt				
Utlåning	31 587 080	-9 239	31 577 841	20 373 735
Summa	31 587 080	-9 239	31 577 841	20 373 735
Övriga tillgångar				
Kundfordran	621 896	-2 941	618 955	-
Summa	621 896	-2 941	618 955	-
Utställda lånelöften	10 035	-	-	-
Summa kreditriskexponering	54 152 874	-47 139	54 095 700	35 888 728

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

Bankens säkerheter vid utlåning till allmänheten utgörs av överlåtna bil- och lastbilsån samt vid utlåning leasingobjekt utgörs det av överlåtna bil- och lastbilsleasingavtal där regressavtal med fordonsåterförsäljarna finns. Per 31 december 2024 har banken inga finansiella instrument för vilka förlustreserven redovisats till noll pga erhållna säkerheter.

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



Framtida regelverk

Basel IV: Regelverket är beslutat att implementeras vid olika tidpunkter, 2022-01-01 är det datum då de nya IRK-reglerna trädde i kraft avseende modeller mm. Kapitalgolvet om 72,5% kommer fasas in under en femårsperiod från år 2025–2030. I Basel IV ingår: Förändringar av befintlig schablonmetod, reviderat regelverk för IRK, kapitalgolv, marknadsrisk (nytt regelverk för kapitalkrav), operativ risk (ny metod för kapitalkrav, ersätts av Bankpaketet se nedan) samt förändringar inom motpartsrisk, värdepapperisering, CVA-risk. De nya förslagen för förändrade regler för IRK syftar bl.a. till att minska komplexiteten i regelverket och förbättra jämförbarheten, samt hantera skillnader i kapitalkraven. Baselkommittén begränsar bl.a. IRK-metoden för bankexponeringar, stora företag och aktieexponeringar. Man vill också begränsa användningen av IRK för specialutlåning och viss motpartsrisk samt införa golv för PD, LGD och KF. På sikt medför reglerna begränsningar i hur låga riskvikter bankerna kan använda när de beräknar sitt kapitalbehov. Men eftersom kraven införs stegvis kommer det att dröja innan de får full effekt.

För bankens del är det svårt att på förhand se exakt var den nya kapitalrelationen hamnar på efter 2024 eftersom de nya LGD och KF-modellerna inte är godkända av FI än. För 2025 kommer banken dessutom införa ett par frivilliga förändringar givet bankpaketet. Det handlar om att banken i företagsportföljen för finansiering kommer att använda verkliga värden som löptid i riskviktsberäkningen samt att banken i samma portfölj kommer börja att använda objekten som godtagbara säkerheter. Detta kommer medföra att banken får ett lägre riskvägt belopp för bankens företagsexponering de kommande åren.

Effekterna av förändringar av befintlig schablonmetoden och övriga ändringar kommer först år 2028 att påverka bankens kapitalkrav i och med den successiva infasningen av kapitalgolvet. Styrelsen är informerad hur effekterna av det kommande Basel-regelverket påverkar bankens kommande kapitalposition.

OPERATIV RISK

Inom ramen för Bankpaketet som träder i kraft 2025 kommer befintlig metod för att beräkna kapitalkravet för operativ risk ersättas med en ny schablonmetod. Banken har använt sig utav den nya schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk i LTP. Bankens beräkningar visar på ett lägre kapitalkrav vid användning av den nya schablonmetoden.

CRD6 gäller tillsynsbefogenheter, sanktioner, filialer från tredjeland och miljö, samhällsansvar och bolagsstyrningsrisker och förankrar kraven på att inkludera ESG-relaterade risker i bankernas styrning och riskhantering i EU-rätten.

EU:s medlemsländer kommer att behöva införliva kraven i CRD6 i nationell lagstiftning, som ska tillämpas senast den 11 januari 2026. Nyckelkomponenter i CRD6 är:

- Tillsynsbefogenheter och sanktioner: Förstärkta befogenheter för tillsynsmyndigheter att införa sanktioner och korrigerande åtgärder.
- Tredjelandfilialer: Strängare krav för tredjelandbanker som vill verka inom EU, för att säkerställa att de uppfyller EU-standarder.
- ESG-risker: Ska på kort/medellång/lång sikt inkluderas i bankernas processer för det internt bedömda kapitalbehovet.

Tillsynsmyndigheten kan kräva att en bank minskar risker kopplade till EU:s övergripande hållbarhetsmål. Dessutom införs möjlighet för tillsynsmyndigheten att granska bankernas anpassning till EU:s övergripande hållbarhetsmål, se nedan för mer information om klimatrelaterade risker.

KLIMATRELATERADE RISKER

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

TOTALA BELOPPET AV ALLA EXPONERINGAR MED HÄNSYN TILL KREDITRISKS KYDD

Banken har som beskrivits i tabellen ovan en total kreditrisk-exponering på 64 530 mnkr (57 628) utan hänsyn tagen till kreditriskkydd. Regressavtalen med fordonsåterförsäljarna minskar kreditrisken väsentligt. Regressrätten uppgår till 32 677 mnkr (27 735). Banken har också säkerheter för kund- och lånefordringar i form av borgen 129 mnkr (129), företagshypotek 257 mnkr (363), pantbrev i fastigheter 3 mnkr (3) och pantsatta lån- och leasingavtal 592 mnkr (663).

Bankens totala kreditriskexponering, med hänsyn tagen till kreditriskkydd, uppgår därmed till 30 872 mnkr (28 736).

Banken utnyttjar inte kreditriskkydd för att minska kapitalkravet.

AVSTÄMNING MOT REDOVISADE BELOPP I BALANSRÄKNINGEN

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

	2024	2023
Summa tillgångar enligt balansräkningen	58 059 881	49 791 778
Tillkommande poster		
Totala nedskrivningar	423 951	332 659
Outnyttjade limiter kontofordringar	9 816 833	9 877 150
Outnyttjade limiter utlåning till Volvohandeln	217 975	372 225
Påslag för motpartsrisk i derivat	27 033	10 598
Avgående poster		
Motpartslösa exponeringar*	- 3 974 139	-2 692 248
Immateriella anläggningstillgångar	- 41 451	-64 018
Totalt	64 530 085	57 628 144

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



TOTAL EXPONERING FÖRDELAT PÅ OLIKA TYPER AV EXPONERINGSKLASSER FÖR KREDITRISK

2024	Bruttoexponeringsbelopp	Periodens genomsnitt	Q1	Q2	Q3	Q4
Exponeringsklass enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	852 693	306 278	70 726	165 055	136 639	852 693
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorg an och myndigheter	1 862 202	1 853 994	1 797 435	1 890 036	1 866 305	1 862 202
Exponeringar mot offentliga organ	16 689	17 012	14 777	18 303	18 280	16 689
Exponeringar mot institut	2 805 045	2 841 811	1 995 860	2 328 100	4 238 241	2 805 045
Exponeringar mot företag	1 157 068	1 194 729	966 875	1 366 585	1 288 389	1 157 068
Exponeringar mot hushåll	854 961	693 448	590 843	621 023	706 964	854 961
Fallerande exponeringar	10 318	8 241	8 318	7 557	6 772	10 318
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 455 112	1 472 369	1 388 089	1 587 686	1 458 587	1 455 112
Aktieexponeringar	28 128	21 327	19 413	18 884	18 884	28 128
Övriga poster	28 003	26 381	25 433	25 667	26 420	28 003
Summa	9 070 219	8 435 590	6 877 769	8 028 896	9 765 481	9 070 219
Exponeringsklass enligt IRK						
Exponeringar mot företag	15 425 736	14 640 122	14 466 238	14 311 291	14 357 223	15 425 736
Exponeringar mot hushåll*	32 755 505	31 670 332	30 923 771	31 505 829	31 496 223	32 755 505
Motpartslösa exponeringar	7 278 625	6 229 523	5 735 095	5 927 168	5 977 205	7 278 625
Totalt enligt IRK	55 459 866	52 539 977	51 125 104	51 744 288	51 830 651	55 459 866
Total exponering	64 530 085	60 975 567	58 002 873	59 773 184	61 596 132	64 530 085

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

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

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

EXPONERINGARNAS SPRIDNING PER BRANSCH FÖRDELAT PÅ EXPONERINGSKLASSER

2024	Handel; reparation av motorfordon	Transport och magasinering	Verksamhet inom juridik, ekonomi m m	Övriga	Totalt
Exponeringar mot stater och centralbanker	–	–	–	852 693	852 693
Exponeringar mot kommuner och jämförliga samfälligheter samt myndigheter	–	–	–	1 862 202	1 862 202
Exponeringar mot adm. organ, icke-kommersiella företag och trossamfund	–	–	–	16 689	16 689
Institutsexponeringar	–	–	–	2 805 045	2 805 045
Företagsexponeringar, schablon och IRK	5 544 626	3 623 953	4 148 951	3 265 275	16 582 805
Hushållsexponeringar, schablon och IRK	1 282 185	2 246 759	1 679 762	28 401 760	33 610 466
Oreglerade poster	1 403	1 207	1 198	6 510	10 318
Säkerställda obligationer	–	–	–	1 455 112	1 455 112
Aktieexponeringar	–	–	–	28 128	28 128
Övriga poster	–	–	–	28 003	28 003
Motpartslösa exponeringar IRK	–	–	–	7 278 625	7 278 625
Totalt	6 828 214	5 871 919	5 829 911	46 000 041	64 530 085

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

EXPONERINGAR ÅTERSTÄENDE LÖPTID FÖRDELAT PÅ EXPONERINGSKLASS

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

2024	0–3	3–6	6–9	9–12	12+	Summa kassaflöde	Utan löptid
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	826 827	1 156	1 761	1 884	21 065	852 692	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	261 666	7 947	110 341	3 242	1 479 005	1 862 202	–
Exponeringar mot offentliga organ	1 003	1 025	1 338	1 204	12 120	16 690	–
Exponeringar mot institut	9 729	6 363	4 684	8 504	2 775 765	2 805 045	–
Exponeringar mot företag	2 092 882	924 148	840 180	872 070	11 853 524	16 582 804	–
Exponeringar mot hushåll	13 494 849	1 714 386	1 495 702	2 508 130	14 397 400	33 610 467	–
Fallerande exponeringar	10 318	–	–	–	–	10 318	–
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	100 270	–	655 622	96 923	602 297	1 455 112	–
Aktieexponeringar	–	–	–	–	–	–	28 128
Övriga poster	–	–	–	–	–	–	28 003
Motpartslösa exponeringar IRK	522 241	714 833	629 755	1 083 003	4 283 729	7 233 561	45 063
Summa	17 319 785	3 369 858	3 739 383	4 574 960	35 424 905	64 428 891	101 194

2023	0–3	3–6	6–9	9–12	12+	Summa kassaflöde	Utan löptid
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	124 918	1 866	793	1 458	15 578	144 613	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	86 488	725 661	303 960	4 345	768 036	1 888 490	–
Exponeringar mot offentliga organ	839	672	1 453	917	10 775	14 656	–
Exponeringar mot institut	10 197	5 009	5 978	11 902	1 933 043	1 966 129	–
Exponeringar mot företag	2 279 573	1 002 900	699 559	820 548	10 044 346	14 846 926	–
Exponeringar mot hushåll	13 409 256	1 615 067	1 454 554	1 646 069	13 489 876	31 614 823	–
Fallerande exponeringar	11 088 397	–	–	–	–	11 088	–
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	351 186	46 535	447 224	–	510 682	1 355 627	–
Aktieexponeringar	–	–	–	–	–	–	21 618
Övriga poster	–	–	–	–	–	–	26 593
Motpartslösa exponeringar IRK	493 164	672 899	513 589	635 347	3 388 625	5 703 624	33 957
Summa	16 766 709	4 070 609	3 427 110	3 120 586	30 160 961	57 545 976	82 168

Motpartsrisk

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

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

Finansiella derivatkontrakt ingås endast under ISDA-avtal med tillhörande VM-CSA (avtal om säkerhetsutbyte i form av likvida medel) med banker som har en rating motsvarande lägst A1/A+ enligt Moody's/Standard & Poor's ratingskalor. Vid split rating gäller lägst rating. För att begränsa motpartrisk, tillämpas Close out Netting som en del av ISDA-avtalen med samtliga derivatmotparter. Close out Netting innebär att alla derivatkontrakt, både positiva och negativa, med en och samma motpart kvittas vid fallissemang. Tilläggsavtalet VM-CSA till ISDA-avtal innebär att parterna ömsesidigt förbinder sig att ställa säkerhet i form av likvida medel för motparts övervärde i utestående derivatinstrument. Avtalet ger också den part som erhåller säkerhet, rätt att i sin tur förfoga över erhållna säkerheter. Som en integrerad del av VM-CSA avtalas om Minimum Transfer Amount (MTA), den exponering som tillåts utan utbyte av säkerheter. Ziklo har ett MTA på 4 mnkr med samtliga motparter.

Nominellt belopp för bankens utestående derivatkontrakt uppgick vid årsskiftet till 7 615 mnkr (3 603 mnkr). Motpartsrisken storlek påverkas av marknadsvärdet och varierar med förändringar i marknadsräntor. Marknadsvärdet för swapavtal beräknas med hjälp av diskonterade kassaflöden. Diskonteringsräntorna baseras på officiella marknadsnoteringar. Bankens ersättningsbelopp (positiva marknadsvärden) för motpartsrisk i ränte- och räntevalutaswapavtal uppgick per 2024-12-31 till 30,5 mnkr (14,8 mnkr). Motpartsexponeringen efter utbyte av säkerheter uppgick till netto 5,2 mnkr (4,8), vidare har Ziklo ställt säkerheter om 39,9 mnkr (21,6) och erhållit säkerheter om 35,8 mnkr (12,4). För mer information om finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal se not 36.

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

Koncentrationsrisk

Bankens definition på kreditkoncentrationsrisk avser:

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

Bankens portfölj är av en mindre väldiversifierad art, då den till stor del består av olika former av bilfinansiering, vilket medför en

koncentration mot säkerhetstypen bil. Vidare är bankens aktiviteter koncentrerade till den svenska marknaden.

De 30 största kunderna utgör 10,8 % (10,5) av den totala utlåningen.

Den bransch som banken har enskilt störst utlåning till är Handel, reparation av motorfordon som utgör 10,8 % av den totala utlåningen.

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

Marknadsrisk

RÄNTERISK I BANKBOKEN

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

Bankens ränterisk beräknas i enlighet med Finansinspektionens promemoria för bedömning av Pelare 2 kapital (FI dnr 24-4186). Ränterisk i bankboken består av tre riskkomponenter; gaprisk, optionsrisk och basisrisk.

Vad gäller gaprisk eftersträvar banken att minimera ränterisken, genom att anpassa räntebindningen i upplåningen till den i utlåningen. I de fall banken genomför upplåning med lång räntebindningstid används ränteswapavtal för att hantera den ränterisk som uppstår. Upplåning till fast ränta uppgår till 2,2 mdkr eller 5 % av total upplåning per 2024-12-31. Swapavtal används också i de fall utlåning sker till fast ränta, vilket förekommer i mindre utsträckning och uppgår till 8,5% (2,3) av total utlåning vid årsskiftet. Den absoluta merparten av bankens ut- och upplåning har kort kontraktuell räntebindning, vanligtvis upp till 3 månader. Bankens finanspolicy anger i vilken utsträckning ränterisk får förekomma och policyn uppdateras vid behov och beslutas av styrelsen. Ränterisken rapporteras löpande till styrelsen.

Ränterisk uttryckt som gaprisk visar påverkan på ett icke-dynamiskt räntenetto under en period av 12 månader vid en räntechock med en parallellflyttning av räntekurvan med 100 räntepunkter ner. I denna beräkning ges all obunden inlåning, inklusive sparkonto, löptiden en dag. Ränterisken uppgår därmed till 90,4 mnkr (88,2) per 2024-12-31, vilket motsvarar 1,4 % (1,4) av kapitalbasen. Utöver påverkan på räntenettet beräknas även förändringen av ekonomiskt värde (eget kapital) vid olika räntekurvrörelser, där en räntechock om minus 200 räntepunkter ger störst påverkan med 42,3 mnkr (11,1).

I de fall kunder önskar förtidslösa fastförräntade lån, uppstår ränteriskexponering i form av optionsrisk, då banken har villkorat bort möjligheten att ta ut ränteskillnadsersättning. Utvecklingen av sådan utlåning granskas månadsvis och för att säkra risken, görs löpande en reservering till bankens ränteskillnadsreserv. Det åtagande som görs är att 20 % av årets genomsnittliga kreditvolym löses, då 12 månader löpt av portföljens genomsnittliga ursprungslöptid, vid en räntenedgång på 1,5 procentenheter. Reserverbara medel ges av riskavtäckning i räntemarginal. Per 2024-12-31 uppgick ränteskillnadsreserven till 1,7 mnkr (1,6).

Basisrisk i bankboken uppstår ur ett ränteriskperspektiv då positioner med likartade ränteomsättningstillfällen sätts om mot olika ränteindex på skuld- respektive tillgångssidan. Ränteindex kan exempelvis vara IBOR-räntor (STIBOR, NIBOR, etc.) med olika löptider. Ziklos ut- och upplåning med rörlig ränta har i huvudsak STIBOR 3 månader som ränteindex och har följaktligen en begrän-

sad basisrisk. Ziklo basisspreadrisk är mycket låg, per 2024-12-31 uppgick risken till 0,2 mnkr (0,4).

Vidare beräknas även Ziklos ränterisk i enighet med EBAs supervisory outlier test för ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret (EBA/RTS/2022/10). I dessa riktlinjer krävs bland annat att Ziklo fördelar ut en stor del av obunden sparkontovolym, från kortaste räntebindning (en dag) till längre löptider (upp till 6 år), där fördelningen ges av bankens egenutvecklade beteendemodellering med beaktande av anvisningar i riktlinjerna.

Efter full räntebindningsfördelning av Ziklos räntekänsliga tillgångar och skulder beräknas förändring av ekonomiskt värde genom att respektive tidsfickas nettoposition stressas av sex olika räntekurvrörelser. Det scenario som har störst negativ inverkan på det ekonomiska värdet är vid en parallellförskjutning av hela räntekurvan med minus 200 räntepunkter. Vid detta scenario uppgår ränterisken som påverkan på ekonomiskt värde till 61 mnkr per 2024-12-31, vilket motsvarar 0,93 % av primärkapitalet.

Vid beräkning av ränterisk uttryckt som påverkan på bankens räntenetto jämförs räntenettet i ett basscenario med räntenettet i ett stressat scenario i vilken räntekurvan parallellförskjuts 200 räntepunkter upp respektive ner. Volymen av tillgångar och skulder i de båda scenarierna är statiska, d v s ett förfallande lån rullas framåt med samma löptid och räntemarginal men med en ny marknadsränta som bas, under en tidshorisont på ett år. I det stressade räntenettet rullas alla positioner med den nya stressade räntenivån. Skillnaden i räntenetto mellan basscenario och stressat scenario utgör ränterisken. Beräknad ränterisk som påverkan på räntenetto vid en parallellförskjutning av räntekurvan med minus 200 räntepunkter uppgick till 189,9 mnkr per 2024-12-31, vilket motsvarar 2,89 % av primärkapitalet.

KREDITSPREADRISK I BANKBOKEN

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

Bankens mätning av kreditspreadrisk följer EBA:s riktlinjer (EBA/GL/2022/14) där de värdepapper som bedöms påverkas övervakas löpande genom kvartalsvis mätning och rapportering. För att mäta risken har Ziklo använt sig av den schablonmetod som Finansinspektionen (FI dnr 19-4434) föreslår vid beräkning av kapitalpåslag för kreditspreadrisk. Metoden tillämpar ett stresstest baserat på en tabell med fördefinierade schablonpåslag för spreadar utifrån värdepapprets emittentkategori samt emittentens kreditvärdighet. Ziklos kreditspreadrisk är låg, per 2024-12-31 uppgår volymen i likviditetsportföljen till 4,1 mdkr (4) och kreditspreadrisken till 34,2 mnkr (23,4).



RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR KONCERNENS RÄNTEBÄRANDE TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2024-12-31 mnkr Tillgångar	O/N	O/N ≤ 1M	1M ≤ 3M	3M ≤ 6M	6M ≤ 9M	9 ≤ 1Y	1Y ≤ 1,5Y	1,5Y ≤ 2Y	2Y ≤ 3Y	3Y ≤ 4Y	4Y ≤ 5Y	5Y ≤ 6Y	> 6Y	Ej ränte- bärande	Total
Belåningsbara statskultsförbindelser		563	1 321												1 884
Utlåning till kreditinstitut		2 660													2 660
Utlåning *	93	44 881	164	191	107	580	-	1 373	1 256	241	152	2	1		49 040
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		551	1 669												2 220
Aktier och andelar i intresse- och övriga företag														21	21
Aktier och andelar i koncernbolag														7	7
Immateriella anläggningstillgångar														41	41
Materiella anläggnings- tillgångar, inventarier														2	2
Övriga tillgångar														2 096	2 096
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter														88	88
Summa tillgångar	93	48 655	3 154	191	107	580	-	1 373	1 256	241	152	2	1	2 256	58 060
Skulder och eget kapital															
Skulder till kreditinstitut		-100	-3 302												-3 402
In- och upplåning från allmänheten	-24 779														-24 779
Emitterade värdepapper	-	-5 272	-10 857	-500	-	-250	-353	-103	-603	-153	-353	-	-	-	-18 441
Övriga skulder														-1 501	-1 501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter														-1 749	-1 749
Efterställda skulder															
Obeskattade reserver														-6 662	-6 662
Eget kapital														-1 526	-1 526
Summa skulder och eget kapital	-24 779	-5 372	-14 159	-500	-	-250	-353	-103	-603	-153	-353	-	-	-11 438	-58 060
Derivatinstrument	-	293	1 427	388	-68	193	-304	-	-1 878	-17	-81	-	-		-47
Netto tillgångar och skulder	-24 686	43 576	-9 578	79	39	522	-657	1 271	-1 224	71	-282	2	1	-9 181	-46
Kumulativ exponering	-24 686	18 890	9 313	9 391	9 430	9 953	9 269	10 567	9 342	9 414	9 132	9 134	9 135	-46	

* Består av Utlåning till allmänheten och Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt

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

* Består av Utlåning till allmänheten och Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt

LIKVIDITETSEXPONERINGAR - KONTRAKTUELL ÅTERSTÅENDE LÖPTID (NOMINELLA BELOPP)

Ränteflöden i nedanstående tabell bygger, i de fall som ut- och upplåningsavtal löper med rörlig ränta, på den räntesats som gäller på balansdagen.

<i>mnr</i>	Betalas på anfordran	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2024							
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	270	130	1 356	-	-	1 756
Utlåning till kreditinstitut	2 660	-	-	-	-	-	2 660
Utlåning till allmänheten	-	5 001	8 839	15 327	4 580	1 454	35 201
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	951	778	740	-	-	2 469
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	1 407	6 213	9 962	476	23	18 081
Övriga tillgångar, derivat	-	-6	26	37	12	-	69
Summa	2 660	7 623	15 986	27 422	5 068	1 477	60 236
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	354	154	2 433	491	297	3 729
In- och upplåning från allmänheten	24 494	288	-	-	-	-	24 782
Emitterade värdepapper	-	1 810	2 558	9 858	5 920	-	20 146
Övriga skulder, derivat	-	-4	-9	-50	22	-	-41
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-
Summa	24 494	2 448	2 703	12 241	6 433	297	48 616
Kassaflöde netto	-21 834	5 175	13 283	15 181	-1 365	1 180	
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 905	3 250	2 750	-	-	-	
Likviditetsgap	-19 929	8 425	16 033	15 181	-1 365	1 180	

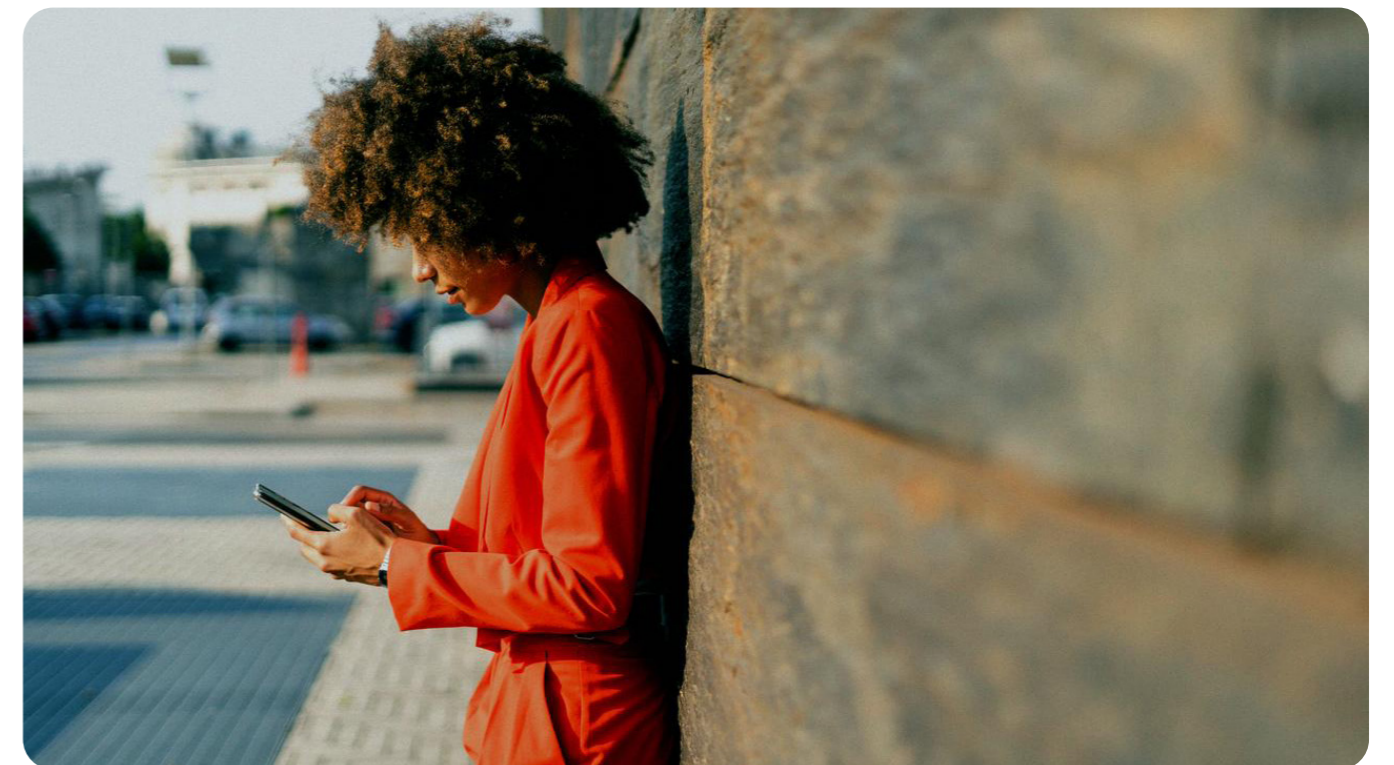
<i>mnr</i>	Betalas på anfordran	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2023							
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	102	1 039	768	-	-	1 909
Utlåning till kreditinstitut	1 854	-	-	-	-	-	1 854
Utlåning till allmänheten	-	5 212	8 270	14 314	4 014	1 028	32 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 125	521	520	-	-	2 166
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	1 285	4 409	8 011	237	17	13 959
Övriga tillgångar, derivat	-	-1	5	-9	7	-	2
Summa	1 854	7 723	14 244	23 604	4 258	1 045	52 728
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	40	560	533	-	-	1 133
In- och upplåning från allmänheten	24 209	86	78	-	-	-	24 373
Emitterade värdepapper	-	1 247	2 081	6 935	4 150	-	14 413
Övriga skulder, derivat	-	8	11	7	18	-	44
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-
Summa	24 209	1 381	2 730	7 475	4 168	0	39 963
Kassaflöde netto	-22 355	6 342	11 514	16 129	90	1 045	
Outnyttjade kreditfaciliteter	1 905	3 250	2 750	-	-	-	
Likviditetsgap	-20 450	9 592	14 264	16 129	90	1 045	

LÖPTIDANALYS AVSEENDE SKULDER INKLUSIVE DERIVAT (NOMINELLA BELOPP)

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

<i>mnr</i>	Inom 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Summa
2024						
Skulder till kreditinstitut	-354	-147	-2 423	-491	-298	-3 713
Emitterade värdepapper	-1 810	-2 534	-9 804	-5 910	-	-20 058
Övriga skulder, derivat	-285	8	36	-32	-	-273
Övriga tillgångar, derivat	-6	24	37	11	-	66
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-
Totalt	-2 455	-2 649	-12 154	-6 422	-298	-23 978

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



<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

Strategiska risker

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

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

Hållbarhetsrelaterade risker

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

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

Ryktesrisker

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

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

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

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

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

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

Kapitaltäckningsanalys

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

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

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

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

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

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

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern riskklassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt schablonmetod. Finansinspektionen har givit Ziklo Bank tillstånd att använda förändrade PD-modeller som uppfyller de krav som ställs enligt CRR (EU) 575/2013 och dess komplettering (EU) 439/2022 samt EBA/GL/2017/16, förenklat kallat Basel IV. Då bankens nya LGD-modeller samt KF-modell ännu inte är godkända av Finansinspektionen har banken valt att korrigera kapitalkravsberäkningen så att kravet relativt sett når upp till samma nivå som tidigare. Denna korrigering, kallad Artikel 3-påslag, används i bankens kapitalkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 20,6 % (22,5) per 2024-12-31 och internt bedömt kapitalbehov till 14,4 % (14,3) och beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 (2,5) procent av REA uppgick till 797 mnkr (686). Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 (2,0) procent av REA uppgick till 638 mnkr (548).

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 11,9 % (12,8) per 2024-12-31. Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

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

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

<p>Bankens verksamhet påverkas av en rad olika områden och intressenter, hållbarhetsrelaterad risk är något som påverkar bankens alla områden. Hållbarhetsrelaterad risk består i sin tur av andra risker såsom strategisk risk, kreditrisk, restvärdesrisk och ränterisk.</p> <p>Ziklo hanterar ESG-risker vid kreditbeviljning för företaget, jobbar internt med välbefinnande för personal, agerar emot finansiell brottslighet osv. Vid sidan av detta så har banken ett antal strategiska risker som löpande hanteras och också kapitaltäcks för. Dessa strategiska risker är bland annat legala risker, risker kopplade till kundbeteenden, omställningsrisker och intjäningsrisker och Ziklo har också valt att hålla ett buffertkapital bestående av kärnprimärkapital (5% av minimikapitalet under Pelare 1) i kapitaltäckningen. För mer information kring bankens hållbarhetsarbete se Hållbarhetsrapporten.</p>

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

KAPITALBAS

(Inklusive styrelsens förslag till vinstdisposition)

	2024-12-31	2023-12-31
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	904 368	1 290 389
Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	5 319 490	4 559 511
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar	6 623 859	6 249 900
Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar	-141	-115
Immateriella tillgångar	-41 451	-64 018
Andra regulatoriska justeringar	-2 603	-2 548
Sammanlagda lagstiftsjusteringar av kärnprimärkapital	-44 196	-66 680
Kärnprimärkapital	6 579 663	6 183 220
Primärkapitaltillskott: Instrument		
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 579 663	6 183 220
Supplementärkapital	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 579 663	6 183 220
Totala riskvägda tillgångar	31 895 521	27 422 136



KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	2024-12-31			2023-12-31		
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	258	3 231	20,0%	229	2 864	20,00%
Institutexponeringar	44 869	560 867	20,0%	31 452	393 147	20,00%
Företagsexponeringar	76 333	954 160	83,9%	69 347	866 838	92,92%
Hushållsexponeringar	45 279	565 992	67,2%	28 531	356 637	63,60%
Oreglerade poster	821	10 265	144,4%	1282	16 022	149,52%
Säkerställda obligationer	11 640	145 501	10,0%	10 843	135 532	10,00%
Aktieexponeringar	2 250	28 128	100,0%	1 729	21 618	100,00%
Övriga poster	2 240	28 003	100,0%	2 127	26 593	100,00%
Summa kapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden	183 692	2 296 146	25,4%	145 540	1 819 251	26,3%
Kreditrisk enligt IRK						
Företagsexponeringar	898 802	11 235 020	74,7%	784 035	9 800 443	73,1%
Hushållsexponeringar	448 594	5 607 426	17,9%	414 895	5 186 183	17,5%
Motpartslösa exponeringar	582 290	7 278 625	100,0%	459 006	5 737 581	100,0%
Summa kapitalkrav för kreditrisker enligt IRK	1 929 686	24 121 070	45,0%	1 657 936	20 724 207	42,5%
Summa	2 113 377	26 417 217	42,2%	1 803 476	22 543 458	40,5%
Operativ risk enligt Basmetoden	244 711	3 058 888	-	215 203	2 690 038	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	5 102	63 777	-	3 972	49 645	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR	188 451	2 355 640	-	171 120	2 138 997	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 551 642	31 895 521	-	2 193 771	27 422 138	-

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

KAPITALTÄCKNING

	2024-12-31	2023-12-31
Riskvägda tillgångar (REA)	31 895 521	27 422 136
Tillgängligt kapital i relation till REA		
Kärnprimärkapitalrelation, % *	20,63%	22,55%
Primärkapitalrelation, %	20,63%	22,55%
Total kapitalrelation, % **	20,63%	22,55%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	4 028 021	3 989 449

* Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

** Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

KAPITAL- OCH BUFFERTKRAV

	2024-12-31			2023-12-31		
	Kärnprimärkapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalbaskrav	Kärnprimärkapitalkrav	Primärkapitalkrav	Totalt kapitalbaskrav
Procent						
Minimikapitalkrav	4,5	6	8	4,5	6	8
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk buffert	2	2	2	2	2	2
Summa	9	10,5	12,5	9	10,5	12,5
Belopp						
Minimikapitalkrav	1 435 298	1 913 731	2 551 642	1 233 996	1 645 328	2 193 771
Kapitalkonserveringsbuffert	797 388	797 388	797 388	685 553	685 553	685 553
Kontracyklisk buffert	637 910	637 910	637 910	548 443	548 443	548 443
Summa kapitalkrav	2 870 597	3 349 030	3 986 940	2 467 992	2 879 324	3 427 767

KAPITALKRAV, KAPITALBUFFERTAR OCH INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

2024-12-31	Kapitalkrav	Kapitalkrav / REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	2 113 377	6,63%	3,73%
Operativ risk	244 711	0,77%	0,43%
CVA-risk	5 102	0,02%	0,01%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	188 451	0,59%	0,33%
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	2 551 642	8,00%	4,50%
Koncentrationsrisk	360 714	1,13%	0,64%
Strategisk risk	127 582	0,40%	0,23%
Marknadsrisk	124 597	0,39%	0,22%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	612 894	1,92%	1,08%
Kapitalkonserveringsbuffert	797 388	2,50%	2,50%
Kontracyklisk kapitalbuffert	637 910	2,00%	2,00%
Buffertkrav	1 435 298	4,50%	4,50%
Kapitalbehov	4 599 834	14,42%	10,08%
Kapitalbas	6 579 663	20,63%	20,63%
Kapitalöverskott	1 979 829	6,21%	10,08%
2023-12-31	Kapitalkrav	Kapitalkrav / REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 803 476	6,58%	3,70%
Operativ risk	215 203	0,78%	0,44%
CVA-risk	3 972	0,01%	0,01%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	171 120	0,62%	0,35%
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	2 193 771	8,00%	4,50%
Koncentrationsrisk	281 819	1,03%	0,58%
Strategisk risk	109 689	0,40%	0,23%
Marknadsrisk	111 543	0,41%	0,23%
Tillägg för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	503 050	1,83%	1,03%
Kapitalkonserveringsbuffert	685 553	2,50%	2,50%
Kontracyklisk kapitalbuffert	548 443	2,00%	2,00%
Buffertkrav	1 233 996	4,50%	4,50%
Kapitalbehov	3 930 817	14,33%	10,03%
Kapitalbas	6 183 220	22,55%	22,55%
Kapitalöverskott	2 252 402	8,21%	12,52%

Den interna kapitalutvärderingen, per 2024-12-31, har resulterat i ett internt kapitalbehov om 3 165 mnkr (2 697). Inkluderas det kombinerade buffertkravet uppgår bankens totala kapitalbehov till 4 600 mnkr (3 931). Kapitalöverskottet, beräknat på det interna kapitalbehovet inklusive buffertkrav, uppgår därmed till 1 980 mnkr (2 252).

BRUTTOSOLIDITET

	2024-12-31	2023-12-31
Primärkapital	6 579 663	6 183 220
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	58 059 881	49 791 778
Justeringar för finansiella derivatinstrument	90 093	62 306
Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	1 019 384	1 057 677
Andra justeringar	- 3 718 336	- 2 557 336
Exponeringsmätt	55 451 023	48 354 425
Bruttosoliditetsgrad, %	11,87	12,79

KAPITALHANTERING

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

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

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



NOT 3. Redovisningsprinciper

3.1 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna	103
3.2 Ändrade redovisningsprinciper	103
3.2.1 Tillämpning av nya IFRS och kommande regelverk	103
3.3 Dotterföretag och intresseföretag	103
3.4 Utländsk valuta	103
3.5 Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning	103
3.6 Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter	104
3.7 Provisions- och avgiftsintäkter	104
3.7.1 Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan	104
3.7.2 Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att prestationsåtaganden uppfylls	104
3.7.3 Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts	104
3.8 Provisionskostnader	104
3.8.1 Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan	104
3.9 Finansiella instrument	104
3.9.1 Klassificering och värdering	105
3.10 Kreditförluster och nedskrivningar avseende kreditrisk	105
3.10.1 Nedskrivning för finansiella tillgångar	105
3.10.1.1 Redovisning av förväntade kreditförluster - Utlåning till allmänheten och utställda låneåtaganden	106
3.10.1.2 Redovisning av förväntade kreditförluster - Räntebärande värdepapper	107
3.10.1.3 Redovisning av förväntade kreditförluster - Utlåning till kreditinstitut	107
3.10.1.4 Redovisning av förväntade kreditförluster - Leasingobjekt	107
3.10.1.5 Redovisning av förväntade kreditförluster - Kundfordringar	108
3.10.1.6 Presentation och redovisning av kreditförluster i balans- och resultaträkningen	108
3.10.1.7 Redovisning av konstaterade kreditförluster	108
3.11 Materiella anläggningstillgångar	108
3.12 Materiella omsättningstillgångar	108
3.13 Immateriella anläggningstillgångar	108
3.14 Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i dotter- och intresseföretag ..	108
3.14.1 Nedskrivningsprövning	108
3.14.2 Återföring av nedskrivningar	109
3.15 Fond för utvecklingsutgifter	109
3.16 Pensionering genom försäkring	109
3.17 Koncernbidrag och Bokslutsdispositioner	109
3.18 Derivat och Säkringsredovisning	109

Bankens årsredovisning är upprättad enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskriften i FFFS 2009:11 samt rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och tolkningsuttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRL samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Årsredovisningen har den 20 mars 2025 godkänts för publicering av styrelsen. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 4 juni 2025.

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

3.1 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster, se vidare avsnitt 3.10
- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal.

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

- Bedömningar av förväntade restvärden på leasingobjekt, se vidare avsnitt 3.11 och 3.14
- Det faktiska utfallet av kreditförluster kan avvika från det förväntade utfallet.

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

3.2 Ändrade redovisningsprinciper

Ändringar av IFRS under 2024 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter.

3.2.1 TILLÄMPNING AV NYA IFRS OCH KOMMANDE REGELVERK**IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter**

Den 9 april 2024 publicerade IASB en ny standard, IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, vilken ersätter IAS 1 - Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter, med särskild fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för banken eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

3.3 Dotterföretag och intresseföretag

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

3.4 Utländsk valuta

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

3.5 Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

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

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

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas netto-redovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2.

3.10.1.1 REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH UTSTÄLLDA LÅNEÅTAGANDEN

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

Bankens utlåning till allmänheten består i huvudsak av kortkrediter samt fordonslån redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Banken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrument nivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. Skalan av ratingklasser går från 1 (som indikerar bästa riskklass) till klass 8 (som indikerar sämsta riskklass). Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en sämre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju sämre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Initial riskklass	Ny riskklass
1	6
2	6
3	6
4	6
5	6
6	7

3.10.1.2 REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Utöver riskklasshopp finns även ett antal kvalitativa kriterier för ökning av kreditrisk. Dessa är:

- Gäldenärens dödsfall
- Gäldenären har utvandrat
- Konkurs eller likvidation
- Fordran såld till extern partner
- Övertrassering
- Betalningspåminnelser
- Fakturor eller avtal flyttat till inkasso
- Anståndsåtgärder (Forbearance)
- Nödlidande exponeringar (Non-performing exposure)

Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos gäldenären.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp.
- Beviljande av långgivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långgivaren annars inte hade övervägt
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar, sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg för att lånet har ett nedskrivningsbehov.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD).

Bankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering. Det innebär att en exponering mot en viss motpart ska anses fallerad om något av följande kriterier är uppfyllt:

- Ziklo bedömer att det är sannolikt att motparten inte kommer att kunna fullgöra sina åtaganden gentemot institutet utan att institutet måste realisera en eventuell säkerhet eller vidta liknande åtgärder

3.10.1.3 REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran har banken bedömt att tillgångarna ha mycket låg risk för fallissemang därav sker ingen nedskrivning för förväntade kreditförluster för utlåning till kreditinstitut.

2. Motparten är mer än 90 dagar sen med en betalning som avser annat än ett oväsentligt belopp.

PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. Som ett led i att bedöma sannolikheten för fallissemang har banken skapat ett antal olika PD-modeller utifrån att bankens portfölj innehåller ett antal olika affärsområden, olika typer av motparter, olika produkter m.m. För åtaganden inom balansräkningen är EAD i princip bruttovärdet av exponeringen utan hänsyn till reserveringar. För åtaganden utanför balansräkningen beräknas EAD genom att det outnyttjade beloppet som motparten, enligt kontraktets villkor, har möjlighet att utnyttja multipliceras med en outnyttjade limiten som förväntas vara utnyttjad vid ett eventuellt fallissemang. EAD blir därmed summan av aktuellt åtagande och förväntat utnyttjande av kvarvarande limit. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskotts-betalad eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar banken hänsyn till tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) baserat på arbetslöshet. Basscenariot är att arbetslösheten följer Konjunkturinstitutets prognos, det negativa scenariot är att arbetslösheten blir större medan det positiva scenariot är att arbetslösheten blir lägre än konjunkturinstitutets prognos. Hur mycket större eller mindre arbetslösheten görs i det negativa respektive positiva scenariot bestäms med hjälp av standardavvikelsen hos historiska avvikelser mellan realiserad värden hos arbetslösheten och konjunkturinstitutets prognoser. Det tre scenarierna viktas 70%, 15% och 15% för basscenariot, det negativa scenariot respektive det positiva scenariot

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som banken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom risk-

hanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 2 år.

För känslighetsanalys för förväntade kreditförluster, se not 15.

Modifieringar

Banken har per 2024-12-31 inga lån där det finns en väsentlig modifiering. Därav redovisar banken inga nedskrivningar pga modifieringar i noten utlåning till allmänheten.

3.10.1.2 REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds det utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. Banken har valt att bestämma LGD-faktorn utifrån statistik från Moody's, där faktorn utgör medelvärdet av de senaste fem årens presenterade förlustgrader. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (steg 2). En försämring av den externa ratingen anses föreligga när den initiala ratingen migrerar från "Investment grade" till icke "Investment grade". Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till steg 1. Banken bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Banken använder samma kriterier för att bedöma att om ett räntebärande värdepapper är kreditförsämrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

3.10.1.3 REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran har banken bedömt att tillgångarna ha mycket låg risk för fallissemang därav sker ingen nedskrivning för förväntade kreditförluster för utlåning till kreditinstitut.

3.10.1.4 REDOVISNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER – LEASINGOBJEKT

Banken redovisar även nedskrivningar för leasingobjekt som i balansräkningen redovisas som materiella anläggningstillgångar. För leasingobjekten i balansräkningen ingår både avtalets restvärde (motpartslös exponering) samt framtida hyror (kund-

NOT 4. SEGMENTSRAPPORTERING

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

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

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

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på aggregerad nivå.

Resultaträkning	2024	2023	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	1 137 159	1 200 352	-63 194
Erhållen utdelning	86	35	50
Provisionsintäkter	452 474	421 042	31 431
Provisionskostnader	-227 360	-190 127	-37 233
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-7 548	-27 715	20 166
Service-, reparations- och däckavtal	87 399	65 336	22 063
Avyttring operationella leasingavtal	377 609	363 384	14 226
Övriga intäkter	51 074	6 835	44 239
Rörelseintäkter	1 870 892	1 839 143	31 750
Omkostnader**	-801 956	-699 594	-102 362
Kreditförluster	-16 579	-17 934	1 355
Kreditrisreservering, förändring	-11 314	4 435	-15 749
Restvärdesreservering, förändring	-76 367	-105 950	29 583
Rörelseresultat	964 676	1 020 099	-55 423

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Utlåning	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Billån, Lastbilsån etc	15 499 414	13 947 027	1 552 387
Kontraktskrediter	9 547	18 273	-8 725
Kontokortskrediter	1 932 601	1 927 996	4 605
Lagerkrediter	300 584	470 734	-170 149
Reverskrediter	53 535	11 023	42 512
Leasingobjekt	31 244 548	26 086 832	5 157 716
Utlåning	49 040 230	42 461 884	6 578 345

Produktinformation	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal överlåtna lån och leasingavtal	194 544	191 485	3 059
varav lån	88 740	88 864	-124
varav leasing	105 804	102 621	3 183

	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Snittbelopp per kontrakt lån och leasing	240	209	31
varav lån	175	157	18
varav leasing	295	254	41

Cars

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

Inom Retail Cars finansieras personbilar, lätta lastbilar och andra produkter som säljs och används av våra partners, ofta i paketeringar bestående av försäkring, serviceavtal och kreditkort. Det nära samarbetet med Volvo Cars och Volvohandlarna återfinns bland annat i Retail Cars under varumärket Volvofinans. Även andra märken finansieras under varumärket Ziklo och under våren 2024 breddade banken sitt erbjudande ytterligare och startade upp finansiering av husbilar och husvagnar. OEM, original equipment manufacturer, innefattar direktfinansiering av elbilar från Polestar. Tillverkaren har hittills endast haft en modell tillgänglig på marknaden men har nu lanserat ytterligare modeller, vilka affären är med och finansierar. Under fjärde kvartalet 2024 förvärvade Ziklo Bank en portfölj av Volvo Car Sverige bestående av leasingobjekt till både privat- och företagskunder i Sverige som gått under namnet Care by Volvo.

Registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick till 269 582 år 2024, vilket är 7 % färre jämfört med året innan. Företag stod för 65 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 58%, vilket är något lägre jämfört med 2023. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 19,6 % under året. För 2025 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 275 000 nya personbilar registreras. Försäljningen av begagnade bilar har under 2024 ökat med 8,6 % jämfört med föregående år. Totalt har den svenska bilhandeln sålt drygt 385 000 begagnade bilar, enligt branschorganisationen Vroom.

Inom Payments erbjuds kortbetalningar och digitala betalningslösningar, med syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov inom mobilitet. Bankens kunder kan med hjälp av Carpay betala sina verkstadsbesök och tankningar inom Volvohandeln direkt i appen. Inlösen av bonuscheckar kan göras i Volvohandeln, på laddning av elbil och på kollektivtrafik och tåg. På partnersidan erbjuds, förutom lojalitetsprogrammet, ett kassasystem med kortinlösen, terminaler och flera olika betalningsalternativ. Affären tillhandahåller även en abonnemangslösning där olika kundabonnemang för serviceavtal, däckbyte, tvätt och andra eftermarknadstjänster kan skapas och betalas via bankens E-checkout. Den digitala kundresan för bilfinansiering utvecklas löpande och tillsammans med de digitala betalningslösningarna har banken ett stort fokus på att leva upp till kundlöftet om flexibla, enkla och smarta betalningar samt en bättre bilekonomi

	2024	2023	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	808 127	856 622	-48 496
Erhållen utdelning	86	35	50
Provisionsintäkter	298 739	276 415	22 324
Provisionskostnader	-218 691	-181 426	-37 265
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 501	-25 143	19 642
Avyttring operationella leasingavtal	61 410	40 100	21 311
Övriga intäkter	41 148	5 117	36 031
Rörelseintäkter	985 318	971 720	13 599
Omkostnader**	-545 671	-479 392	-66 279
Kreditförluster	-16 121	-17 718	1 597
Kreditrisreservering, förändring	-9 319	5 650	-14 969
Restvärdesreservering, förändring	-52 748	3 122	-55 870
Rörelseresultat	361 459	483 382	-121 922

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal avtal	146 242	143 890	2 352
Total volym, mnkr	27 396	23 006	4 390
varav överlåten, %	99,2	98,6	0,6
varav pantsatt, %	0,8	1,4	-0,6
varav lån, %	38,8	40,8	-2,0
varav leasing, %	61,2	59,2	2,0
Andel privatleasing av total leasing, %	34,6	28,9	5,7
Produktinformation kort	2024	2023	Förändring
Antal unika aktiva konton	534 282	547 813	-13 531
Antal aktiva konton, Ø	362 508	373 727	-11 219
Total volym, mnkr	1 927	1 922	5
Antal kreditkunder, Ø	67 537	69 515	-1 978
Total omsättning Volvokort, mnkr	17 284	17 581	-297
varav drivmedel, %	25,3	31,9	-6,6
varav verkstad, %	13,9	15,3	-1,4
varav butik, %	0,9	0,8	0,0
varav tvätt, %	0,9	0,9	-0,0
varav omsättning utanför Volvohandeln, %	54,1	47,1	7,1
varav övrigt (inkl billån och försäkring), %	4,9	4,0	0,9



Trucks

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

Bankens finansieringsgrad på nya fordon har senaste åren stabiliserats runt 54 %. Avseende nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp ligger finansieringsgraden runt 60 %.

Tillsammans med Volvo Lastvagnar och svensk Volvohandel utvecklas ständigt finansieringsprodukterna och tjänstebudet för att modernisera vårt gemensamma kunderbudande. eControl är en sådan produkt – ett faktura- och uppföljningssystem för åkeriernas fordonrelaterade kostnader. En annan tjänst är rådgivning där banken guidar och hjälper åkerierna i sin omställning mot hållbara transporter.

	2024	2023	Förändring
Ränte- och leasingnetto *	113 959	125 172	-11 213
Provisionsintäkter	4 879	4 217	662
Provisionskostnader	-1 190	-1 112	-79
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 181	-1 806	625
Övriga intäkter	2 577	289	2 288
Rörelseintäkter	119 043	126 760	-7 716
Omkostnader**	-45 844	-36 933	-8 911
Kreditförluster	-	-	-
Kreditriskreservering	8	- 149	157
Rörelseresultat	73 207	89 678	-16 471

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

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

Produktinformation lån och leasing	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal avtal	7 779	7 984	-205
Total volym, mnkr	6 890	6 390	500
varav överlåten, %	93,9	93,0	1,0
varav pantsatt, %	6,1	7,0	-1,0
varav lån, %	76,8	78,0	-1,3
varav leasing, %	23,2	22,0	1,3
Andel operationell leasing av total leasing, %	21,7	25,1	-3,4

Fleet

Ziklo Fleet Services administrerar och finansierar vagnparker för alla typer av företag via operationell eller finansiell leasing (eller en kombination av båda lösningarna). Oavsett om våra kunder har behov av ett eller flera hundra fordon kan vi hjälpa till med en enkel och smidig helhetslösning, där vi utgår från kundens specifika behov. Vi lägger stor vikt på att vara rådgivande kring kundens gröna omställning och hur kunderna på bästa sätt anpassar sig till nya och framtida regelverk.

Det pågår ett kontinuerligt arbete inom produktutveckling och lansering av nya tjänster för att förenkla för våra kunder och förare. Som ett led av vårt kontinuerliga förbättringsarbete är vi stolta över att sen flera år ha ett högt nöjd medarbetarindex om 66 eNPS (skala mellan -100 till +100) och ett mycket högt kundnöjdhetsindex om 93.

Under året har antal avtal har stigit med ca 6 % jämfört med föregående år där Fleetmarknaden samtidigt ökat med totalt ca 2 %. Merparten av de nytecknade avtalen har skett inom kategorin operationell leasing. Marknaden för begagnade bilar var fortsatt stark under året vilket även avspeglat sig i avyttringsresultatet vid försäljning av återlämnade operationella leasingbilar.

	2024	2023	Förändring
Ränte- och leasingnetto*	215 073	218 558	-3 485
Provisionsintäkter	148 856	140 411	8 445
Provisionskostnader	-7 478	-7 589	110
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-866	-765	-101
Service-, reparations och däckavtal	87 399	65 342	22 057
Avyttring operationella leasingavtal	316 199	323 284	-7 085
Övriga intäkter	7 349	1 423	5 926
Rörelseintäkter	766 531	740 664	25 867
Omkostnader**	-210 441	-183 270	-27 171
Kreditförluster	-459	-217	-242
Kreditriskreservering, förändring	-2 003	-1 066	-937
Restvärdesreservering, förändring	-23 619	-109 072	85 453
Rörelseresultat	530 010	447 039	82 971

Produktinformation	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Antal finansieringsavtal	42 495	42 394	101
Antal administrerade avtal	55 101	51 843	3 258
Total volym, mnkr	13 495	11 716	1 778
varav operationell leasing, %	70,0	69,4	0,6
varav finansiell leasing, %	30,0	30,6	-0,6

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

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

Resultaträkning

NOT 5. Räntenetto

Ränteintäkter	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	94 922	100 065
Utlåning till allmänheten	1 097 204	1 053 485
Räntebärande värdepapper	163 215	140 889
Övriga ränteintäkter	1 755	905
Summa	1 357 096	1 295 344
Varav ränteintäkter för tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 339 627	1 272 487
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	- 63 422	- 61 907
In- och upplåning från allmänheten	- 835 358	- 694 833
Kostnad för insättningsgaranti	- 25 105	- 24 223
Emitterade räntebärande värdepapper	- 563 100	-462 108
Derivat	- 153 376	- 114 055
Efterställda skulder	-	- 4 656
Övriga räntekostnader	- 35 548	- 30 222
Summa	-1 675 910	- 1 392 004
Varav räntekostnader från finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	-	- 525
Summa räntenetto	- 318 814	- 96 660

NOT 6. Leasingintäkter och samlat räntenetto

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

Leasingintäkter, netto	2024	2023
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella	7 218 542	7 261 825
Avskrivning enligt plan för avtal som redovisas som operationella	- 5 762 570	-5 964 812
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella, netto	1 455 972	1 297 013
Samlat räntenetto		
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal (redovisas som operationella i balansräkningen)	3 393 145	3 724 401
Avskrivningar enligt plan för finansiella leasingavtal (redovisas som operationella i balansräkningen)	- 2 708 752	-3 059 197
Leasingintäkter netto från finansiella leasingavtal*	684 393	665 204
Ränteintäkter	1 357 096	1 295 344
Räntekostnader	-1 675 910	- 1 392 004
Samlat räntenetto**	365 579	568 544
Totalt leasing- och räntenetto		
Leasingintäkter från avtal som redovisas som operationella, netto	1 455 972	1 297 013
Räntenetto enligt Not 5	- 318 814	-96 660
Totalt leasing- och räntenetto	1 137 158	1 200 353
Räntemarginal***, %	0,65	0,82
Medelränta utlåningen, %	5,61	5,58
Medelränta inlåningen (inkl kostnad för insättningsgarantin), %	2,89	3,10

* Finansiella leasingavtal som redovisas som operationella, netto.

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

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

NOT 7. Erhållna utdelningar

	2024	2023
Aktier och andelar*	86	35
Summa	86	35

*Kontant utdelning Visa Sweden förening ek. för

NOT 8. Provisionsintäkter

	2024	2023
Provisionsintäkter Kontokort	212 644	183 301
Provisionsintäkter Lån och Leasing	239 830	237 742
Summa	452 474	421 042

NOT 9. Provisionskostnader

	2024	2023
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5 639	- 4 847
Försäljningsprovision	-156 467	-124 074
Övriga provisioner	- 65 254	- 61 206
Summa	-227 360	-190 127

NOT 10. Nettoresultat av finansiella transaktioner***VINST/FÖRLUST UPPDELAT PER VÄRDERINGSKATEGORI INKLUSIVE VALUTAKURSFÖRÄNDRING**

	2024	2023
Förändring i verkligt värde på derivattillgångar avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	45 087	41 440
Förändring i verkligt värde på derivatskulder avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-55 804	-70 646
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde**	-556	-
Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde avseende aktier och andelar	3 653	1 152
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	25 230	43 714
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	-25 157	-43 374
Summa	-7 548	-27 715

* Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde uppgår till 0.

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

NOT 11. Övriga rörelseintäkter

	2024	2023
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1 314	3 241
Intäkter service- och reparationsavtal	87 399	65 336
Avyttring operationella leasingavtal	377 609	363 384
Varav försäljningsintäkt	(2 169 039)	(1 514 606)
Varav kostnader för sålda varor	(-1 791 430)	(-1 151 222)
Intäkter från intresseföretag	5 975	3 118
Återförd ingående moms vid omprövning	43 130	-
Övriga rörelseintäkter	656	476
Summa	516 083	435 555

NOT 12. Allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Löner och arvoden	-195 109	-170 357
Sociala avgifter	- 63 761	- 55 523
Kostnad för pensionspremier*	- 25 627	- 21 490
Löneskatt	- 6 220	- 5 225
Övriga personalkostnader	-7 533	- 6 923
Summa personalkostnader	- 298 250	- 259 518
Hyror och andra lokalkostnader	- 23 176	-21 245
IT-kostnader	- 336 605	- 275 435
Konsulttjänster	- 20 827	- 19 801
Inhyrd personal	- 7 175	-4 555
Revision	- 2 906	- 2 340
Porto och telefon	-5 489	- 6 345
Övriga	- 18 606	- 18 501
Summa övriga allmänna administrationskostnader	- 414 784	- 348 222
Summa allmänna administrationskostnader	-713 034	- 607 740

* pensionspremier uppgår till 25 641 (21 539), varav 12 949 (10 681) avser Alecta ITP 2-pensioner. Av bankens pensionskostnader avser 3 960 (6 088) bankens ledande befattningshavare 7 (14) personer. Banken har inga utestående pensionsförpliktelser. Räkenskapsårets kostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning för avgiftsbestämda pensioner uppgår till 33 % (30).

Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 8 844 (8 929). Bankens andel av det sammanlagda avgifterna till planen och bankens andel av det totala antalet aktiva medlemmar i planen uppgår till 0,04 % respektive 0,04 %. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 – 175 %. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 % eller överstiger 175 % ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiere-reduktioner. Vid utgången av 2024 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 162 % (178).

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

	2024			2023		
	Ledande befattningshavare (18 personer)	Övriga anställda	Summa	Ledande befattningshavare (26 personer)	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar	-15 665	-179 454	195 109	-23 672	-146 685	-170 357
varav rörlig ersättning	(-)	(-121)	(-121)	(-)	(-458)	(-458)
Summa	-15 665	-179 454	-195 109	-23 672	-146 685	-170 357
Sociala kostnader	-8 925	-86 683	-95 608	-13 744	-68 494	-82 238
varav pensionskostnader	(-3 960)	(-27 887)	(-31 847)	(-6 088)	(-20 627)	(-26 715)

LÖN OCH ARVODEN

Till styrelsens ledamöter utgår fast arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till VD beslutas av styrelsen efter förslag från ersättningskommittén. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 6 personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen.

Pensionsålder enligt avtal är 66 år. Vid uppsägning av VD, från bankens sida, utgår ersättning i 6 månader och ytterligare maximalt 6 månader. Den senare utgörs av skillnaden mellan fasta månadslönen hos Ziklo Bank och den lägre inkomst under den aktuella perioden som erhålls genom anställning eller annan förvärvsverksamhet. Ersättningskommittén består av styrelsens ordförande och ytterligare två styrelseledamöter. Rörlig ersättning tillämpas inte för bankens ledning, för anställda som fattar beslut om krediter/limiter eller inom kontrollfunktionerna regelefterlevnad och riskkontroll.


LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
2024					
Styrelsens ordförande	-971	-	-	-	-971
Styrelsens vice ordförande	-697	-	-	-	-697
Styrelseledamöter (9 personer)	-2 064	-	-	-	-2 064
Verkställande direktör	-2 934	-	-210	-1 006	-4 150
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	-8 989	-	-605	-2 953	-12 547
Summa	-15 655	-	-815	-3 959	-20 429
2023					
Styrelsens ordförande	-945	-	-	-	-945
Styrelsens vice ordförande	-680	-	-	-	-680
Styrelseledamöter (10 personer)	-1 952	-	-	-	-1 952
Verkställande direktör	-3 192	-	-177	-1 142	-4 511
Andra ledande befattningshavare (12 personer)	-16 904	-	-1 197	-4 946	-23 047
Summa	-23 673	-	-1 374	-6 088	-31 135

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN

Namn	Befattning (2024/2023)	2024	2023
Urmas Kruusval -juni	Ordförande	-480	-945
Björn Ingemanson juni-	Ordförande	-491	-
Synnöve Trygg	Vice Ordförande	-697	-680
Ann Hellenius	Ledamot	-314	-302
Per Avander	Ledamot	-400	-400
Björn Rentzhog	Ledamot	-200	-200
Jonas Estéen	Suppleant	-100	-100
Johan Ekdahl	Ledamot	-400	-375
Johan Ahlberg	Suppleant	-150	-150
Anna Wibring	Suppleant	-100	-100
Jessica Span	Ledamot	-250	-125
Oscar Bertilsson Olsborg	Suppleant	-100	-50
Summa		-3 732	-3 627

Lån till ledande befattningshavare	2024	2023
Ledande befattningshavares lån i företaget	33	122
Verkställande direktör och vice verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	-	-
Summa	33	122

Lån till ledande befattningshavare uppgår till 33 (122). Ränta för dessa personer uppgår till 1 (5). Villkor för lån till ledande befattningshavare är samma som för övriga anställda inom banken.

PERSONALINFORMATION

	2024			2023		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Medelantalet anställda	144	158	302	132	149	281
Könsfördelning i ledningen						
VD	1	-	1	1	-	1
Styrelsen	7	4	11	8	4	12
Övriga ledande befattningshavare	4	2	6	9	4	13
Antal	12	6	18	18	8	26

ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING TILL REVISORER

	2024	2023
PwC		
Revisionsuppdrag	- 2 460	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	- 345	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	- 322	-
Summa	- 3 127	-
KPMG		
Revisionsuppdrag	-	- 2 095
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	- 101	- 245
Skatterådgivning	-	- 45
Övriga tjänster	-	- 13
Summa	- 101	- 2 398
Totalsumma	- 3 228	- 2 398

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

	2024	2023
Avskrivningar enligt plan	- 5 788 711	- 5 978 882
Under året återförda nedskrivningar	143 995	85 852
Nedskrivningar	- 224 268	- 192 467
Summa	-5 868 984	- 6 085 497
Avskrivningar enligt plan		
Inventarier	- 1 028	- 2 542
Leasingobjekt	- 5 762 570	-5 964 812
Immateriella anläggningstillgångar	- 25 114	- 11 528
Summa	-5 788 711	-5 978 882
Nedskrivningar, netto		
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	- 3 906	-665
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	- 76 367	-105 950
Immateriella anläggningstillgångar	-	-
Summa	- 80 273	-106 615

De ökade nedskrivningarna under året avseende restvärdesrisk förklaras av bankens ökade restvärdespositioner inom operationella leasingavtal. Diskonteringsfaktor utgörs av den enskilda tillgångens kundränta. För år 2024 innebär det en räntespread mellan 1,6 % - 7,6 % (1,3 % - 9,2 %). För ytterligare uppgifter om bankens restvärdesrisk, se not 2 avsnitt restvärdesrisk samt not 4.

NOT 14. Övriga rörelsekostnader

	2024	2023
Avgifter till centrala organisationer	- 6 386	- 3 659
Försäkringskostnader	-2 747	- 2 929
Marknadsföringskostnader	-59 555	-63 898
Övriga rörelsekostnader	5 908	-7 297
Summa	-62 780	- 77 783



NOT 15. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)		
Reserveringar stadie 1	6 049	5 397
Reserveringar stadie 2	15 500	15 734
Reserveringar stadie 3	11 774	4 122
Summa reserv	33 323	25 253
	2024	2023
	jan-dec	jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)		
Förändring reserveringar - stadie 1	-652	11 391
Förändring reserveringar - stadie 2	234	-4 839
Förändring reserveringar - stadie 3	-7 652	-1 239
Summa förändring reserv	-8 070	5 313
Bortskrivning för konstaterade förluster	-17 834	-19 934
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 714	2 233
Summa	-16 120	-17 701
Kreditförluster netto*	-24 190	-12 388

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

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Leasingtillgångar		
Reserveringar stadie 1	5 535	3 313
Reserveringar stadie 2	944	642
Reserveringar stadie 3	2 761	1 378
Summa reserv	9 240	5 333
	2024	2023
	jan-dec	jan-dec
Leasingtillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	-2 221	-235
Förändring reserveringar - stadie 2	-302	-235
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 383	-194
Summa förändring reserv**	-3 906	-664
Bortskrivning för konstaterade förluster	-459	-235
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	-	2
Summa***	-459	-233
Kreditförluster netto	-4 365	-897

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

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

Kreditförluster	2024-12-31	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar		
Reserveringar stadie 1	455	1 129
Reserveringar stadie 2	11	-
Reserveringar stadie 3	-	-
Summa reserv	466	1 129
Finansiella anläggningstillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	673	-214
Förändring reserveringar - stadie 2	-11	-
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-
Summa förändring reserv	-662	-214
Kreditförluster netto****	-662	-214

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

Kreditförluster	2024-12-31	2023-12-31
Totala tillgångar		
Reserveringar stadie 1	12 039	9 839
Reserveringar stadie 2	16 455	16 376
Reserveringar stadie 3	14 535	5 500
Summa reserv	43 029	31 715
	2024	2023
	jan-dec	jan-dec
Totala tillgångar		
Förändring reserveringar - stadie 1	-2 200	10 942
Förändring reserveringar - stadie 2	-79	-5 074
Förändring reserveringar - stadie 3	-9 035	-1 433
Summa förändring reserv	-11 314	4 435
Bortskrivning för konstaterade förluster	-18 293	-20 169
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1 714	2 235
Summa	-16 579	-17 934
Kreditförluster netto	-27 893	-13 499

Under 2024 har förlustreserverna ökat med 11,3 mnkr. vilket främst beror på fler fallissemang till följd av sämre konjunktur.

KÄNSLIGHETSANALYS AV BANKENS ECL-MODELL

I nedan tabell presenteras hur reserven per 2024-12-31 skulle påverkas vid en PD-ökning.

	Förväntad kreditförlust (procentuell skillnad)
Aktuell reserv, mnkr	43,0
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 20%	12 %

NOT 16. Bokslutsdispositioner

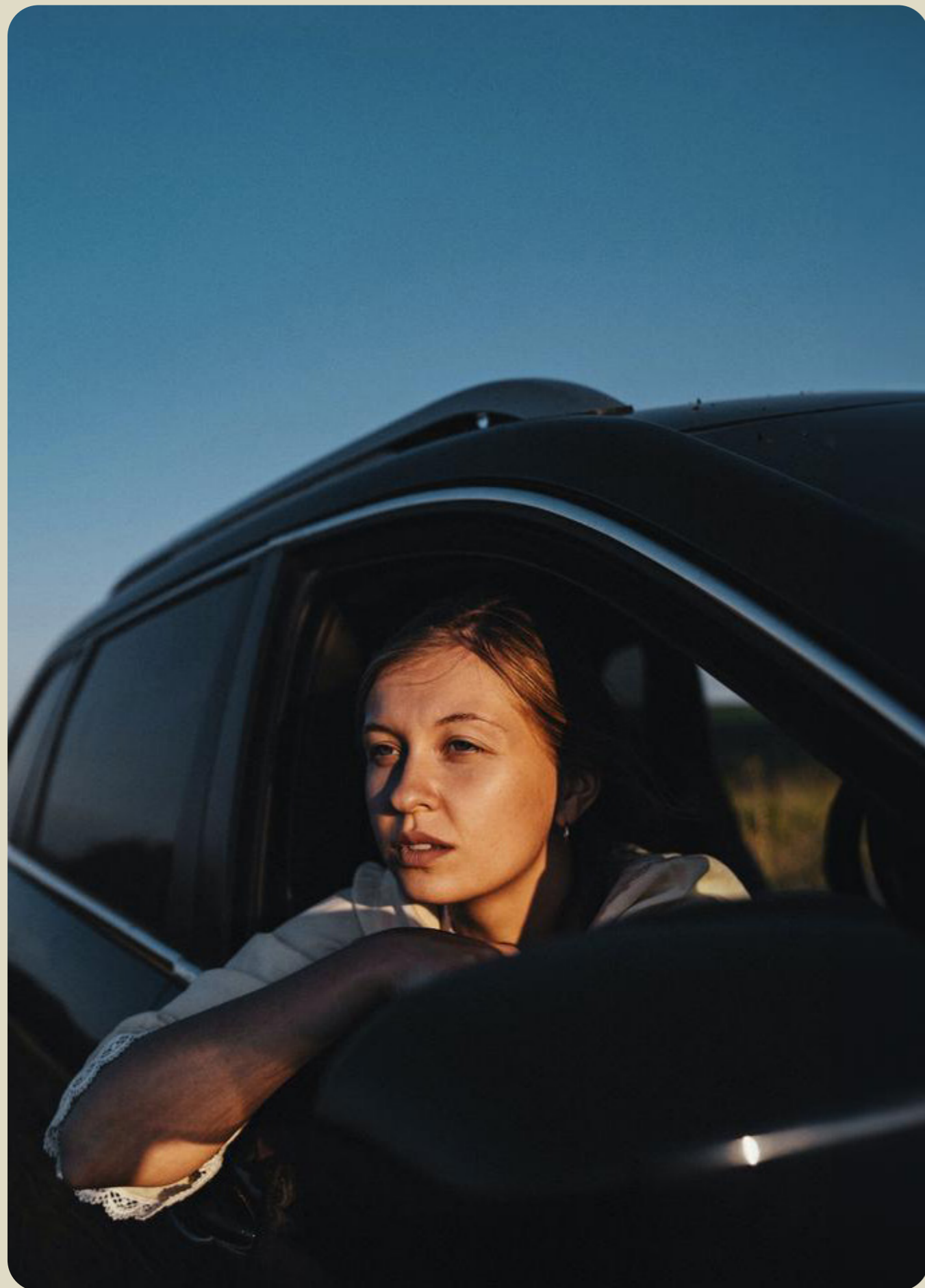
	2024	2023
Avskrivning/återföring utöver plan	- 964 039	-1 017 742
Summa	-964 039	-1 017 742

NOT 17. Skatt på årets resultat

	2024	2023
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	- 572	- 2 075
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	- 66	- 282
Totalt redovisad skattekostnad	- 638	-2 357

	2024		2023	
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		638		2 357
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6 %	-118	-20,6 %	- 486
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	- 10,3 %	-66	- 9,5 %	- 224
Ej avdragsgilla kostnader	-122,0 %	-779	- 68,1 %	- 1 606
Ej skattepliktiga intäkter	50,9%	325	- 1,8 %	- 41
Redovisad effektiv skatt	-102,1 %	-638	-100,0%	-2 357





Balansräkning

NOT 18. Belåningsbara statskuldsförbindelser mm.

	Redovisat värde	Redovisat värde
	2024-12-31	2023-12-31
Värdepapper emitterade av staten	–	–
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	1 684 154	1 830 992
Summa	1 684 154	1 830 992
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	13 154	18 992
Summa	13 154	18 992

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som minskar det redovisade värdet för balansposten uppgår till 332.

NOT 19. Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Utestående fordringar i svensk valuta, brutto	2 660 161	1 854 022
varav till svenska affärsbanker	2 660 160	1 854 022
varav betalbara på anfordran	2 660 161	1 854 022

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

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

NOT 20. Utlåning till allmänheten

Bankens totala utlåning inklusive leasingobjekt uppgår till 49,0 mdkr (42,5). Angivna värden reduceras med nedskrivning för kreditrisk för respektive kredit. Värdena understiger fordringarnas bruttovärden med 34 493 (25 211) för utlåning till allmänheten. Se även Not 21, 25 och 26.

Bankens utlåning till allmänheten består av kortkrediter, billån samt avbetalning- och lagerkrediter. Redovisade förlustreserver inkluderar förlustreserver för låneåtagande (outnyttjade kortlimiter samt outnyttjade limiter vid utlåning till Volvohandeln). Totala låneåtaganden uppgår till 10,0 mdkr (10,3 mdkr).

	2024-12-31	2024-12-31
Utestående fordringar i svensk valuta, brutto	17 830 175	16 400 263
Nedskrivning för kreditförluster	-34 493	-25 211
Redovisat värde, netto	17 795 682	16 375 052

FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER

2024-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2024	15 432 938	863 070	104 257	16 400 265
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	7 244 802	245 771	53 681	7 544 254
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-2 990 547	-205 253	-41 353	-3 237 153
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-2 648 774			-2 648 774
Inom stadie 2		-56 027		-56 027
Inom stadie 3			-10 630	-10 630
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-322 081			-322 081
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-89 862		89 862
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			70 439	70 439
Redovisat bruttovärde per 31 december 2024	16 716 338	937 443	176 394	17 830 175
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2024	-2 934	-13 952	-3 767	-20 653
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-350	-482	-640	-1 472
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	257	6 004	2 707	8 968
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-228			-228
Inom stadie 2		-2 964		-2 964
Inom stadie 3			108	108
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	1 292			1 292
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-1 053		-1 053
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-8 175	-8 175
Förändring av räntereserver			-1 363	-1 363
Förlustreserver per 31 december 2024	-1 963	-12 447	-11 130	-25 540
Öppningsbalans per 1 januari 2024	15 430 004	849 118	100 490	16 379 612
Utgående balans per 31 december 2024	16 714 375	924 996	165 264	17 804 635
Outnyttjade limiter (off-balance)				
Outnyttjade limiter per 1 januari 2024	10 040 192	206 996	2 187	10 249 375
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	455 677	10 930	240	466 847
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	-491 279	-23 886	-899	-516 064
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-158 623			-158 623
Inom stadie 2		1 210		1 210
Inom stadie 3			-9	-9
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	6 782			6 782
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-20 729		-20 729
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			6 019	6 019
Outnyttjade limiter per 31 december 2024	9 852 749	174 521	7 538	10 034 808
Förlustreserver för outnyttjade limiter (off-balance)				
Förlustreserver per 1 januari 2024	-2 306	-1 724	-528	-4 558
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-176	-78	-66	-320
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	11	-	29	40
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-226			-226
Inom stadie 2		-347		-347
Inom stadie 3			-22	-22
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-1 163			-1 163
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-822		-822
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-1 536	-1 536
Förlustreserver per 31 december 2024	-3 860	-2 971	-2 123	-8 954
Öppningsbalans per 1 januari 2024	10 037 886	205 272	1 659	10 244 817
Utgående balans per 31 december 2024	9 848 889	171 550	5 415	10 025 854

2023-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2023	15 703 579	679 480	84 690	16 467 749
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	6 383 186	193 251	25 204	6 601 641
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-3 694 803	-174 416	-42 312	-3 911 531
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-2 582 045			-2 582 045
Inom stadie 2		-36 038		-36 038
Inom stadie 3			-1 498	-1 498
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-376 979			-376 979
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		200 793		200 793
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			38 173	38 173
Redovisat bruttovärde per 31 december 2023	15 432 938	863 070	104 257	16 400 265
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2023	-9 485	-9 723	-2 803	-22 011
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-376	-577	-384	-1 337
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	1 132	3 895	2 322	7 349
<i>Modellförändringar nya avtal*****</i>	94	-3		91
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-7 419			-7 419
Inom stadie 2		-1 859		-1 859
Inom stadie 3			86	86
<i>Modellförändringar inom stadie*****</i>	11 015	-563	-210	10 242
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	589			589
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-2 447		-2 447
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-2 644	-2 644
<i>Modellförändringar mellan stadie*****</i>	1 516	-2 675	-1	-1 160
Förändring av räntereserver			-133	-133
Förlustreserver per 31 december 2023	-2 934	-13 952	-3 767	-20 653
Öppningsbalans per 1 januari 2023	15 694 094	669 757	81 887	16 445 738
Utgående balans per 31 december 2023	15 430 004	849 118	100 490	16 379 612
Outnyttjade limiter (off-balance)				
Outnyttjade limiter per 1 januari 2023	10 459 166	97 186	3 446	10 559 798
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	505 572	17 166	259	522 997
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	-629 727	-12 729	-1 101	-643 557
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-169 548			-169 548
Inom stadie 2		-2 732		-2 732
Inom stadie 3			-132	-132
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-125 271			-125 271
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		108 105		108 105
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-285	-285
Outnyttjade limiter per 31 december 2023	10 040 192	206 996	2 187	10 249 375
Förlustreserver för outnyttjade limiter (off-balance)				
Förlustreserver per 1 januari 2023	-7 119	-1 161	-265	-8 545
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-215	-63	-57	-335
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	64	-	32	96
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	5 742			5 742
Inom stadie 2		123		123
Inom stadie 3			102	102
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-778			-778
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-623		-623
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-340	-340
Förlustreserver per 31 december 2023	-2 306	-1 724	-528	-4 558
Öppningsbalans per 1 januari 2023	10 452 047	96 025	3 181	10 551 253
Utgående balans per 31 december 2023	10 037 886	205 272	1 659	10 244 817

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

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

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

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

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

Under 2024 har bruttoutlåningen till allmänheten ökat med ca 1 430 mnkr (-67). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 7,5 mdkr (6,6). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 3,2 mdkr (3,9). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet gått ned med 2,9 mdkr (2,8). Störst förändring av bruttovärde har skett i steg 1. Förlustreserverna gällande kreditrisk har under året ökat med 9,3 mnkr (-5,4), vilket främst beror på fler fallissemang till följd av sämre konjunktur. Bankens räntereserv har under året ökat med 1,4 mnkr (0,13).

REDOISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2024-12-31			2023-12-31		
	Redoisat bruttovärde	Förlustreserv	Redoisat nettovärde	Redoisat bruttovärde	Förlustreserv	Redoisat nettovärde
Utlåning till allmänheten						
Privatkunder	11 815 515	-30 600	11 784 915	10 592 917	-23 439	10 569 478
Företagskunder						
Transport	4 211 225	-683	4 210 542	3 981 934	-509	3 981 425
Handel med service av motorfordon	829 767	-1 543	828 224	871 013	-256	870 757
Byggverksamhet	441 637	-302	441 335	386 649	-291	386 358
Övrig utlåning till företag	532 031	-1 365	530 666	567 750	-716	567 034
Summa utlåning till allmänheten	17 830 175	-34 493	17 795 682	16 400 263	-25 211	16 375 052

NOT 21. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Redoisat värde 2024-12-31	Redoisat värde 2023-12-31
Emitterade av svenska låntagare		
Bostadsinstitut	1 454 978	1 355 316
Icke finansiella företag	834 739	855 309
Värdepapper emitterade av kommuner	129 351	-
Summa	2 419 068	2 210 625
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	14 068	12 625
Summa	14 068	12 625

Majoriteten tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som minskar det redovisade värdet för balansposten uppgår till 134, varav 11 avser steg 2.

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

	2024-12-31	2023-12-31
Värdepapper		
Redoisat värde 1 januari	14 876	14 233
Reglering andelar KB:n tidigare år	-3 118	- 3 626
Orealiserad värdeförändring aktier i VISA Inc	3 653	1 151
Avyttring av aktier i VISA inc	-	-
Årets andel i kommanditbolagens resultat	5 975	3 118
Redoisat värde 31 december	21 386	14 876

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Redoisat värde
2024				
Visa Inc C	-	-	-	10 271
Volvohandelns PV Försäljnings AB*, org nr 556430-4748, Göteborg	4 567	50 677	16 723	1 000
Volvohandelns PV Försäljnings KB, org nr 916839-7009, Göteborg	19 265	56 676	6 969	6 969
VCC Tjänstebilar KB, org nr 969673-1950, Göteborg	3 404	14 640	1 851	1 851
VCC Försäljnings KB, org nr 969712-0153, Göteborg	1 231	5 377	1 295	1 295
Summa	28 468	127 370	26 839	21 386
2023				
Visa Inc C	-	-	-	6 618
Volvohandelns PV Försäljnings AB*, org nr 556430-4748, Göteborg	2 125	46 110	15 216	1 000
Volvohandelns PV Försäljnings KB, org nr 916839-7009, Göteborg	5 555	41 577	3 542	3 542
VCC Tjänstebilar KB, org nr 969673-1950, Göteborg	6 888	16 402	2 722	2 722
VCC Försäljnings KB, org nr 969712-0153, Göteborg	29	4 167	994	994
Summa	14 597	108 256	22 474	14 876

* Volvohandelns PV Försäljnings AB är komplementär i samtliga kommanditbolag.

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

Under 2024 har resultatandelar från kommanditbolagen reglerats mot delägarna.

NOT 23. Aktier och andelar i koncernföretag

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

	Org nr	Säte	Resultat 2024	
Onoterade värdepapper				
CarPay Sverige AB	556268-7052	Göteborg	-	-
Volvofinans IT AB	556004-3621	Göteborg	-	-
Volvofinans Leasing AB	556037-5734	Göteborg	-	-
Autofinans Nordic AB	556094-7284	Göteborg	-	-
Aktier i helägda koncernföretag				
	Antal aktier	Nom värde	2024	2023
CarPay Sverige AB	2 000	200	240	240
Volvofinans IT AB	400	200	242	242
Volvofinans Leasing AB	10 000	1 000	1 200	1 200
Autofinans Nordic AB	50 000	5 000	5 060	5 060
Summa bokfört värde aktieinnehav			6 742	6 742

NOT 24. Immateriella anläggningstillgångar

Ackumulerade anskaffningsvärden	Utvecklingsutgifter	Förvärvade tekniktillgångar	Totalt	
Ingående balans 2023-01-01	124 434	-	124 434	
Årets anskaffningar	5 022	51 300	56 322	
Utgående balans 2023-12-31	129 456	51 300	180 756	
Ingående balans 2024-01-01	129 456	51 300	180 756	
Årets anskaffningar	2 547	-	2 547	
Utgående balans 2024-12-31	132 003	51 300	183 303	
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ingående balans 2023-01-01	-105 209	-	-105 209	
Årets avskrivningar	-8 678	-2 850	-11 528	
Nedskrivningar	-	-	-	
Utgående balans 2023-12-31	-113 887	-2 850	-116 737	
Ingående balans 2024-01-01	-113 887	-2 850	-116 737	
Årets avskrivningar	-8 014	-17 100	-25 114	
Nedskrivningar	-	-	-	
Utgående balans 2024-12-31	-121 901	-19 950	-141 851	
Redovisade värden				
2023-12-31	15 568	48 450	64 018	
2024-12-31	10 101	31 350	41 451	

NOT 25. Materiella anläggningstillgångar, inventarier och leasingobjekt

	Inventarier	Leasingobjekt	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 2023-01-01	29 481	34 871 684	34 901 165
Förvärv	1 238	14 181 628	14 182 866
Avyttringar	-	-11 568 475	-11 568 475
Utrangeringar	-8 422	-	-8 422
Utgående balans 2023-12-31	22 297	37 484 837	37 507 134
Ingående balans 2024-01-01	22 297	37 484 837	37 507 134
Förvärv	1 332	17 395 883	17 397 215
Avyttringar	-	-13 013 680	-13 013 680
Utrangeringar	-	-	-
Utgående balans 2024-12-31	23 629	41 867 040	41 890 669
Avskrivningar			
Ingående balans 2023-01-01	-25 996	-11 245 568	-11 271 564
Årets avskrivningar	-2 542	-5 964 812	-5 967 354
Avyttringar	-	6 118 154	6 118 154
Utrangeringar	8 422	-	8 422
Utgående balans 2023-12-31	-20 116	-11 092 226	-11 112 342
Ingående balans 2024-01-01	-20 116	-11 092 226	-11 112 342
Årets avskrivningar	-1 028	-5 762 570	-5 763 598
Avyttringar	-	6 618 356	6 618 356
Utrangeringar	-35	-	-35
Utgående balans 2024-12-31	-21 179	-10 236 440	-10 257 619
Nedskrivningar			
Ingående balans 2023-01-01	-	-199 164	199 164
Under året återförda nedskrivningar	-	85 852	88 852
Årets nedskrivning	-	-192 467	-192 467
Utgående balans 2023-12-31	-	-305 779	-305 779
Ingående balans 2024-01-01	-	-305 779	-305 779
Under året återförda nedskrivningar	-	143 995	143 995
Årets nedskrivning	-	-224 268	-224 268
Utgående balans 2024-12-31	-	-386 052	-386 052
varav nedskrivning för restvärdesrisk	-	-376 812	-376 812
Redovisade värden			
2023-01-01	3 485	23 426 952	23 430 437
2023-12-31	2 181	26 086 832	26 089 013
2024-01-01	2 181	26 086 832	26 089 013
2024-12-31	2 450	31 244 548	31 246 998

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

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

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV

2024-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2024	25 183 292	949 536	220 325	26 353 153
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	16 109 056	570 671	30 748	16 710 475
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-7 562 792	-274 701	-65 193	-7 902 686
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-3 318 057			-3 318 057
Inom stadie 2		-41 940		-41 940
Inom stadie 3			-19 166	-19 166
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-145 354			-145 354
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-99 327		-99 327
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			49 981	49 982
Redovisat bruttovärde per 31 december 2024	30 266 145	1 104 239	216 696	31 587 080
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2024	-3 291	-664	-1 378	-5 333
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-3 468	-482	-635	-4 585
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	795	208	297	1 300
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	381			381
Inom stadie 2		80		80
Inom stadie 3			166	166
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	49			49
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-86		-86
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-1 211	-1 211
Förlustreserver per 31 december 2024	-5 334	-944	-2 761	-9 239
Öppningsbalans per 1 januari 2024	25 180 001	948 872	218 947	26 347 820
Utgående balans per 31 december 2024	30 260 611	1 103 295	213 935	31 577 841

2023-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2023	22 335 564	1 106 127	145 024	23 586 715
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	12 914 353	415 308	44 519	13 374 180
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-6 589 270	-300 132	-63 689	-6 953 091
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-3 377 522			-3 377 522
Inom stadie 2		-30 436		-30 436
Inom stadie 3			-10 603	-10 603
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-99 833			-99 833
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-241 331		-241 331
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			105 074	105 074
Redovisat bruttovärde per 31 december 2023	25 183 292	949 536	220 325	26 353 153
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2023	-3 056	-429	-1 184	-4 669
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-2 036	-359	-180	-2 575
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	730	92	299	1 121
<i>Modellförändring nya avtal*****</i>	-33	-9	-123	-165
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	1 113			1 113
Inom stadie 2		-50		-50
Inom stadie 3			1 013	1 013
<i>Modellförändring inom stadie*****</i>	-65	-2	-1 401	-1 468
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	-21			-21
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		1 162		1 162
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			228	228
<i>Modellförändring mellan stadier*****</i>	76	-1 069	-29	-1 022
Förlustreserver per 31 december 2023	-3 292	-664	-1 377	-5 333
Öppningsbalans per 1 januari 2023	22 332 508	1 105 698	143 840	23 582 046
Utgående balans per 31 december 2023	25 180 000	948 872	218 948	26 347 820

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

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

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

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

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

Under året har leasingutlåningen ökat med ca 5 234 mnkr (2 766). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 16,7 mdkr (13,4). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 7,9 mdkr (7,0). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet gått ned med 3,6 mdkr (3,7). Förlustreserverna har under året ökat med 3,9 mnkr (0,7), vilket främst beror på den ökade utlåningen.

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

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2024-12-31			2023-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Leasingutlåning						
Privatkunder	6 112 113	-737	6 111 376	4 677 990	-114	4 677 876
Företagskunder						
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	5 614 411	-1 090	5 613 321	4 925 721	-900	4 924 821
Handel: reparation av motorfordon	5 310 350	-2 872	5 307 478	4 303 818	-1 828	4 301 990
Tillverkning	4 027 060	-937	4 026 123	3 200 103	-459	3 199 644
Övrig utlåning till företag	10 523 146	-3 603	10 519 543	9 245 521	-2 032	9 243 489
Summa utlåning leasingtillgångar	31 587 080	-9 239	31 577 841	26 353 153	-5 333	26 347 820



MATERIELLA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

	Omsättningstillgångar
Anskaffningsvärde	
Ingående balans 2023-01-01	485
Förvärv	232 131
Avyttringar	-201 521
Utrangeringar	-
Utgående balans 2023-12-31	31 095
Ingående balans 2024-01-01	31 095
Förvärv	524 891
Avyttringar	-520 047
Utrangeringar	-
Utgående balans 2024-12-31	35 939
Nedskrivningar	
Ingående balans 2023-01-01	-
Under året återförda nedskrivningar	769
Årets nedskrivning	-1 011
Utgående balans 2023-12-31	-242
Ingående balans 2024-01-01	-242
Under året återförda nedskrivningar	7 926
Årets nedskrivning	-9 983
Utgående balans 2024-12-31	-2 300
Redovisat värde	
2023-01-01	485
2023-12-31	30 853
2024-01-01	30 853
2024-12-31	33 639

NOT 26. Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	63 060	51 708
Aktuell skattefordran	826 954	125 964
Kundfordringar	993 342	889 400
varav ej uppsägningsbara leasingintäkter	(734 369)	(627 335)
Övriga tillgångar	179 072	153 139
Summa	2 062 428	1 220 211

Kundfordringar nettoredovisas avseende vagnparksavtal med en kreditriskreserv om 692 (540) och en räntereserv om 2 248 (1).

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

2024-12-31	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2024	429 143	142 556	2 524	574 223
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång*	33 980	2 770	442	37 192
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång**	-21 342	-1 482	-1 931	-24 755
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	8 541			8 541
Inom stadie 2		25 943		25 943
Inom stadie 3			-131	-131
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	1 692			1 692
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-3 266		-3 266
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			2 457	2 457
Redovisat bruttovärde per 31 december 2024	452 014	166 521	3 361	621 896
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2024	-174	-55	-312	-541
Finansiella tillgångar för nya avtal som fanns vid årets utgång	-34	-9	-23	-66
Finansiella tillgångar för avslutade avtal som fanns vid årets ingång	12	2	238	252
<i>Nettoförändringar inom stadie***</i>				
Inom stadie 1	-33			-33
Inom stadie 2		7		7
Inom stadie 3			16	16
<i>Överföringar mellan stadier****</i>				
Från och till stadie 1 till (till och från stadie 2 och 3)	2			2
Från och till stadie 2 (till och från stadie 1 och 3)		-28		-28
Från och till stadie 3 (till och från stadie 1 och 2)			-303	-303
Förändring av räntereserver	-	-	-2 247	-2 247
Förlustreserver per 31 december 2024	-227	-83	-2 631	-2 941
Öppningsbalans per 1 januari 2024	428 969	142 501	2 212	573 682
Utgående balans per 31 december 2024	451 787	166 438	730	618 955

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

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

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

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

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

Under året har bruttoutlåningen gällande kundfordringar främst inom Fleetadministration ökat med ca 47,7 mnkr (117,5). Det utgörs av nytecknade avtal med ett värde om 37,2 mnkr (37,1). Slutbetalda eller borttagna avtal av annan anledning (t ex konstaterad förlust) har gjort att värdet har minskat med 24,8 mnkr (11,7). För avtal som både fanns vid ingången och utgången av året har bruttovärdet ökat med 35,2 mnkr (92,1). Förlustreserverna har under året ökat med 2400 (138), vilket främst beror på ökade fallissemang samt ökade fordringar.

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

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV – BRANSCHFÖRDELNING

	2024-12-31			2023-12-31		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Övriga tillgångar						
Privatkunder	1 276	-9	1 267	-	-	-
Företagskunder						
Tillverkning	231 777	-126	231 651	201 296	-110	201 186
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	144 316	-70	144 246	132 123	-120	132 003
Handel med service av motorfordon	57 547	-240	57 307	59 455	-104	59 351
Övrig utlåning till företag	186 979	-2 496	184 484	181 349	-207	181 142
Summa utlåning övriga tillgångar	621 896	-2 941	618 955	574 223	-541	573 682

NOT 27. Derivat – Tillgångar och skulder

Bankens derivatkontrakt ingås direkt mot motpart. De clearas inte över en standardiserad marknadsplats. Derivatens upplupna räntor redovisas under förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. I denna not redovisas den del av marknadsvärdet som härrör från framtida förändringar i marknadsräntorna. Det totala värdet på derivattillgångar inklusive upplupen ränta uppgår till 63,1 mnkr (51,7) och värdet på derivataskulder inklusive upplupen ränta uppgår till 68,0 mnkr (56,3).

2024	Upp till 1 år (nominellt belopp)	1 – 5 år (nominellt belopp)	> 5 år (nominellt belopp)	Totalt (nominellt belopp)	Tillgångar (positiva marknadsvärden)	Skulder (negativa marknadsvärden)
Derivat där säkringsredovisning ej tillämpas						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	178 361	3 837 375	-	4 015 736	10 876	-8 913
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar (NOK)	-	1 400 000	-	1 400 000	-	-50 264
Summa	178 361	5 237 375	-	5 415 736	10 876	-59 176
Derivat där säkringsredovisning tillämpas (säkring av verkligt värde)						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	650 000	1 550 000	-	2 200 000	52 184	-8 812
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar (NOK)	-	-	-	-	-	-
Summa	650 000	1 550 000	-	2 200 000	52 184	-8 812
Totalt	828 361	6 787 375	-	7 615 736	63 060	-67 989
Valutafördelning						
SEK	828 361	5 387 375	-	6 215 736	63 060	-17 725
NOK	-	1 400 000	-	1 400 000	-	-50 264
Summa	828 361	6 787 375	-	7 615 736	63 060	-67 989



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

SÄKRINGSINSTRUMENT I SÄKRINGSREDOVISNING, NOMINELLA BELOPP OCH REDOVISADE VÄRDEN

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde		Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet för perioden
		Tillgångar	Skulder	
Ränterelaterade kontrakt				
Derivat, positiva värden	1 800 000	52 184	-	Övriga tillgångar
Derivat, negativa värden	400 000	-	8 812	Övriga skulder
Summa	2 200 000	52 184	8 812	25 230

Ineffektivitet uppgår till 73 tkr i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

UNDERLIGGANDE RISKEXPONERINGAR SOM SÄKRAS, REDOVISAT VÄRDE OCH VERKLIGT VÄRDE JUSTERINGSBELOPP

Säkrade poster	Redovisat värde Skulder	Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade posten Skulder	Värdeförändring som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument för perioden	Akkumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring där säkringsredovisning inte längre tillämpas
Emitterade värdepapper	2 213 485	-13 485	-25 157	-

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

SÄKRINGSINEFFektivITET REDOVISAD I RESULTATRÄKNINGEN 2024, VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR AV RÄNTERISK

Verkligt värdesäkringar	Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som innehåller redovisad säkringsineffektivitet
Ränterisk		
Emitterade värdepapper	-25 157	Nettoresultat av finansiella transaktioner
Säkringsinstrument		
Ränteswappar	25 230	Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

NOT 28. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda kostnader	34 871	46 686
Upplupna ränteintäkter	9 781	11 128
Övriga upplupna intäkter	43 521	37 559
Summa	88 173	95 373

NOT 29. Skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper

Ziklo Banks emitterade värdepapper består till största del av obligationer utgivna till rörlig ränta i SEK, men även obligationer med fast ränta i SEK eller rörlig ränta i NOK förekommer i mindre utsträckning. I de fall som obligationerna emitteras till annan valuta eller till fast ränta elimineras valutarisk och ränterisk genom valutaränteswappar respektive ränteswappar.

VALUTAFÖRDELNING

2024	SEK	NOK	Summa
Skulder till kreditinstitut	3 402 381	-	3 402 381
Emitterade värdepapper	17 081 475	1 359 553	18 441 029
varav MTN FRN	(14 295 671)	(1 359 553)	(15 655 224)
varav MTN Fast	(2 213 485)	(-)	(2 213 485)
varav Bankcertifikat	(572 320)	(-)	(572 320)
Summa	20 483 856	1 359 553	21 843 410

2023	SEK	NOK	Summa
Skulder till kreditinstitut	1 295 238	-	1 295 238
Emitterade värdepapper	12 780 845	694 201	13 475 047
varav MTN FRN	(10 569 993)	(694 201)	(11 264 195)
varav MTN Fast	(1 838 328)	(-)	(1 838 328)
varav Bankcertifikat	(372 524)	(-)	(372 524)
Summa	14 076 083	694 201	14 770 285

För löptidsfördelning, se avsnittet om Risk- och kapitalhanteringen. För de emitterade värdepappernas villkor, se bankens hemsida under Finansieringsprogram.

NOT 30. In- och upplåning från allmänheten

All inlåning och upplåning är i SEK.

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Inlåning per kategori av kunder	2024-12-31	2023-12-31
Offentlig sektor	44	44
Företagssektor	1 597	1 811
Hushållssektor	23 731 256	23 609 370
varav personliga företagare	(4 568 990)	(4 534 652)
Övriga	68	39
Summa inlåning	23 732 965	23 611 264

UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Upplåning per kategori av kunder	2024-12-31	2023-12-31
Företagssektor	1 046 130	757 682
Övriga	0	1
Summa upplåning	1 046 130	757 683
varav koncernföretag	(6 789)	(6 789)
varav intresseföretag	(68 339)	(98 349)
Summa in- och upplåning från allmänheten	24 779 095	24 368 947

NOT 31. Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	67 989	56 299
Leverantörsskulder	763 706	828 753
Skuld till kund	38 755	78 077
Övriga skulder	630 108	473 996
Summa	1 500 558	1 437 125

NOT 32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader	120 460	100 488
Övriga upplupna kostnader	152 457	144 035
Förutbetalda intäkter	1 476 245	1 344 791
Summa	1 749 162	1 589 314

NOT 33. Obeskattade reserver

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	5 697 661	4 679 919
Årets förändring	964 039	1 017 742
Utgående balans 31 december	6 661 700	5 697 661

NOT 34. Eget Kapital

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

UTDELNING

Utdelning som redovisats under året uppgår till 402 490 och motsvarar 402,49 kr per aktie. Föreslagen utdelning uppgår till 191 488 och motsvarar 191,49 kr per aktie.

BALANSERAD VINST ELLER FÖRLUST

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

NOT 35. Åtaganden

	2024-12-31	2023-12-31
Leveransförbindelser	-	-
Likviditetsförvaltningsuppdrag	-	-
Kreditlöften	10 034 809	10 249 375
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	-	-
Vidareutlåning av inlånade värdepapper	-	-
Summa	10 034 809	10 249 375



NOT 36. Redovisat värde per kategori av finansiella instrument samt upplysningar om verkligt värde

Metoder för bestämning av verkligt värde.

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

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

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

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

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

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

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

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

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

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

Tillgångar 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 683 114	-	-	1 683 114	1 684 166
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 660 161	2 660 161	2 660 161
Utlåning till allmänheten	-	-	18 240 444	18 240 444	17 795 682
Obl. och andra räntebärande värdepapper	1 584 462	834 740	-	2 419 201	2 419 056
Aktier och andelar i övriga företag*	0	10 271	-	10 271	10 271
Övriga tillgångar *	-	63 060	1 999 368	2 062 428	2 062 428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	88 173	88 173	88 173
Summa	3 267 576	908 071	22 988 146	27 163 793	26 719 937

Skulder 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa Verkligt värde	Summa Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	3 479 670	3 479 670	3 402 381
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 779 024	24 779 024	24 779 095
Emitterade värdepapper	-	18 574 909	-	18 574 909	18 441 029
Övriga skulder *	-	67 989	1 432 569	1 500 558	1 500 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	1 749 162	1 749 162	1 749 162
Efterställda skulder	-	0	-	0	0
Summa	-	18 642 897	31 440 425	50 083 323	49 872 224

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

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

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

FINANSIELLA INSTRUMENT SOM KVITTAS I BALANSRÄKNINGEN ELLER OMFATTAS AV NETTNINGSAVTAL

Ziklo Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Ziklo Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 63,1 mnkr och skulderna uppgår till 68 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 35,8 mnkr och ställts säkerheter om 39,9 mnkr per 31 december 2024.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM KVITTAS ELLER LYDER UNDER NETTNINGSAVTAL

	2024-12-31				2023-12-31			
	Bruttobelopp	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna (-) / ställda (+)	Nettobelopp	Bruttobelopp	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna (-) / ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar								
Derivat	63 060	10 939	-35 790	38 209	51 708	-5 310	-12 420	33 979
Skulder								
Derivat	-67 989	-10 939	39 920	-39 007	-56 299	5 310	21 590	-29 400
Totalt	-4 928		4 130	-798	-4 591		9 170	4 579

REDOVISADE VÄRDEN PER KATEGORI

Tillgångar 2024-12-31	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkringsredovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskultsförbindelser m m	1 684 166	-	-	-	1 684 166	1 683 114
Utlåning till kreditinstitut	2 660 161	-	-	-	2 660 161	2 660 161
Utlåning till allmänheten	17 795 682	-	-	-	17 795 682	18 240 444
Obl. och andra ränte-bärande värdepapper	2 419 056	-	-	-	2 419 056	2 419 201
Aktier och andelar övriga företag	-	-	-	10 271	10 271	10 271
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	11 115	-	11 115	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	41 451	-	41 451	-
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	-	-	2 450	-	2 450	-
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	-	-	31 244 548	-	31 244 548	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	33 639	-	33 639	-
Övriga tillgångar	993 342	52 184	1 006 026	10 876	2 062 428	2 062 428
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 173	-	-	-	88 173	88 173
Summa tillgångar	25 640 580	52 184	32 345 970	21 147	58 059 881	

Skulder 2024-12-31	Icke finansiella skulder	Derivat i säkringsredovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	3 402 381	-	3 402 381	3 479 670
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 779 095	-	24 779 095	24 779 024
Emitterade värdepapper	-	-	18 441 029	-	18 441 029	18 574 909
Övriga skulder	630 109	8 812	802 460	59 176	1 500 558	1 500 558
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 628 702	-	120 460	-	1 749 162	1 749 162
Efterställda skulder	-	-	0	-	0	0
Summa skulder	2 258 810	8 812	47 545 425	59 176	49 872 224	0

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

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

NOT 37. Operationell leasing**OPERATIONELL LEASING DÄR BANKEN ÄR LEASETAGARE**

Kostnadsförda avgifter för operationella leasingavtal uppgår till:

	2024	2023
Årets leasingkostnader	22 645	21 024
Varav minimileasingavgifter	21 518	19 897
Varav variabla avgifter	1 127	1 127

De framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningarna är som följer:

	2024	2023
Inom 1 år	23 834	22 593
Mellan 1 – 3 år	50 756	44 976

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

NOT 38. Händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

NOT 39. Närstående

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

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

I december genomfördes förvärv av 8 745 Care by Volvo-bilar från Volvo Personvagnar AB till ett värde uppgående till 2,7 mdkr. Transaktionen genomfördes på marknadsmässiga villkor.

	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Balansräkning						
Tillgångar	6 742	6 742	51 577	8 258	1 870 108	1 005 548
Skulder	6 789	6 789	71 545	102 255	419 023	362 598
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	5 153	5 056	204	191
Leasingintäkter	-	-	-	-	359 754	335 792
Räntekostnader	-	-	-1 482	-1 147	-11 667	-7 497
Provisionsintäkter	-	-	3 109	3 095	13 762	12 644
Övriga rörelseintäkter	-	-	5 975	3 118	-	-
Summa	-	-	12 756	10 122	362 054	341 131

NOT 40. Specifikation till Kassaflödesanalys

	2024	2023
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Utlåning till kreditinstitut	2 660 161	1 854 022
Summa	2 660 161	1 854 022
	2024-12-31	2023-12-31
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten:		
Erhållen utdelning	86	35
Erhållen ränta	1 347 315	1 284 217
Erlagd ränta	1 555 450	1 291 516

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



Styrelse, revisor och ledande befattningshavare

STYRELSE

Björn Ingemanson
Styrelsens ordförande

Synnöve Trygg
Vice styrelseordförande

Per Avander
Koncernchef, AB Bilia

Johan Ekdahl
Chief Financial Officer, Volvo Car Group

Ann Hellenius
Managing Director,
SweDFi Capgemini Invent

Björn Rentzhog
VD/Koncernchef, AB Persson Invest

Jessica Span
VD, Volvo Car Sverige

STYRELSESUPPLEANTER

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

Oscar Bertilsson Olsborg
Head of Commercial
Operations, Volvo Cars

Jonas Estéen
Ägare Finnbäcken Invest AB,
VD Bilkompaniet Dalarna AB

Johan Ahlberg
VD Johan Ahlberg Bil AB

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Joel Graffman
VD

Johan Linder
CCO

Linda Pedersen
CPO

Andreas Bondesson
vVD, COO

Marianne Moberg
CIO

Håkan Isaksson
CFO

Gunnar Ekeröth
CRO

REVISOR

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor



Styrelsens undertecknande

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

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen upprättats enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 redovisning för juridiska personer.

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

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

Göteborg den 20 mars 2025

Björn Ingemanson
Styrelsens ordförande

Synnöve Trygg
Styrelsens vice ordförande

Per Avander
Styrelseledamot

Johan Ekdahl
Styrelseledamot

Ann Hellenius
Styrelseledamot

Jessica Span
Styrelseledamot

Björn Rentzhog
Styrelseledamot

Joel Graffman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 mars 2025

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ziklo Bank AB, org.nr 556069-0967

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ziklo Bank AB för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 14-25 respektive 26-57. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 12-14 och 58-157 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ziklo Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 14-25 respektive 26-57. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Ziklo Bank AB.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Restvärdesrisk - nedskrivning av leasingobjekt

Bolagets operationella leasingavtal, som garanteras av Ziklo Bank AB (publ), har per 31 december 2024 ett bokfört värde om 11 723 MSEK (9 165 MSEK) vilket motsvarar ca 20,2 procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets redovisade nedskrivningar uppgår till 376,8 MSEK (300,4 MSEK).

Banken gör löpande bedömningar om det finns ett nedskrivningsbehov i de tillgångar som används i operationell leasing.

Nedskrivning sker om det redovisade värdet överstiger det bedömda återvinningsvärdet, vilket utgörs av det högsta av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader, och nyttjandevärdet.

Nyttjandevärdet fastställs genom nuvärdet av återstående hyresbetalningar och nuvärdet av det förväntade restvärdet. Bedömning av det förväntade restvärdet inhämtas även från en extern leverantör som sedan analyseras mot bankens egen bedömning av det förväntade restvärdet.

Detta anses vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen då beräkning av återvinningsvärde innefattar betydande bedömningar av det förväntade restvärdet för varje operationellt leasingavtal.

För ytterligare beskrivning se redovisningsprinciper i not 3.14, och andra relaterade upplysningar om nedskrivning i not 2 och 25 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Kreditreserveringar av utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten består i huvudsak av kortkrediter samt fordonslån och posten uppgår till 17 796 MSEK (16 375 MSEK) per 31 december 2024, vilket motsvarar ca 31 procent av bankens totala tillgångar.

Bankens reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 34,5 MSEK (25,2 MSEK). Banken redovisar förväntade kreditförluster enligt redovisningsstandarderna IFRS 9.

Modellen för reservering av förväntade kreditförluster baseras på en kollektiv bedömningsgrund där kreditexponeringarna delas in i tre stadier baserat på bedömd kreditrisk.

Reserveringsmodellen bygger på komplexa beräkningar och väsentliga antaganden och bedömningar för beräkningar av förväntade kreditförluster. Modellen använder sig av antaganden om definition av betydande ökning av kreditrisk, fastställande av kreditförsämrade lån, samt värdering av förväntade kreditförluster. Dessa komplicerade beräkningar görs för varje individuell kreditexponering.

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

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

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende nedskrivning av leasingobjekt.

Vi har utfört processgenomgångar av bankens process och kontroller för nedskrivning av tillgångar som används i operationell leasing.

Vi har granskat och bedömt modell för nedskrivning av leasingobjekt. Vi har också testat fullständighet och riktighet av indata i modellen samt testat riktighet i beräkningar av återvinningsvärdet.

Vi har även tagit del av bankens analys av nedskrivningsbehov och utmanat den.

Vidare har vi kontrollerat att analys och nedskrivningsbelopp avseende restvärdesrisk har rapporterats till styrelsen och godkänts i enlighet med bankens interna instruktioner.

Vi har också testat de upplysningar som presenteras i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att efterleva upplysningskraven enligt IFRS Redovisningsstandarder.

Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende förväntade kreditförluster.

Vi har utfört processgenomgångar för att identifiera väsentliga system, applikationer och kontroller som används vid reservering av förväntade kreditförluster.

Vi har testat IT-miljön för väsentliga system och applikationer som används vid reservering av förväntade kreditförluster. Vår granskning omfattade testning av design och effektivitet av kontroller över indata.

Vi har granskat väsentliga antaganden och bedömningar för att vi ska få revisionsbevis om bankens beräkning av förväntade kreditförluster är korrekt och i enlighet med vår förväntan.

Vi har bedömt rimligheten i de antaganden som Ziklo Bank använder för att fastställa makroekonomiska faktorer. Detta inkluderade analys mot andra oberoende källor och vårt eget professionella omdöme.

Vi har testat detaljer inom flera områden, inklusive testning av individuella krediter mot underliggande avtal samt utfört kontrollberäkningar för ett urval av utlåningen.

Vidare har vi kontrollerat om bankens beräkning av reserven för förväntade kreditförluster har rapporterats till styrelsen och godkänts i enlighet med bankens interna instruktioner.

Vi har också testat fullständigheten och riktigheten i de upplysningar som presenteras i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att efterleva upplysningskraven enligt IFRS Redovisningsstandarder.

Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 20 mars 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-11 och 162-164. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Den andra informationen består även av ersättningsrapporten som vi tagit del av före datumet för denna revisionsberättelse.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ziklo Bank AB för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

R revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med en rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 14-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 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.