

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

EP BANK OCH VERKSAMHETSÅRET 2024 I KORTHET	3	RISKER	17
AFFÄRSIDÉ	3	ERSÄTTNINGSSYSTEM	17
STRATEGI	3	BOLAGSSTYRNING	18
TJÄNSTER OCH PRODUKTER	3	HÄNDELSER EFTER DEN 31 DECEMBER	18
2024 I KORTHET	3	FRAMTIDA UTVECKLING	18
FEMÅRSÖVERSIKT	4	FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION	18
FINANSIELL ÖVERSIKT 2020–2024	5	FINANSIELLA RAPPORTER	19
VD HAR ORDET	6	RESULTATRÄKNING	19
HÅLLBARHETSRAPPORT	7	RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	19
MÅL MED HÅLLBARHETSARBETET	7	BALANSRÄKNING.....	20
RAMVERK FÖR HÅLLBARHET	7	FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	21
BANKENS INTRESSETER	8	KASSAFLÖDESANALYS	22
VÄSENTLIGHETSANALYS.....	8	NOTER	24
ANSVARSFULLT ERBJUDANDE	9	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFTER	66
ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE.....	9	REVISIONSBERÄTTELSE	67
ANSVARSFULL ARBETSGIVARE.....	9	RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN	67
MILJÖPÅVERKAN	11	RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR	68
ANSVARSFULLA INKÖP	12	REVISORS RAPPORT AVSEENDE HÅLLBARHETSREDOVISNING	70
AFFÄRSETIK	12	BOLAGSSTYRNING	71
SAMHÄLLENGAGEMANG.....	13	ÅRSSTÄMMA	71
HÅLLBARHETSSTYRNING	13	STYRELSEN.....	71
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	15	VD OCH FÖRETAGSLEDNING.....	72
VERKSAMHETSBEKRIVNING.....	15	REVISION	72
VERKSAMHETEN 2024	15	INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING.....	73
ORGANISATION	16	REGELVERK.....	73
MARKNAD	16	STYRELSE	75
RESULTATUTVECKLING.....	16	FÖRETAGSLEDNING	75
FINANSIELL STÄLLNING, INVESTERINGAR OCH RÄNTENETTO.....	16	REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN	76
INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING	17		
AKTIEN.....	17		
HÅLLBARHET	17		
PERSONAL	17		

Den formella årsredovisningen för EP Bank finns på sidorna 15–66. Den lagstadgade hållbarhetsredovisningen och hållbarhetsrapporten enligt årsredovisningslagens 6 kap 11§ finns på sidorna 7–14 och bankens bolagsstyrningsrapport presenteras på sidorna 71–74. En närmare beskrivning av bankens verksamhet samt ytterligare finansiell information finns tillgänglig på www.epbank.se.

EP BANK OCH VERKSAMHETSÅRET 2024 I KORTHET

EP Bank är en fristående, serviceinriktad och privatägd bank som erbjuder kredit- och finansieringslösningar samt sparkonton.

- EP Banks vision är att vara den ledande fristående leverantören av finansieringslösningar i utvalda nischer.
- EP Banks strategi är att genom fokus på effektivitet och lönsamhet fortsätta sin tillväxtresa genom ett sunt affärsmannaskap och en god riskhantering.
- EP Banks affärskultur bygger på en övertygelse om att långsiktig framgång för banken endast kan vara grundad på framgång för dess kunder och uppdragsgivare.
- Under första halvåret 2024 avvecklade banken sin värdepappersrörelse, vilken såldes till Carnegie Investment Bank mot slutet av 2023.
- Erik Penser äger 89,7 procent av aktierna i EP Bank AB.
- EP Bank har 39 anställda och har kontor i Stockholm.



AFFÄRSIDÉ

Bankens affärsidé är att erbjuda kundanpassade kredit- och finansieringslösningar till företag.

STRATEGI

Bankens affärsverksamhet baseras på en nischstrategi som kombineras med lyhördhet för enskilda kundbehov och kundförutsättningar. Eftersom banken huvudsakligen arbetar med kundanpassade lösningar, premieras långsiktiga affärsrelationer och möjligheten till återkommande och/eller successivt växande affärer. En central del av bankens affärsverksamhet utgörs av samarbeten med och finansiering av andra kreditgivande institut.

TJÄNSTER OCH PRODUKTER

Efter avyttringen av värdepappersrörelsen 2023 är EP Bank numera en nischad kreditgivande bank med god tillväxtpotential inom den befintliga affären.

Banken erbjuder företag kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering, rörelse- och förvärvsfinansiering samt utöver det kredit- och finansieringssamarbeten med andra kreditgivande aktörer. Därtill erbjuder banken sparkonton med fördelaktiga villkor till privatpersoner.

EP Banks verksamhet drivs utan indelning i affärsområden.

2024 I KORTHET

- Räntenettet för året uppgick till 377 (433) mkr.
- Rörelseintäkterna minskade till 494 (867) mkr.
- Rörelsekostnaderna minskade till 188 (388) mkr.
- Årets resultat efter skatt uppgick till 203 (392) mkr.
- Utlåning till allmänheten ökade med 0,1% procent till 5 936 (5 931) mkr.
- Utlåningen till kreditinstitut ökade med 21,3 procent till 3 039 (2 504) mkr.
- Kreditförlustnivån uppgick till 0,8 (0,9) procent av bankens utlåning till allmänheten.
- Två extrautdelningar uppgående till totalt 125 mkr har utbetalats under året.
- Kapitalbasen uppgick till 1 334 (1 307) mkr och den totala kapitalrelationen till 17,2 (18,6) procent.

FEMÅRSÖVERSIKT*

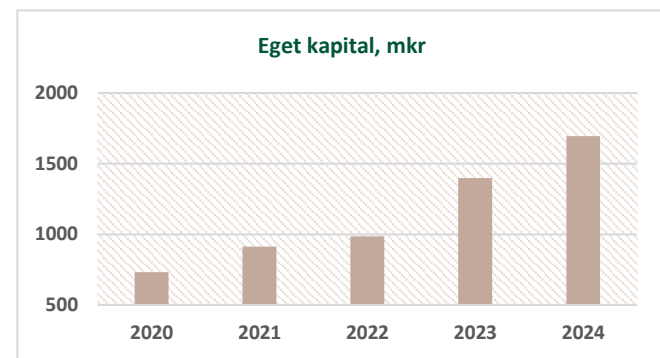
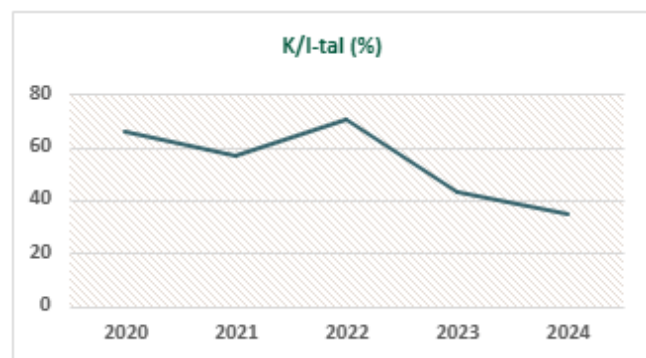
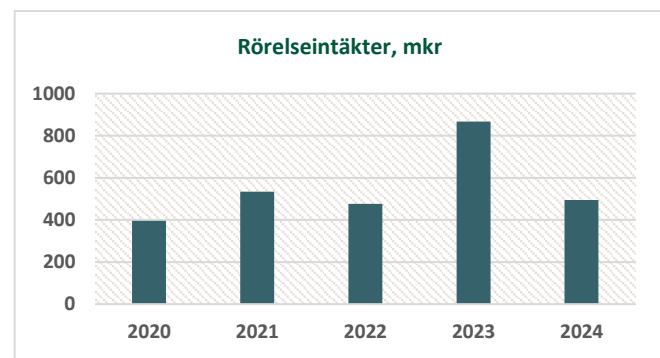
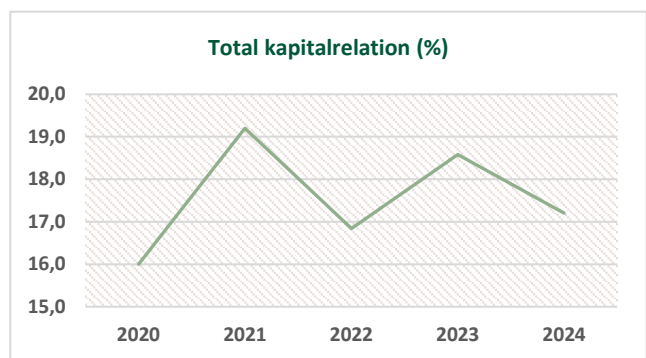
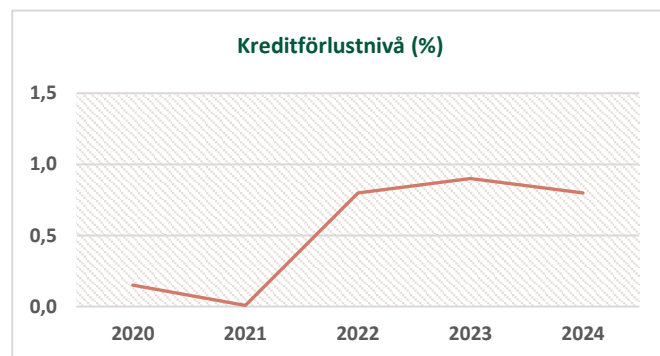
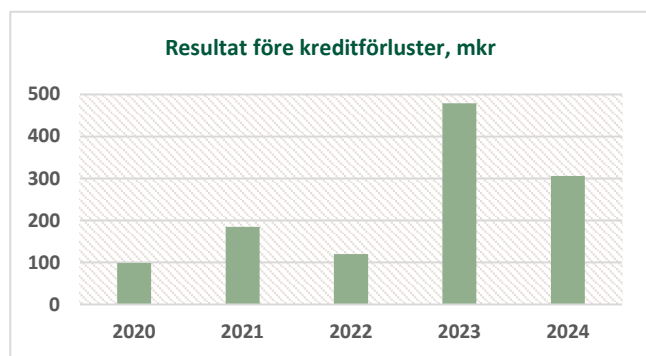
Mkr	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
Rörelseintäkter	494	867	476	534	395
Rörelsekostnader	-188	-388	-355	-349	-296
Resultat före kreditförluster	306	479	120	185	99
Kreditförluster, netto	-63	-60	-50	0	-6
Andelar i intresseföretags resultat	-0	-	-	-1	-
Skatt	-40	-26	27	21	1
Årets resultat	203	392	98	205	94
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	95	75	76	20
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	52	-	-	-	7
Utlåning till kreditinstitut	3 039	2 504	2 203	1 213	1 251
Utlåning till allmänheten	5 936	5 931	5 413	5 390	3 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	349	577	553	395	365
Aktier och andelar	627	299	21	24	25
Aktier och andelar i intresseföretag	45	-	-	-	2
Övriga tillgångar	57	138	202	231	287
Summa tillgångar	10 199	9 544	8 466	7 328	5 919
Skulder till kreditinstitut	-	0	1	3	8
In- och upplåning från allmänheten	8 208	7 840	7 204	6 092	4 820
Efterställda skulder	100	100	100	100	100
Övriga skulder	189	187	175	219	258
Avsättningar	5	19	1	1	1
Eget kapital	1 696	1 398	986	913	732
Summa skulder och eget kapital	10 199	9 544	8 466	7 328	5 919
K/I-tal (%)	35	43	70	57	66
Resultat före skatt	243	419	71	183	93
Vinstmarginal (%)	52,4	49,8	19,1	42,4	32,7
Avkastning på eget kapital (%)	16,9	37,5	10,0	28,1	19,0
Kreditförlustnivå (%)	0,8	0,9	0,8	0,0	0,1
Total kapitalrelation (%)	17,2	18,6	16,8	19,2	16,0

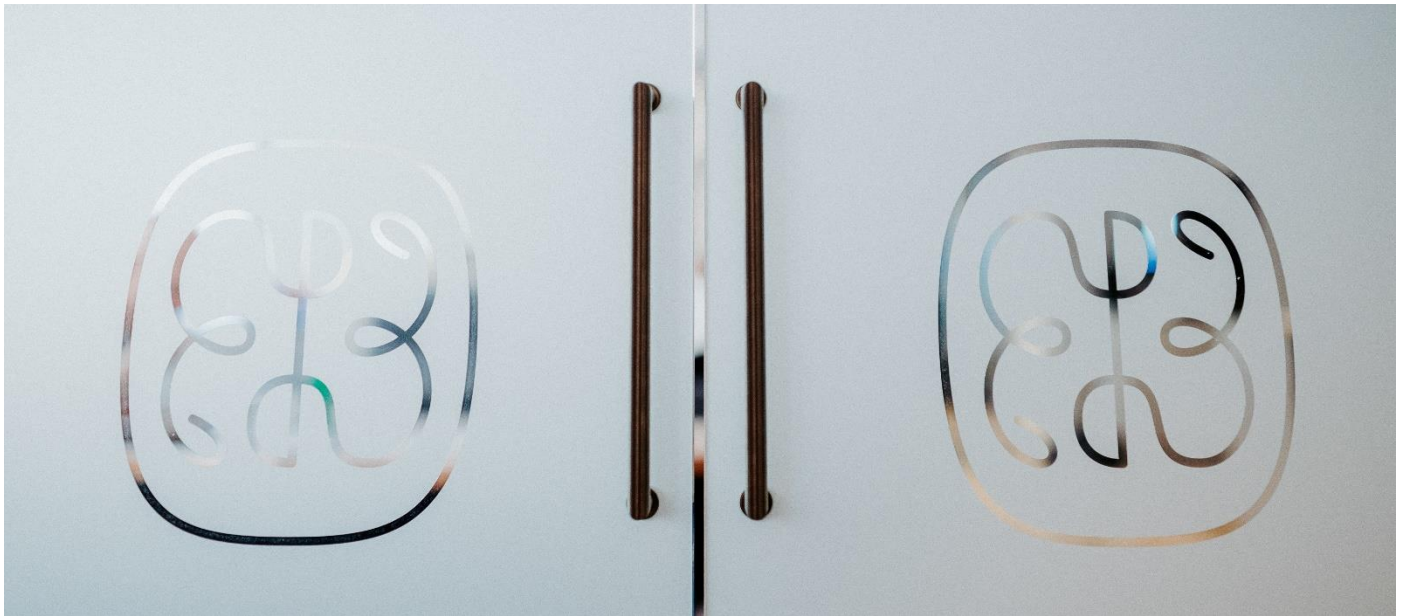
För definitioner se not 36 Femårsöversikt.

* Jämförelsesiffror för 2020 avser konsoliderade siffror för den koncern där EP Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern"). Fusionen innebär att EP Bank AB (då Erik Penser Bank AB) fusionerades in i Yggdrasil Bank AB.

FINANSIELL ÖVERSIKT 2020–2024

Jämförelseåret 2020 avser koncernen.





VD FREDRIK STRÄNG HAR ORDET

GOD TILLVÄXT; VIKANDE MARGINAL

År 2024 var bankens första år som renodlad bank- och finansieringsrörelse, vilket genererade ett starkt resultat. Årets resultat före skatt uppgick till 243 mkr, vilket är bankens näst bästa. Resultatet inkluderar en tilläggsköpeskilling om 108 mkr för den avyttring av värdepappersrörelsen som skedde 2023. Motsvarande resultat för 2023 uppgick till 419 mkr, vilket dock inkluderade reavinsten av avyttringen av värdepappersrörelsen uppgående till 259 mkr.

Avvecklingen av värdepappersrörelsen genomfördes planenligt under första halvåret och i juli ansökte banken till Finansinspektionen om att samtliga tillstånd att driva värdepappersrörelse skulle återlämnas. I avyttringen av värdepappersverksamheten ingick varumärket Penser, varför banken under året har bytt namn till EP Bank. Vidare har organisationen anpassats till kvarvarande verksamhet, vilket har inneburit viss personalminskning och omräknat till heltidstjänster hade banken ca 40 anställda vid utgången av året.

Bankens huvudsakliga affärsinriktning ligger dock fast och kan delas in i två områden, fastighetsfinansiering med utvecklingsinslag och olika typer av finansieringssamarbeten med andra kreditgivande aktörer. Dessa samarbeten avser både konsumentkrediter och olika former av företagsfinansiering, B2B.

Efterfrågan på bankens erbjudande har varit stark under året med god volymtillväxt både för fastighetsområdet och finansieringssamarbetena. Inom det senare har tillväxten varit störst inom B2B-finansiering medan konsumentkreditsidan i stort varit oförändrad under året. Tillväxten kommer i hög grad från redan pågående kund- och samarbetsrelationer.

Årets volymtillväxt uppgick till ca 1 mdr för banken totalt, men den underliggande tillväxten har varit högre eftersom en relativt stor portfölj med värdepapperskrediter fanns vid årets början som därefter har avvecklats. Sett över en längre period kan noteras att kreditvolymen sedan 2018 har ökat med ganska exakt sju miljarder

på lika många år, där varje miljards tillväxt har legat inom ett tidsintervall om 9–15 månader. Det är dock angeläget att betona att verksamheten inte drivs av några tillväxtmål i sig, utan den till synes linjära utvecklingen är ett resultat av många slumpändelser.

Banken drivs i hög grad genom analys och riskvärdering av varje enskild affär, snarare än av affärens påverkan på den totala portföljsammansättningen. Ett annat uttryck för samma sak är att banken arbetar kund- och lösningsorienterat och inte produktorienterat.

Året har vidare präglats av en lägre marginal än vad som var fallet under 2023. Det förklaras av två faktorer. Bankens referensränta, Stibor 3M, har under året legat lägre än bankens faktiska genomsnittliga inlåningskostnad till skillnad mot 2023 då den bättre representerade inlåningskostnaden. Vidare har banken inte längre tillgång till den överskottslikviditet som tidigare fanns i värdepappersrörelsen. Volymtillväxten har kompenserat för marginalnedgången, varför det operativa resultatet för kredit- och finansieringsrörelsen i stort varit oförändrad mellan 2023 och 2024.

Under 2024 fortsatte Bankens förberedelse inför den kommande hållbarhetsrapporteringsstandarden, ESRS, i årsredovisningen, bland annat genom en påbörjad implementering av ett hållbarhetsrapporteringsystem samt genom utbildning för personalen. Under året har även kreditprövningarna utvecklats för att fånga in fler hållbarhetsrisker baserat på bland annat kraven i ESRS samt Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och klimat samt affärsetik.

Med en stark balansräkning, en kompetent och effektiv organisation ser jag goda möjligheter till att vi kan fortsätta stärka bankens positioner inom våra segment. Vår resa som en självständig mindre nischbank har relativt nyligen påbörjats – men det har börjat bra!

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till både kunder, samarbetsparter och medarbetare för det gångna året.



HÅLLBARHETSRAPPORT

Denna hållbarhetsrapport är upprättad enligt kraven på hållbarhetsrapportering enligt lydelsen av årsredovisningslagens 6 kap 11§ samt har hämtat inspiration från delar av EU-krav kring hållbarhetsrapportering (ESRS¹) som införts i årsredovisningslagen för större företag. EU har inte fastställt än om och i så fall när EP Bank ska börja rapportera enligt ESRS. Alla siffror i hållbarhetsrapporten är per 31 december 2024 om inget annat anges. Hållbarhetsrapporten granskas översiktligt av KPMG.

I bankens hållbarhetsrapport används främst ordet "hållbarhet" eller "ESG". ESG-begreppet står för miljömässig (Environmental), social (Social) och styrningsrelaterad (Governance) hållbarhet och är det begrepp som används inom finansbranschen och i EU:s hållbarhetslagstiftning. När ordet hållbarhet används avses samma delar som inkluderas i ESG-begreppet.

MÅL MED HÅLLBARHETSARBETET

Ett långsiktigt och ansvarsfullt agerande är centralt i EP Banks verksamhet. Målet med bankens hållbarhetsarbete är att bidra till en hållbar samhällsutveckling samt att upprätthålla förtroende från

kunder, tillsynsmyndigheter och allmänheten. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att EP Bank löpande identifierar och hanterar de hållbarhetsfrågor och risker som är relevanta för banken.

Hållbarhet ska genomsyra hela banken och innefattar alla aspekter av EP Banks verksamhet, såväl affärsverksamheten som stödverksamheten. Bankens samlade verksamhet ska bedrivas så att den är långsiktigt hållbar.

RAMVERK FÖR HÅLLBARHET

Hållbarhetspolicyn, FN:s globala mål, stödjandet av FN-initiativ samt hållbarhetsregleringar utgör basen för bankens hållbarhetsarbete.

EP Bank skrev under Global Compact, FN:s principer för ett ansvarsfullt företagande, rörande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och affärsetik 2022. Principerna är en del av uppförandekoden för leverantörer, uppförandekod för medarbetare och andra styrdokument. Bankens kreditanalyser inkluderar Global Compacts principer. EP Bank har som ambition att följa FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB).

¹ ESRS är en obligatorisk rapporteringsstandard inom EU som specificerar hur företag ska rapportera sin hållbarhetsinformation för att uppfylla CSRD-direktivet. CSRD är del av årsredovisningslagen för större företag. EU har inte (per mars 2025) fastställt om.

när och i så fall i vilken omfattning mindre företag som EP Bank träffas av ESRS. ESRS inkluderar kvantitativa och kvalitativa upplysningskrav kring olika hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingskriterier

Banken har ett antal exkluderingskriterier som måste följas vid kreditgivningen. De innebär att banken inte får etablera affärsrelationer med bolag som:

- Utvecklar eller producerar kontroversiella vapen eller centrala komponenter till dessa vapen, vilket omfattar biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, klusterbomber och personminor

Därtill får banken enbart i en begränsad utsträckning² etablera affärsrelationer med bolag vars verksamhet består av:

- Produktion av icke-kontroversiella vapen och /eller krigsmaterial
- Produktion av tobak
- Produktion av alkohol
- Hasardspel
- Produktion av pornografiskt material
- Utvinning och produktion av fossila bränslen (olja, gas, kol)

Inga affärer får göras med personer eller bolag som finns på EU:s och FN:s sanktionslistor. Kontroller sker även där det är relevant gentemot OFAC Specially Designated Nationals List, OFAC Consolidated List samt HM Treasury (OFSI Financial Sanctions Targets).

BANKENS INTRESSENER

Intressenter	Väsentliga frågor	Aktiviteter 2024
Kunder	Ansvarsfullt erbjudande	Dialog med kunder om ESG-risker och möjligheter. Checklistor med ESG-frågor för olika branscher togs fram som underlag vid bedömning av kreditrisk
Ägare och styrelse	Ansvarsfullt företagande, ansvarsfullt erbjudande	Löpande rapportering kring status och måluppföljning av hållbarhetsarbetet. Utbildningar
Anställda	Kompetensutveckling, sund arbetsmiljö	Utbildningar, medarbetarsamtal, medarbetarundersökning
Leverantörer och samarbetspartners	Ansvarsfulla inköp, ansvarsfullt erbjudande	Uppförandekod för leverantörer nu del av avtal med såväl nya som befintliga leverantörer och samarbetspartners. Dialog med samarbetspartners om ESG-risker och möjligheter
Myndigheter	Regelefterlevnad, affärsetik	Svarat på enkäter och förfrågningar, deltagit på informationsmöten
Samhället	Bidra till en hållbar samhällsutveckling	Bidrag till Global Child Forum

² Maximalt 5% av bolagets omsättning får härröra från dessa verksamheter.

VÄSENTLIGHETSANALYS

Under 2023 gjordes en väsentlighetsanalys för att identifiera inom vilka hållbarhetsområden som banken har en väsentlig direkt eller indirekt påverkan. Representanter från alla affärsenheter och stabsfunktioner deltog. Fyra områden identifierades som väsentliga för EP Bank:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Egna anställda – Lika behandling och möjligheter för alla, arbetsförhållanden och andra arbetsrelaterade rättigheter
3. Ansvarsfullt företagande – Bolagsstyrning, affärsetik
4. Arbetare i värdekedjan – Lika behandling och möjligheter för alla.

Dessa områden har en koppling till FN:s globala mål och delar av de nya hållbarhetsrapporteringskraven i årsredovisningen (ESRS).



Hållbarhetsmål och aktiviteter finns kopplade till de väsentliga områdena. En summering av övergripande mål för 2024 redovisas på kommande sidor i denna hållbarhetsrapport. Vissa mål har reviderats och nya mål har satts inför 2025.

En analys med fokus på kreditgivningens väsentliga påverkan och möjligheter på samhälle och miljö gjordes 2024 med PRB:s verktyg. Verktyget baseras på typ av kunder och sektorer som kreditgivningen sker till och hur de kopplar till FN:s globala mål. Bankens låner främst ut pengar till mindre onoterade företag. Genom att underlätta tillgång till finansiella tjänster för mindre företag kan banken bidra positivt till FN:s globala mål 8 samt genom att finansiera bostadsbyggande öka tillgång till bostäder bidra till mål 11. Bankens verksamhet kan genom att uppmuntra kunder, speciellt inom fastighetssektorn, att minska avfall och hushålla med resurser, minska den indirekta negativa påverkan på mål 12 och 13. Analysen från PRB kommer bli en input till arbetet med väsentlighetsanalysen 2025.

Under 2024 påbörjades implementation av ett verktyg för hållbarhetsrapportering och uppföljning. Verktyget kommer att underlätta arbetet med att göra en väsentlighetsanalys under 2025.

ANSVARSFULLT ERBJUDANDE

Bankens affärsverksamhet består av kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering, rörelse- och förvärvsfinansiering samt kredit- och finansieringssamarbeten.

Banken ställer ut krediter till fysiska och juridiska personer. Bankens kreditgivning ska i alla lägen vara ansvarsfull och ligga i linje med ägares och styrelsens krav på god etik. ESG-risker är en del av bankens kreditprövning då riskerna kan påverka såväl kundens återbetalningsförmåga som det långsiktiga värdet på underliggande säkerheter. I kreditgivning till företag anpassas riskidentifieringen till vilken bransch det kredittagande företaget verkar inom.

Under 2024 deltog anställda som jobbar med kreditgivning i utbildningar och workshopar kring hållbar kreditgivning. Checklistor för ESG-analyser i olika branscher togs fram och de utgör nu grunden för bankens kreditanalyser. Checklistorna inkluderar FN Global Compacts principer samt delar av hållbarhetsfaktorerna i ESRs.

Inom ramen för kredit- och finansieringsverksamheten som direkt eller indirekt är gentemot konsumenter ligger basen för den hållbarhetsmässiga analysen i bedömningen av sundheten i kreditgivningen. Vid utställande av konsumentkrediter säkerställs detta genom styrning mot fastställda limiter kopplade till högst tillåtna skuldsättningskvot och säkerställande av tillräcklig återbetalningsförmåga genom upprättande av kvar-att-leva-på kalkyler inom ramen för kreditprövningen. Merparten av bankens konsumentkreditrelaterade exponeringar avser refinansiering av redan utställda krediter, det vill säga kreditgivning som inte ökar konsumenters skuldsättning.

Banken beaktar ESG-risker innan nya kreditsamarbeten etableras med externa parter. Dialoger förs därtill löpande med samarbetspartners kring ESG-risker och möjligheter.

Utfall mål 2024 och målsättning 2025

I samband med att en väsentlighetsanalys genomfördes 2023 sattes mål för 2024 kopplat till ansvarsfullt kredit- och finansieringserbjudande. En översyn av målen har gjorts för 2025.

Mål 2024	Utfall	Mål 2025–2026
Kunskap och mätmetod för att bedöma taxonomigrad i kreditportföljen	Utbildningar genomförda för att öka kunskapen om taxonomiförordningen	
Ta fram ett hållbart produkt-erbjudande (ej tidsbestämt mål)	Fokus har varit på att bedöma hållbarhetsrisker i kreditgivningen	
Metod för att mäta ESG-risker i kreditgivningen	Metod framtagen	100% av kreditanalyser ska inkludera en ESG-analys eller en ESG-kommentar
		Integrera ESG-analyserna i kreditriskklassificeringen

ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

Ansvarsfullt företagande handlar om hur bankens verksamhet ska bedrivas så att hållbarhet integreras i verksamheten. Det innebär att banken ska vara en ansvarsfull arbetsgivare, att god affäretik ska genomsyra verksamheten, hållbarhetskrav ska ställas på leverantörer och samarbetspartners samt att verksamhetens egen miljöpåverkan ska minskas.

ANSVARSFULL ARBETSGIVARE

Banken verkar för att vara en ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare med mål om att ha stolta medarbetare. Kompetensutveckling, engagemang, en hälsosam arbetsplats, mångfald, jämställdhet och inkludering är viktiga förutsättningar.

Kompetensutveckling och engagemang

Kompetens, erfarenhet och engagemang hos de anställda är avgörande för Bankens framgång. Banken verkar på en marknad som kännetecknas av hård konkurrens om kvalificerad personal.

Medarbetarsamtal hålls mellan chefer och medarbetare med syfte att sätta mål, vid behov erbjuda kompetensutveckling samt löpande utvärdera prestation. Anställda erbjuds kompetensutveckling i form av relevanta utbildningar. För anställda som innehar SwedSec-licens testas kunskaperna årligen.

2023 såldes en stor del av verksamheten vilket ledde till att 87 personer lämnade banken. Under 2024 gjordes en omorganisation för att anpassa organisationen till den kvarvarande verksamheten. Under 2024 slutade flera personer till följd av naturliga avgångar och flera tjänster ersattes ej med nyrekrytering.

En medarbetarundersökning genomfördes under fjärde kvartalet 2024 där tillsvidareanställda, visstidsanställda och konsulter deltog. Resultatet i medarbetarundersökningen ligger till grund för bankens fortsatta utveckling av medarbetarfrågor. Anställdas stolthet och lojalitet för banken som arbetsgivare mäts i medarbetarundersökningen genom eNPS (employee Net Promoter Score) samt anställdas engagemang mäts via engagemangindex.

Hälsa, säkerhet och arbetsmiljö

För bankens framgång är engagerade och välmående medarbetare en förutsättning. Alla medarbetare erbjuds en sjukförsäkring, sjukvårdsförsäkring, hälsoförsäkring, friskvårdsbidrag och regelbundna hälsoundersökningar. I de årliga medarbetarsamtalen mellan medarbetare och chefer diskuteras medarbetarens välmående och trivsel.

Banken värnar om en god och hälsosam arbetsmiljö och arbetar med att kontinuerligt identifiera, bedöma och förebygga arbetsmiljörisker i verksamheten. Arbetsmiljön inkluderar fysiska, organisatoriska och sociala perspektiv, vilket innebär att banken även fokuserar på arbetsfördelning och organisering av arbetet, fördelning av heltids- och deltidsanställningar samt fördelning av visstid- och tillsvidareanställningar. Arbetsplatsutformning och ergonomi individanpassas så att arbetsförhållandena lämpar sig för alla medarbetare. Under året utbildades alla chefer utbildades i arbetsmiljöfrågor.

Banken har en arbetsmiljökommitté som sammanträder ett par gånger per år eller vid behov. Skyddsombudet ingår i arbetsmiljökommittén.

Ingen arbetsplatsolycka rapporterades in 2024. Ingen olycka avseende resa till eller från jobbet rapporterades in.

Bankens verksamhet ska präglas av alkohol- och drogfrihet. Bankens förebyggande arbete och handlingsprogram för att förhindra bruk och missbruk av droger och alkohol på arbetsplatsen är en del av företagets totala arbetsmiljöarbete. Bankens mål vid rehabiliteringen av missbrukare är att missbruket ska bort och den anställda ska vara kvar.

Frisknärvaron, dvs antal anställda som inte var sjukskrivna under året, uppgick till 26 av 39 anställda (39 av 58) under 2024.

Sjukfrånvaro	2024	2023	2022	2021	2020
Sjukfrånvaro per arbetad tid, %	1,2	1,6	2,4	2,0	2,0

Personalomsättning	2024	2023	2022	2021	2020
Personalomsättning ¹ , %	56	11	14	18	8
Antal nyanställningar	8	16	39	31	13
Antal avgångar	27	14	20	22	9

¹Avser heltidsanställda. Personalomsättningen påverkades 2024 av en omorganisation samt att vid naturliga avgångar ersattes flera tjänster inte med nyrekrytering.

Mångfaldsarbete

Banken värnar om mångfald och att behandla alla personer korrekt och rättvist utan hänsyn till ålder, kön, könsidentitet eller könsuttryck, sexuell läggning, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariation och etnisk bakgrund. Banken tar avstånd från all diskriminering. EP Banks arbetsplats ska vara fri från kränkande särbehandling som till exempel mobbning, psykiskt våld, social utstötning eller sexuella trakasserier.

Banken strävar efter att uppnå en ökad mångfald bland anställda. Vid utgången av 2024 var 56 (48) procent av anställda kvinnor och medelåldern på anställda uppgick till 41 (40) år. Utöver jämn kön- och åldersfördelning, är etnisk och social bakgrund av betydelse för banken.

I den årliga medarbetarundersökningen undersöks risker för diskriminering, trakasserier, attityder och jargonger eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter i verksamheten.

Under 2024 utbildades anställda och konsulter om vad sexuella trakasserier och diskriminering innebär och hur man förebygger.

EP Bank har som ambition att underlätta för både män och kvinnor att vara föräldralediga. Anställda erbjuds föräldraledighetsersättning utöver ersättningen de får via Försäkringskassan. Under 2024 var 4 (7) personer föräldralediga, varav 0 (1) män och 4 (6) kvinnor.

En årlig lönekartläggning görs för att säkra lika lön för lika arbete. Antal anställda per 31 december 2024 uppgick till 39 (58).

Åldersfördelning	2024	2023	2022	2021	2020
<30 år	18%	33%	36%	24%	24%
31–40 år	28%	17%	16%	17%	15%
41–50 år	23%	25%	22%	29%	32%
51–60 år	23%	15%	20%	22%	20%
> 61 år	8%	10%	7%	8%	9%
Medelålder ¹ , år	41	40	38	41	40

¹Medelålder avser tillsvidare- och visstidsanställda

Könsfördelning ¹	2024	2023	2022	2021	2020
Antal kvinnor	22	28	56	46	38
Antal män	17	30	83	74	73
Totalt antal anställda	39	58	139	120	111
Andel kvinnor, %	56	48	40	38	34

¹I samband med avyttringen av två affärsområden i slutet av 2023 minskade antal anställda med 87 personer. Under 2024 gjordes en omorganisation samt att vid naturliga avgångar ersattes flera tjänster inte med nyrekrytering.

Ledning ¹	2024	2023	2022	2021	2020
Antal kvinnor	2	3	4	3	2
Antal män	2	2	4	4	5
Andel kvinnor, %	50	60	50	43	28

¹Avser ordinarie medlemmar. Siffror för 2023 och har korrigerats pga tidigare felrapportering.

Styrelse	2024	2023	2022	2021	2020
Antal kvinnor	3	2	3	3	2
Antal män	4	5	5	4	4
Andel kvinnor, %	43	29	38	43	50

Utfall mål 2024 och målsättning 2025

I samband med att en väsentlighetsanalys genomfördes 2023 sattes mål för 2024 kopplat till den egna personalen och rollen som en ansvarfull arbetsgivare. En översyn av målen har gjorts för 2025.

Mål 2024	Utfall	Mål 20253633
Resultat på eNPS ¹ > 40	35	Resultat på eNPS > 35
Engagemangsindex ² >90%	83%	Engagemangsindex > 83%
		Svarsfrekvens på medarbetarundersökning >85%
Könsfördelning ska årligen ligga i intervallet 40% - 60%	56% kvinnor, 44% män	Könsfördelning ska årligen ligga i intervallet 40% - 60%
Sjukfrånvaroprocent ska årligen ligga under 2%	1,2%	Sjukfrånvaroprocent ska årligen ligga under 2%
Personalomsättning ska i snitt över en 3-årsperiod ligga under 12% för hela verksamheten	27%	Personalomsättning ska under en treårsperiod ligga mellan 7-15%

¹ Anställdas stolthet och lojalitet för banken som arbetsgivare mäts i medarbetarundersökningen genom eNPS (employee Net Promoter Score).

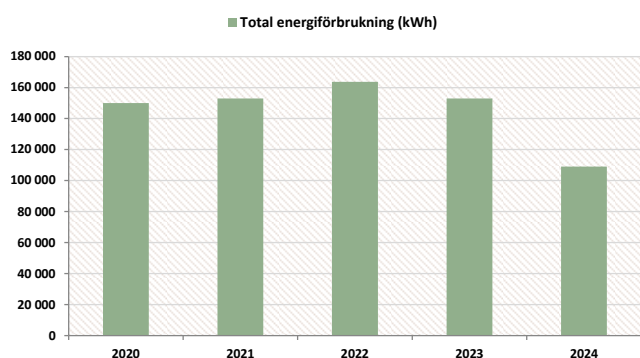
² Engagemangsindex mäts i medarbetarundersökning där medarbetarna självskattat sitt engagemang.

MILJÖPÅVERKAN

Bankens direkta miljöpåverkan är liten och består av energiförbrukning och uppvärmning av kontorslokalen, tjänsteresor, inköp av kontorsmaterial, IT-utrustning och IT-drift. Under 2024 mättes koldioxidavtrycket för bankens energi- och pappersförbrukning, inköp av IT-utrustning, IT-drift i form av nyttjande av serverhallar och molntjänster samt tjänsteresor.

Bolagets största miljöpåverkan bedöms vara indirekta utsläpp i form av finansierade utsläpp. Dessa utsläpp har inte mätts då data från företagen saknas och en tillförlitlig metodik saknas. EP Bank har som mål att mäta dessa utsläpp när möjlighet ges.

Elförbrukning bestod av 100 procent förnybar el. Energiförbrukningen minskade med 29 procent till 109 083 (153 016) kWh. EP Bank hyr lokaler i en miljöcertifierad fastighet med certifieringen Breeam In-Use (Very Good).



³ Koldioxidekvivalenter beräknat som ett schablonvärde.

100 procent av inköpt kopieringspapper under året var Svanenmärkt med ett klimatavtryck om 74 (228) kg CO₂e.

Inköp av IT-utrustning under 2024 motsvarade 519 (64 160) kg CO₂e³. Banken outsourcar serverdriften och den drivs med förnybar energi. IT-utrustning återbrukas och återvinnas. Banken strävar efter att inte byta ut IT-utrustning och mobiltelefoner i framtid. Under 2024 motsvarade återbrukat IT-utrustning 18 922 (41 610) kg CO₂e och återvunnen IT-utrustning uppgick till 31 (49) kg CO₂e.

Avfallskärl finns för insamling av plast, papper, kartong, batterier, matavfall och metall. Avfallet samlas in av hyresvärden och ingen särrapportering görs till hyresgäster kring hur mycket som samlas in av respektive hyresgäst.

Under 2024 började utsläpp från tjänsteresor att mätas. Utsläppen för flygresor, taxiresor, tågresor och hotellnätter uppgick till 3 430 kg CO₂e.

De utsläpp som EP Bank har mätt för verksamheten sammanfattas av tabellen nedan och är omräknade till ton.

Ton koldioxidutsläpp ¹		2024
Scope 1		0
Scope 2	Kontorsel	0
Scope 3	Inköpta IT-utrustning	0,52
	Kopieringspapper	0,07
	Drift serverhallar, molntjänster	0,43
	Tjänsteresor	3,43
Totalt scope 1-3 ton koldioxidutsläpp		4,45
Totalt scope 1-3 ton koldioxidutsläpp per anställd		0,11

¹Källor: Kontorsel Fortum. Utsläpp IT-utrustning, serverdrift och kopieringspapper är baserat på data från leverantörer. Utsläpp tjänsteresor är baserat på emissionsfaktorer från Taxi Stockholm, SJ (tåg), ICAO (flygresor), Cornel hotel sustainability benchmark (hotell). Scope 3-utsläppen inkluderar inte alla 3 utsläpp, bl a saknas personalens pendlingsresor, mindre inköp som kaffe, te, frukt och blommor till kontoret samt finansierade utsläpp.

Utfall mål 2024 och målsättning 2025

I samband med att en väsentlighetsanalys genomfördes 2023 sattes mål för 2024 kopplat till verksamhetens miljö- och klimatpåverkan. En översyn av målen har gjorts för 2025.

Mål 2024	Utfall	Mål 2025
Börja mäta fler delar av verksamhetens klimatavtryck scope 1-3	Scope 3 tjänsteresor och IT-drift började mätas	Mäta och minska klimatavtryck scope 1-3
100% av datorer, skärmar och mobiltelefoner ska återbrukas eller återvinnas	Rutin finns på plats. 100% samlades in	100% av datorer, skärmar och mobiltelefoner ska återbrukas eller återvinnas

ANSVARSFULLA INKÖP

Bankens leverantörer är huvudsakligen belägna i Sverige. Inköp omfattar främst leverantörer av IT-utrustning, IT-drift, konsulttjänster och kontorsmaterial. Hållbarhetsriskerna bedöms vara relativt begränsade men kommer att analyseras närmare kommande år.

Under 2023 togs en Uppförandekod för leverantörer fram. Koden är baserad på FN Global Compacts principer kring mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och affärsetik. Koden är en del av avtal med större nya leverantörer. Ett arbete gjordes under 2024 med att se över befintliga avtal och att få väsentliga leverantörer att skriva under uppförandekoden.

Målsättning 2024

I samband med att en väsentlighetsanalys genomfördes 2023 sattes mål för 2024 kopplat till arbetare i värdekedjan. En översyn av målen har gjorts för 2025.

Mål 2024	Utfall	Mål 2025
Ställa hållbarhetskrav vid upphandling för relevanta inköp	Hållbarhetskrav har ställts	
100% av nya leverantörer ska signera uppförandekod för leverantörer	Samtliga nya väsentliga leverantörer skrev under uppförandekoden	>90% ¹ av nya och befintliga valbara leverantörer ska signera uppförandekoden
>80% av befintliga större eller strategiska leverantörer räknat på inköpskostnad ska signera uppförandekoden senast år 2025	99% av aktiva befintliga större eller strategiska leverantörer skrev under uppförandekoden eller hade en egen kod som motsvarade EP Banks uppförandekod	

¹ Minst 90% av valbara leverantörerna beräknat på inköpskostnader ska signera EP Banks uppförandekod eller ha en egen styrdokument som är i linje med EP Banks uppförandekod. Med valbara leverantörer avses leverantörer som EP bank själv kan styra över. Tex är Riksgälden och Bankgirot inte valbara leverantörer.

AFFÄRSETIK

Finansbranschen omfattas av regelverk som syftar till att förhindra och motverka att det finansiella systemet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Bristande affärsetik, penningtvätt och finansiering av terrorism är internationella problem som utgör allvarliga hot mot det finansiella systemet och dess institutioner, samt i förlängningen den reala ekonomin och den allmänna säkerheten. Förtroendet för det finansiella systemet kan snabbt skadas om finansiella institutioner förknippas med bristande affärsetik, penningtvätt eller används för att finansiera terrorism. Korrupsionsrisker som mutbrott, jäv och maktmissbruk utgör en risk i alla bolag oavsett bransch och land.

För att bibehålla det förtroende som kunder och andra intressenter visar banken och bidra till att säkra förtroendet för det finansiella systemet i stort, ska god affärsetik genomsyra hela bankens

verksamhet. Banken arbetar dagligen med att förhindra penningtvätt och bedrägerier, ett arbete som är av största vikt både för att leva upp till regulatoriska krav, bidra till ett stabilt finansiellt system samt för att behålla bankens goda rykte. Banken ska agera på ett ansvarsfullt sätt och ha en hög etisk standard som ska genomsyra alla delar av verksamheten för att behålla kundernas förtroende.

Riktlinjer och rutiner

Banken arbetar systematiskt för att upprätthålla en god riskhantering och regelefterlevnad. Medarbetarna ska följa de externa och interna regler som gäller för bankens verksamhet, liksom riktlinjer, bestämmelser och den goda sed som gäller på finansmarknaden. Det är en självklarhet att i all tjänsteutövning följa bestämmelser som styr den verksamhet banken driver och att beakta allmänna råd och uttalanden gjorda av Finansinspektionen och andra myndigheter samt självregleringar och vägledande principer.

Regler för hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism, incidenthantering, GDPR, insiderhandel, informationssäkerhet, intressekonflikter finns och anställda och resurskonsulter utbildas löpande i dessa regler.

Uppförandekoden för medarbetare baseras på FN Global Compacts principer och interna styrdokument. Anställda och resurskonsulter utbildades under 2024 om innehållet i uppförandekoden.

Under 2024 togs en Instruktion mot mutor och korruption fram i förebyggande syfte. Alla anställda och resurskonsulter utbildades i dess innehåll.

Åtgärder mot korruption och penningtvätt

Banken arbetar utifrån ett riskbaserat förhållningssätt för att i möjligaste mån säkerställa att banken aldrig används som ett led i penningtvätt eller finansiering av terrorism. Processer och rutiner finns för att säkra tillräckligt god kännedom om kunderna. Ett system för transaktionsmonitorering som övervakar affärsförbindelser och bedömer enstaka transaktioner i syfte att upptäcka aktiviteter som kan ha samband med penningtvätt och finansiering av terrorism finns.

Bankens processer är utformade med kontrollramverk som har satts upp för att motverka och upptäcka interna oegentligheter och korruption. Banken har incidenthanteringsprocesser där de interna kontrollfunktionerna bevakar inrapporterade incidenter och följer upp de handlingsplaner som sätts för att förebygga att de inträffar igen, samt vid behov rapporterar händelserna och dess uppföljning till ledning, styrelse och berörda myndigheter. Kontrollfunktionerna utför även planerade granskningar av uppställda rutiner och processer och ser till att avvikelser från regelverket åtgärdas och att risker hanteras.

Banken arbetar förebyggande och genomför årligen eller vid behov en riskbedömning av verksamheten i vilken den identifierar och bedömer riskerna för att verksamheten ska utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism, och vilka åtgärder som krävs.

Anställda och resurskonsulter genomför årligen utbildning inom motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism och nyanställda genomför denna som en del av deras introduktion.

Banken har även verksamhetsanpassade penningtvättsutbildningar i syfte att konkretisera och därigenom tydligare förankra kunskapen inom banken. Utbildningarna är obligatoriska.

Anställda med SwedSec-licens genomför årligen SwedSecs licensieringar och kunskapsuppdatering.

Visselblåsning

Banken har ett system för visseblåsning som säkerställer att anställda, uppdragstagare och andra som deltar i verksamheten anonymt kan rapportera misstankar om bankens egna överträdelser, något som upprätthåller förtroendet för banken och dess verksamhet. Även kunder, partners eller andra externa personer kan anmäla misförhållanden som kan ha uppstått i kontakt med banken och dess anställda. Den externa visseblåsartjänsten gör det möjligt att kommunicera konfidentiellt om misstänkta oegentligheter, antingen öppet eller anonymt. Den som rapporterar misstanke skyddas från negativa följder.

Compliancefunktionen gjorde en test under året för att säkerställa att visseblåsningssystemet fungerar. Under 2024 rapporterades ett (två) visseblåsningssärende och ärendet undersöktes närmare av styrelsen.

Utbildning i visseblåsning och incidenthantering är en obligatorisk utbildning för alla anställda och konsulter.

Utfall mål 2024 och målsättning 2025

I samband med att en väsentlighetsanalys genomfördes 2023 sattes mål för 2024 kopplat till affärsetik. En översyn av målen har gjorts för 2025.

Mål 2024	Utfall	Mål 2025
100% av anställda och konsulter ska årligen signera uppförandekoden för medarbetare	100%	100% av anställda och konsulter ska årligen signera uppförandekoden för medarbetare
Säkerställa god riskhantering och regelefterlevnad genom att tillse att kontrollerlevnad i bankens väsentliga verksamhetsprocesser uppgår till minst 90%	>90%	
100% av anställda och resurskonsulter ska årligen genomföra två utbildningar kopplat till förebyggande av penningtvätt	100%	100% av anställda och resurskonsulter ska årligen genomföra utbildningar kopplat till förebyggande av penningtvätt, GDPR och informations-säkerhet
100% av alla anställda och resurskonsulter ska årligen genomföra GDPR- och informationssäkerhetsutbildningar	100%	

SAMHÄLLENGAGEMANG

Banken bidrog till finansieringen av stiftelsen Global Child Forums verksamhet som syftar till att främja barns rättigheter.

HÅLLBARHETSSTYRNING

Hur banken styrs och vilka kontrollfunktioner som finns beskrivs i bolagsstyrningsrapporten på sidan 71.

Hållbarhetschefen rapporterar till ledningsgruppen och styrelsen kring hur hållbarhetsarbetet fortlöper.

En rad olika styrdokument kopplat till hållbarhet finns och dessa beslutas av VD eller av styrelsen minst en gång per år.

Hållbarhetspolicyen beskriver de övergripande principerna för bankens hållbarhetsarbete. Hållbarhetspolicyen, Uppförandekod för leverantörer och Uppförandekod för medarbetare finns externt tillgängliga på bankens hemsida. Listan nedan inkluderar de styrdokument som är kopplade till hållbarhet.

Styrdokument hållbarhet	Omfattar affärsetik	Omfattar social hållbarhet	Omfattar miljömässig hållbarhet
Hållbarhetspolicy			
Instruktion mot mutor och korruption			
Kreditpolicy			
Marknadsmissbruk			
Penningtvätt och finansiering av terrorism			
Personalhandbok			
Personalpolicy			
Plan för lika rättigheter och möjligheter			
Policy för hantering av intressekonflikter			
Policy för incidenthantering och rapportering av väsentliga händelser			
Policy mot trakasserier, kränkande särbehandling samt sexuella trakasserier			
Uppförandekod för leverantörer och samarbetspartners			
Uppförandekod för medarbetare			

Hållbarhetsutbildning

Per 31 december 2024 var 16 av bankens anställda certifierade i hållbarhet via utbildningsföretaget Finanskompetens. Utbildningen inkluderar kunskap om hur EU:s regelverk och internationella initiativ kring hållbarhet hänger ihop, klimatrisker samt vad som krävs för att uppnå en hållbar framtid. Den certifierade hållbarhetsutbildningen följs upp genom en årlig kunskapsuppdatering.

Banken har ett utbildningsråd som årligen planerar och tar fram utbildningar för att efterleva regelverkskrav och interna policyer och

riktlinjer, öka kompetensen kring hållbarhet. Banken tar fram egna utbildningar samt köper in externa utbildningar. Anställda och konsulter utbildas löpande i hållbarhet varav vissa utbildningar är obligatoriska för alla anställda och resurskonsulter medan andra utbildningar riktar sig till vissa befattningar.

Hållbarhetsutbildningarna inkluderar bland annat bankens uppförandekod, kränkande särbehandling och sexuella trakasserier, otillåtna förmåner, GDPR, informationssäkerhet, visselblåsning och incidenthantering, arbetsmiljö, hållbar kreditgivning, riskramverk och penningtvätt.

Under 2024 utbildades styrelsen i hållbar kreditgivning, IT- och informationssäkerhet, GDPR, intressekonflikter och penningtvätt. Styrelsen utbildas löpande i kommande lagkrav och regelverksförändringar.

Utfall mål 2024 och målsättning 2025

I samband med att en väsentlighetsanalys genomfördes 2023 sattes mål för 2024 kopplat till hållbarhetsutbildning. En översyn av målen har gjorts för 2025.

Mål 2024	Utfall	Mål 2025
100% av anställda och styrelse ska årligen genomföra en hållbarhetsutbildning	100%	100% av anställda och styrelse ska årligen genomföra en hållbarhetsutbildning



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för EP Bank AB, organisationsnummer 556097–8701, lämnar härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2024.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

EP Bank är en privatägd och fristående bank som grundades 1994 (då som EP Fondkommission) och har huvudkontor i Stockholm. EP Banks vision är att vara den ledande fristående leverantören av finansieringslösningar till företag i utvalda nischer. Banken erbjuder kredit- och finansieringslösningar inom fastighetsfinansiering, rörelse- och förvärvsfinansiering samt kredit- och finansieringssamarbeten med andra kreditgivande aktörer. Därtill erbjuder banken sparkonton med fördelaktiga villkor till privatpersoner.

EP Banks strategi är att genom fokus på effektivitet och lönsamhet fortsätta sin tillväxtresa genom ett sunt affärsmannaskap och en god riskhantering. Bankens affärskultur bygger på en övertygelse om att långsiktig framgång för banken endast kan vara grundad på framgång för dess kunder och uppdragsgivare. Bankens verksamhet bedrivs utan indelning i affärsområden.

EP Bank verkar under tillsyn av Finansinspektionen. Banken är även ansluten till SwedSec och medlem i Svenska Bankföreningen.

VERKSAMHETEN 2024

EP Bank har under 2024 för första året bedrivits som renodlad bank- och finansieringsrörelse, även om verksamheten till viss del fortsatt att präglas av den försäljning av värdepappersrörelsen till Carnegie Investment Bank som skedde den 30 november 2023. Under första halvåret avvecklades värdepappersrörelsen och i juli ansökte Banken hos Finansinspektionen om återlämnande av värdepapperstillstånden, vilka återkallades av Finansinspektionen i augusti 2024. Transaktionen har även haft till följd att Banken under 2024 bytt namn till EP Bank AB från tidigare Erik Penser Bank AB. Namnbytet verkställdes den 4 november 2024 och i samband med detta lanserade banken en ny hemsida www.epbank.se.

Försäljningen av värdepappersrörelsen har även under 2024 signifikant påverkat EP Banks resultat, delvis till följd av den tilläggsköpeskilling om 108 mkr som banken erhöll under 2024, men även till följd av att banken varit tvungen att ta ytterligare kostnader relaterade till avvecklingen, vilka inte förutsågs i den omstruktureringsreserv som bokades upp 2023. Detta presenteras vidare i not 10. Även det egna kapitalet har påverkats i väsentlig utsträckning under 2024 till följd av transaktionen, detta då banken erhöll aktier i Carnegie Holding AB som betalning för den sålda rörelsen. Dessa har bedömts öka väsentligen i värde under 2024 och är vid bokslutet

värderat utifrån det publika bud som DNB lagt på Carnegie, en värdeförändring som bokförts över totalresultatet.

Bankens kreditaffär har haft en fin tillväxt under året, störst inom rörelsefinansiering av kreditinstitut. Sammantaget har bankens kreditportfölj (utlåning till allmänheten och rörelsefinansiering av kreditinstitut) vuxit med 960 mkr, dock ska beaktas att detta skett parallellt med att bankens tidigare värdepapperskrediter avvecklades. Tillväxten i den kvarvarande affären har således varit betydligt större och uppgått till drygt 1 650 mkr.

Bankens reverskrediter har haft en tillväxt om närmare 800 mkr, vilket till fullo kompenserar för de värdepapperskrediter som avvecklades under Q1 2024. Bankens samarbeten med andra kreditgivande aktörer har stått för den största tillväxten om drygt 1 miljard kr, varav 70 % avser kreditsamarbeten avseende företagsutlåning, B2B. Volymtillväxten till trots har räntenettet haft en svagt negativ utveckling, vilket primärt är en konsekvens av ränteläget och relativt sett dyrare finansieringskostnader.

I februari 2024 investerade EP Bank 44,95 mkr i investeringsföretaget Laatra AB, 559221-7755. Bankens ägarandel uppgick vid köpet till 29 % och innehavet utgjorde vid utgången av 2024 ett intressebolag till banken.

Bankens kapitalsituation stärktes initialt under året, primärt till följd av att banken under Q2 erhöll tillstånd från Finansinspektionen att ändra beräkningen av intäktsindikatorn för beräkning av kapitalkravet för operativ risk med avseende på exkludering av den verksamhet som sålts. Detta innebar en minskning av det riskvägda exponeringsbeloppet med närmare 500 mkr. Kredittillväxten i kombination med att styrelsen därtill har beslutat om två extrautdelningar, en i maj och en i november, om sammantaget 125 mkr, har föranlett något lägre kapitalrelationsmått än vid utgången av 2023, dock fortsatt väl inom ramen för lagstadgade lägstanivåer samt styrelsens riskkapit och risktolerans.

Under Q3 genomförde Finansinspektionen en översyn och utvärdering av EP Bank. Översynen och utvärderingen har syftat till att belysa de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för och hur dessa risker hanteras samt till att bedöma hur stor kapitalbas och likviditet banken behöver hålla. Banken meddelades i samband med denna ett Pelare-2 krav om 1,11% för kreditrelaterad koncentrationsrisk samt marknadsrisk i övrig verksamhet, en Pelare 2-vägledning om 0,00 % av bankens totala riskvägda exponeringsbelopp och en vägledning om 0,50% av bankens totala exponeringsmått för bruttosoliditet.

ORGANISATION

EP Banks verksamhet är klassificerad som liten och icke-komplex och har under 2024 bedrivits utan indelning i affärsområden.

Inom avdelningen Financing Solutions erbjuds bankens kredit- och finansieringsverksamhet. Inom kreditgivningsverksamheten är exponeringen mot fastighetsbranschen relativt stor. Financing Solutions har därtill ett antal etablerade kreditsamarbeten med externa samarbetsparter. Detta avser dels samarbeten där banken ställer ut krediter på andra geografiska marknader i nära samarbete med andra kreditgivande institut, däribland svenska kreditmarknadsbolag och konsumentkreditinstitut, samt bolag som bedriver annan finansiell verksamhet. Inom ramen för finansierings-

verksamheten förvärfvas därtill löpande presterande konsumentkreditfordringar samt mindre företagskreditfordringar som ställts ut av annat institut. Även större enskilda företagskreditfordringar har förvärfvats från bolag med vilket banken redan har ett etablerat samarbete.

Utöver affärsverksamheten finns inom banken en rad affärsstödande funktioner. Dessa utgörs av avdelningar för redovisning, kredit, treasury, cash management, kundtjänst, juridik, IT och HR. Därtill finns en avdelning med process- och regulatoriska specialister vilket inkluderar funktioner som stödjer i verksamhetsutveckling och kontroll samt resurser med fokus på AML, hållbarhet och informationssäkerhet.

MARKNAD

År 2024 har präglats av betydande förändringar på den finansiella marknaden. Efter en period av hög inflation och stram penningpolitik inledde Riksbanken under året en rad räntesänkningar i takt med att inflationen föll och den ekonomiska tillväxten visade tecken på avmattning. Räntesänkningarna syftade till att stimulera ekonomin genom att sänka lånekostnaderna för både företag och hushåll och skapade samtidigt ett mer gynnsamt klimat för kreditgivning, då företagets efterfrågan på finansiering ökade i takt med att deras finansieringskostnader minskade. För konsumenterna har sänkta räntenivåer inneburit att förlustnivåerna nu börjar sjunka.

Trots de sjunkande räntorna har inlåningsvolymerna hållits stabila. För att möta kundernas behov och säkerställa fortsatt tillväxt inom inlåningsverksamheten, har banken arbetat aktivt med att erbjuda attraktiva sparprodukter och tjänster som kombinerar trygghet med konkurrenskraftiga villkor. Hushållen har visat en fortsatt stark vilja att spara, även om avkastningen på sparkonton minskade något, dock märks räntesänkningarna här inte lika snabbt som på kredit sidan, inte minst till följd av att många sparar i tidsbundna inlåningsprodukter.

RESULTATUTVECKLING

EP Banks totala rörelseintäkter uppgick under 2024 till 494 (867) mkr, en minskning med 43 procent jämfört med föregående år. Samtidigt minskade bankens kostnader med 52 % från 388 till 188 mkr. Minskningen av såväl intäkter som kostnader är en naturlig konsekvens av värdepappersrörelseförsäljningen som skedde i november 2023.

Banken har under året haft en god kredittillväxt, denna tillväxt speglas dock inte direkt i räntenettet. Detta främst till följd av generellt sett dyrare finansieringskostnader under 2024 i jämförelse med 2023 samt sänkningar av referensräntan som påverkat ränteintäkterna snabbare än räntekostnaderna.

Rörelseresultatet uppgick till 243 (419) mkr och årets resultat till 203 (392) mkr.

Under 2024 uppgick kreditförluster netto till 63 (60) mkr.

FINANSIELL STÄLLNING, INVESTERINGAR OCH RÄNTENETTO

- Eget kapital uppgick till 1 696 (1 398) mkr per den 31 december 2024.

- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,7 (16,9) procent per den 31 december 2024 och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,2 (18,6) procent.
- Räntenettot för året uppgick till 377 (433) mkr.
- Utlåning till allmänheten uppgick till 5 936 (5 931) mkr och utlåningen till kreditinstitut uppgick till 3 039 (2 504) mkr.
- Inlåning från allmänheten uppgick till 8 208 (7 840) mkr, motsvarande 138 (132) procent av bankens utlåning till allmänheten. Den statliga insättningsgarantin gäller för kunder hos EP Bank.
- Likvida medel uppgick per den 31 december 2024 till 876 (1 261) mkr. Likviditetsöverskottet placerades huvudsakligen i det svenska banksystemet.

INTERN KAPITAL- OCH LIKVIDITETSUTVÄRDERING

För att säkerställa att EP Banks kapital täcker de risker som bolaget är exponerat för genomför styrelsen årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Genom denna görs en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag baserad på såväl kvantitativa modeller som kvalitativa bedömningar. Se vidare not 35 Risker och riskhantering.

AKTIEN

Aktiekapitalet i EP Bank uppgår till 58 mkr fördelat på 580 372 aktier, motsvarande ett kvotvärde på 100 kr per aktie.

Banken har endast ett aktieslag. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och skulder.

EP Bank ägs till 89,7 procent av Erik Penser.

HÅLLBARHET

Banken bedriver ett aktivt hållbarhetsarbete med övergripande mål att verksamhet ska bedrivas så att den är långsiktigt hållbar. Det innebär att Banken ska arbeta mot att möta dagens behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att möta sina behov. Hållbarhet ska genomsyra hela banken och innefattar alla aspekter av EP Banks verksamhet, såväl affärs- som stödverksamheten.

Bankens hållbarhetsarbete beskrivs vidare i Hållbarhetsrapporten på sidan 7–14.

PERSONAL

Antalet medarbetare fortsatte att minska under året till 39 (58) anställda, främst som resultat av verksamhetsförsäljningen som startade vid utgången av 2023. Banken har under 2024 anpassat organisationen efter den kvarvarande verksamheten, vilket föranlett att behovet av ett antal tjänster försvunnit.

Av de anställda vid utgången av året var 56 (48) procent kvinnor och 44 (52) procent män. Medelantalet anställda under året uppgick till 42 (131). Medianåldern var 45 (41) år och genomsnittlig anställningstid var 7,1 (6,6) år.

RISKER

EP Bank exponeras i den dagliga verksamheten för kredit-, likviditets- och marknadsrisk, samt för operativa och strategiska risker.

Kredit- och finansieringsverksamheten är Bankens huvudfokus, vilket innebär att kreditrisk är Bankens mest naturliga affärsrisk. Merparten av bankens kreditportfölj är ställd mot olika typer av säkerheter, däribland pantbrev i fastigheter, faktura- och fordringsstockar, företagsinteckningar, finansiella instrument samt borgensåtaganden. Den del av kreditportföljen som är ställd utan säkerhet avser primärt utställda konsumentkrediter på tyska och norska marknaderna. Kreditriskerna analyseras noggrant innan krediter ställs ut och bevakas därefter löpande.

Bankens marknadsrisk är primärt kopplade till strategiskt innehav i kärnprimärkapitalinstrument i finansiellt institut, ränterisk i bankboken samt viss valutarisk. Exponeringarna stäms löpande av mot fastställda limiter.

Likviditetsrisken inom EP Bank ska hållas på en sådan nivå att banken vid varje tidpunkt ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter. Kontroller sker dagligen för att kunna mäta och hantera exponeringar mot likviditetsrisker och finansieringsbehovet mellan olika affärsverksamheter och valutor.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som EP Bank bedriver. Banken strävar efter att hålla de operativa riskerna på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt att begränsa dessa risker så långt det är ekonomiskt försvarbart. Arbetet i banken ska präglas av god etik och riskkultur med tydlig fördelning av roller och ansvar. Rutiner finns för åtskillnad av arbetsuppgifter samt för att förebygga intressekonflikter. I bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser hanteras de inneboende operativa riskerna genom formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

EP Banks strategiska risker kontrolleras direkt av styrelsen som löpande följer upp verksamhetens utveckling och ansvarar för alla beslut som berör verksamhetens strategiska inriktning.

I bankens interna process för kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utvärderas riskerna löpande för att säkerställa att EP Bank har det kapital som behövs för att täcka institutets samtliga risker. Utgångspunkten i denna utvärdering är bankens aktuella och prognosticerade riskexponering.

Området risk är en högt prioriterad fråga för styrelse och ledning och följs löpande upp i såväl bankledning som i bankens Risk- och Revisionskommitté med löpande rapportering till styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för övervakning och uppföljning och bankens rutiner för riskhantering anpassas och utvecklas löpande.

En utförligare beskrivning av bankens riskhantering och riskorganisation återfinns i not 35 Risker och riskhantering.

ERSÄTTNINGSSYSTEM

EP Bank verkar i en marknad som präglas av stark konkurrens om kvalificerad personal. För att långsiktigt kunna upprätthålla en högkvalitativ leverans av finansiella tjänster krävs att banken har möjlighet att rekrytera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Detta kräver i sin tur ett konkurrenskraftigt och marknadsmissigt ersättningssystem.

EP Bank tillämpar ett ersättningssystem som överensstämmer med bankens långsiktiga strategi och består av fast lön, rörlig lön och

pension. Den rörliga ersättningen är riskjusterad och förutsätter beslut av bankens styrelse som tar hänsyn till gällande och prognostiserat kapitalbehov samt att det uppstått ett positivt årsresultat. Det övergripande målet med ersättningssystemet är att styra verksamheten på ett sätt som tar hänsyn både till risker och till kundnytta. Ersättningssystemet ska främja en sund verksamhet, en effektiv riskhantering och inte ge incitament för ett överdrivet risktagande.

Bankens ersättningssystem bygger på lika möjligheter för individer i fråga om anställning och yrke oavsett kön, etnisk tillhörighet, religion, funktionsvariation, sexuell läggning, ålder m.m. Detta är en grundförutsättning för att uppnå icke-diskriminering och könsneutralitet i ett långsiktigt perspektiv och inga undantag får göras från dessa grundregler.

Fördelning av eventuell rörlig ersättning sker efter en individuell bedömning av den anställdes prestation under året i relation till fastställda mål. Bankens ersättningssystem, som omfattar alla anställda, garanterar inte någon individ rörlig ersättning. Anställda inom bankens kontrollfunktioner erhåller inte rörlig ersättning.

Övergripande kriterier som vägs in i bedömningen för fördelning på individnivå är:

- Överträffad personlig måluppfyllnad.
- Resultat och lönsamhet.
- Kundnytta och eventuella kundklagomål.
- Bidrag till banken som helhet och andra enheters verksamheter.
- Kvalitet och effektivitet i stödjande enheter.
- Riskbaserade kriterier, till exempel riskhantering och olämpligt riskbeteende.
- Regelefterlevnad, till exempel regelöverträdelser.
- Iakttagande av icke-diskriminerande beteende.

En viktig princip i ersättningssystemet är att ingen enskild chef, oavsett nivå, har möjlighet att ensam fördela rörlig ersättning. Bankens ersättningsprocess är uppbyggd så att styrelsen fastställer den totala nivån på den rörliga ersättningen, varefter VD fördelar den på de olika avdelningarna. Lönesättande chefer tar fram förslag till fördelning av rörlig ersättning på individnivå och förankrar detta med VD. Styrelsen beslutar därefter om ersättningsnivåer utifrån VD:s förslag. Bankens ersättningskommitté, som består av fyra ledamöter varav två är oberoende, bereder ärenden inför styrelsebeslut.

Systemet med flera nivåer i beslutsprocessen är ämnat att skapa förtroende för att fördelningsprocessen sker med utgångspunkt från bankens uppsatta mål i kombination med de regelkrav som ställs på banken i dessa avseenden.

Information om bankens ersättningssystem finns även på bankens hemsida www.epbank.se under rubriken Bolagsstyrning.

BOLAGSSTYRNING

EP Bank står under Finansinspektionens tillsyn och tillämpar de regler och lagar som följer av de tillstånd som myndigheten meddelat. EP Banks affärsstrategi och riskstrategi utgör utgångs-

punkterna för styrningsprocessen som regleras i bankens policy för intern styrning och kontroll.

Styrelsens arbete

Styrelsen för EP Bank har under verksamhetsåret 2024 haft elva styrelsemöten. Styrelsens arbete sker enligt en av styrelsen antagen arbetsordning vilken ses över årligen. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, fastställande av delårsrapport, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt intern kapital- och likviditetsutvärdering. Styrelsen har även fastställt samtliga bankens policydokument, fattat beslut i ett antal kreditärenden samt följer löpande upp bankens interna kontroll.

För att effektivisera styrelsens arbete har styrelsen inrättat en ersättningskommitté samt en risk- och revisionskommitté, vilka båda bereder ärenden på uppdrag av styrelsen. Risk- och revisionskommittén har haft fem möten och ersättningskommittén fyra möten under 2024.

Ytterligare information finns i avsnittet Bolagsstyrning.

HÄNDELSER EFTER DEN 31 DECEMBER

DNB lade i oktober 2024 ett publikt bud på Carnegie, vilket banken vid årsbokslutet baserat sin värdering av innehavet på. Efter erhållna myndighetsgodkännanden har nu transaktionen kunnat verkställas, vilket inneburit att Banken i mars har sålt hela innehavet i Carnegie Holding AB till DNB. Försäljningen har inneburit en väsentlig förstärkning av bankens kapitalbas.

I övrigt har inga övriga händelser av väsentlig betydelse för banken inträffat efter balansdagen.

FRAMTIDA UTVECKLING

EP Banks verksamhet påverkas av marknadsutvecklingen och då i synnerhet ränteutvecklingen där snabba förändringar kan få stor påverkan. Sjunkande räntor kommer att minska marginalerna och vice versa. I prognosen för 2025 ligger fortsatt tillväxt men till något lägre marginaler till följd av prognostiserade räntesänkningar. Lägre räntor bedöms dock ha en positiv påverkan på förväntade kreditförluster.

Banken fokuserar i den löpande verksamheten på effektiva lösningar och god riskhantering.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	1 137 434 600 kr
Årets resultat	202 876 779 kr
Totalt	1 340 311 379 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	1 340 311 379 kr
-------------------------	------------------

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter ¹	3	702	637
Räntekostnader	4	-324	-204
Räntenetto		377	433
Provisionsintäkter	5	4	188
Provisionskostnader	6	-26	-36
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	14	16
Övriga rörelseintäkter	10	124	266
Summa rörelseintäkter		494	867
<i>Allmänna administrationskostnader</i>			
Personalkostnader	9	-97	-222
Övriga administrationskostnader	11	-90	-154
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12	-1	-12
Summa kostnader före kreditförluster		-188	-388
Resultat före kreditförluster		306	479
Kreditförluster, netto	13	-63	-60
Rörelseresultat		243	419
Andelar i intressebolag		0	-
Resultat före skatt		243	419
Skatter	14	-40	-26
Årets resultat		203	392

¹ Ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknade enligt effektivräntemetoden uppgick till 702 (637) mkr.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2024	2023
Årets resultat	203	392
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	223	-
Totalresultat för året	426	392

BALANSRÄKNING

Mkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		95	95
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		52	-
Utlåning till kreditinstitut	15	3 039	2 504
Utlåning till allmänheten	16	5 936	5 931
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	349	577
Aktier och andelar	17	627	299
Aktier och andelar i intresseföretag	18	45	-
Immateriella tillgångar	19	0	1
Materiella tillgångar	20	2	3
Övriga tillgångar	17,21	25	102
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	30	32
Summa tillgångar		10 199	9 544
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	23	-	0
In- och upplåning från allmänheten	24	8 208	7 840
Övriga skulder	25	75	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	114	108
Avsättningar	27	5	19
Efterställda skulder	28	100	100
Summa skulder		8 503	8 146
Eget Kapital			
Aktiekapital		58	58
Överkursfond		45	45
Reservfond		10	10
Fond för verkligt värde		223	-
Primärkapitalinstrument		20	20
Balanserad vinst		1 137	872
Årets resultat		203	392
Summa eget kapital		1 696	1 398
Summa skulder och eget kapital		10 199	9 544

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital				Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utv. utgifter	AT1	Fond för verkligt värde	Överkurs fond	Balanser advinst	Årets resultat	
Ingående balans 1 jan 2023	58	10	9	-	-	45	767	98	986
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-	98	-98	-
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Emitterat Primärkapitalinstrument	-	-	-	20	-	-	-	-	20
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	-	-	392	392
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-9	-	-	-	9	-	-
Utgående balans 31 dec 2023	58	10	-	20	-	45	872	392	1398
Ingående balans 1 jan 2024	58	10	-	20	-	45	872	392	1398
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-	392	-392	-
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-127	-	-127
Totalresultat för året	-	-	-	-	-	-	-	203	203
Fond för verkligt värde	-	-	-	-	223	-	-	-	223
Utgående balans 31 dec 2024	58	10	-	20	223	45	1 137	203	1696

Aktiekapitalet består av 580 372 aktier med kvotvärde 100 kr.

Utdelningsbara medel uppgår till 153 (232) mkr. Med utdelningsbara medel menas kärnprimärkapital om 1 214 (1 187) mkr med avdrag för 1 061 (956) mkr, vilket är totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav (se not 34 Kapitaltäckningsanalys).

KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	243	419
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	1	12
Andel i intresseföretags resultat	0	-
Orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument	2	1
Kreditförluster	63	60
Valutakursförändringar	1	7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	310	500
<i>Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar:</i>		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-52	-
Utlåning till kreditinstitut	-920	-29
Utlåning till allmänheten	-68	-577
Finansiella tillgångar	121	-6
Övriga tillgångar	61	26
<i>Förändring i den löpande verksamhetens skulder:</i>		
In- och upplåning från allmänheten	368	636
Övriga skulder	-33	29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-212	578
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-	-2
Investering aktier och andelar	-	-296
Investering i intressebolag	-45	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-45	-298
Finansieringsverksamheten		
Kapitaltillskott	-	20
Utdelning	-127	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-127	19
Årets kassaflöde	-384	299
Likvida medel vid årets början	1 261	969
Fusionerade likvida medel	-	-
Valutakursförändringar	-1	-7
Likvida medel vid årets slut	876	1 261

I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen ränta och erlagd ränta med följande belopp:

Mkr	2024	2023
Erhållen ränta	701	638
Erlagd ränta	-338	-253

Följande komponenter ingår i likvida medel:

Mkr	2024	2023
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	95
Utlåning till kreditinstitut	3 039	2 504
Avgår: likvida medel ställda som säkerheter	-10	-66
Avgår: Rörelsefinansiering till kreditinstitut	-2 248	-1 272
Summa likvida medel	876	1 261

Kommentarer till kassaflödesanalysen

Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut som inte är rörelsefinansiering av kreditinstitut. Dessa utgörs av kortfristiga likvida placeringar som är betalbara vid anfordran. Likvida medel ställda som säkerheter ingår ej.



NOTER

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år. Avrundningar kan medföra att beloppen i miljoner kronor i vissa fall inte summerar korrekt till den i noten angivna summan.

NOT 1: FÖRETAGSINFORMATION

Bolagsnamn: EP Bank AB
Org. Nr: 556097–8701
Säte: Stockholm, Sverige
Adress: Apelbergsgatan 27
Box 7405
103 91 Stockholm

Den 12 september 2008 erhöll Erik Penser Fondkommission AB, bildat 1994, tillstånd av Finansinspektionen att bedriva bankrörelse och bytte i samband med banktillståndet namn till Erik Penser Bankaktiebolag. I mars 2016 ändrades namnet till Erik Penser Bank AB och i november 2024 ändrades namnet till EP Bank AB.

EP Bank bedriver bankverksamhet med fokus på kredit- och finansieringslösningar samt inlåning genom olika typer av sparprodukter. Banken sålde 30 november 2023 sin värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank, vilken innefattade affärsområdena Wealth Management och Corporate Finance samt därtill hörande stödverksamhet. Banken påbörjade i samband med detta en avveckling av värdepappersrörelsen, vilken slutfördes under 2024. För ytterligare information om verksamheten, se förvaltningsberättelsen.

Bolaget ägs till 89,7 procent av Erik Penser. Årsredovisningen godkändes av styrelsen och verkställande direktören den 25 mars 2025. Årsredovisningen fastställs slutligen av årsstämman.

Under 2024 har Erik Penser Bank AB bytt namn till EP Bank AB. EP Bank (då Erik Penser Bank AB (publ)) fusionerades den 31 maj 2021 genom absorption med sitt moderbolag Yggdrasil Bank AB. Yggdrasil Bank AB bedrev före fusionen ingen övrig verksamhet förutom att äga aktier i Erik Penser Bank AB (publ). I samband med fusionen ändrade Yggdrasil Bank AB namn till Erik Penser Bank AB. Syftet med fusionen var att förenkla koncernstrukturen. I praktiken innebär fusionen enbart att Erik Penser Bank AB, nu EP Bank AB, bedriver verksamhet vidare under Yggdrasil Bank AB:s organisationsnummer (556097–8701). För att skapa en bättre jämförelse mellan åren innehåller denna årsredovisning jämförelsesiffror för 2020 för den tidigare koncernen där EP Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern").

NOT 2: REDOVISNINGSPRINCIPER

Grundläggande redovisningsprinciper

EP Banks årsredovisning är upprättad enligt lag (1995: 1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt

Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards). Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningen har upprättats på basis av historiska anskaffningsvärden, med undantag för vissa finansiella tillgångar vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 32 Klassificering).

Årsredovisningen har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som årsredovisningen 2023.

Nya och ändrade redovisningsprinciper

I februari 2021 publicerade IASB ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som innebär att företag ska lämna upplysningar om väsentliga redovisningsprinciper i stället för betydande. Redovisningsprinciperna kommer att vara mer företagsspecifika och upplysningar som uppfattas som mindre väsentliga får inte dölja väsentlig information. Ytterligare förtydliganden kom i oktober 2022 avseende klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga. Ändringarna förtydligar att endast kovenanter som ska vara uppfyllda före eller på balansdagen påverkar klassificeringen av skuld som kortfristig eller långfristig.

I september 2022 publicerades även ändring i IFRS 16 Leasingavtal, avseende sale-and-lease-back-transaktioner. Innebörden är att säljaren/leasetagaren vid första redovisningen inkluderar rörliga leasingbetalningar vid beräkning av den leasingkulden som uppkommit vid en sale-leaseback-transaktion och inte redovisar vinst eller förlust hänförligt till den nyttjanderätt som säljaren/leasetagaren behåller.

Samt, i maj 2023 publicerades en ändring i IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument - Upplysningar om leverantörsfinansiering. Ändringen innebär krav på utökade upplysningar om leverantörsfinansieringsarrangemang, vilket syftar till att förbättra insynen i företagets kassaflöden och relaterade finansiella åtaganden.

Ändringarna har tillämpats hos banken från och med 1 januari 2024. Ingen av ovanstående förändringar har haft någon betydande inverkan på EP Banks redovisning.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som ännu inte tillämpats

ISAB publicerade i augusti 2023 en ändring av IAS 21 Effekter av ändrade valutakurser avseende när det inte är möjligt att växla mellan två valutor. Ändringen av standarden förtydligar när det är möjligt att växla mellan två valutor och hur avistakursen ska uppskattas när denna möjlighet saknas.

IFRS 18, som publicerades i april 2024, ersätter IAS 1 och introducerar nya krav för presentation och upplysningar i finansiella rapporter. Den syftar till att förbättra transparensen och jämför-

barheten genom att definiera en tydligare struktur för resultaträkningen och införa specifika delsummeringar. IFRS 18 träder i kraft den 1 januari 2027.

Ovan förändringar förväntas inte få någon betydande inverkan på EP Banks redovisning eller kapitaltäckning när de tillämpas första gången.

Viktiga antaganden och bedömningar

För att upprätta årsredovisningen i enlighet med god redovisningssed krävs att företagsledningen i vissa fall använder sig av uppskattningar och bedömningar om framtiden som påverkar de belopp som redovisas i de finansiella rapporterna. Det faktiska utfallet kan senare i viss mån komma att avvika från de uppskattningar som har gjorts.

Banken gör kritiska bedömningar när det gäller att avgöra om banken övertagit betydande risker och fördelar vid förvärv av kreditfordringar, eller om säljarna har behållit dessa.

Kritiska uppskattningar är främst hänförliga till beräkning av nedskrivningsbehovet enligt IFRS 9 samt värdering till verkligt värde av vissa finansiella instrument. Hur finansiella instrument värderas beskrivs under avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder".

Finansiella tillgångar och skulder

Förvärvade värdepapper redovisas på affärsdagen, det vill säga vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Även avistatransaktioner i utländsk valuta redovisas på affärsdagen. I samband med förvärv av kreditfordringar gör banken en bedömning av om banken tagit över de betydande riskerna och fördelarna med fordringarna, om säljaren har behållit dessa och om risker och belöningar varken övertagits eller behållits av säljaren. Det är bara i det fall som banken övertagit betydande risker och fördelar som de övertagna tillgångarna redovisas som en fordran mot den civilrättsliga motparten i bankens balansräkning. Om säljare behållit betydande risker och fördelar så redovisar banken istället en fordran på säljaren i sin balansräkning med de underliggande lånen som säkerhet. Bedömningen görs genom en beräkning av sannolikhetsviktade kassaflöden som beaktar olika nivåer på möjliga kreditförluster i de underliggande portföljerna och en jämförelse utifrån säljarens perspektiv av variansen i kassaflödena före respektive efter försäljningen av fordringarna. Bedömningarna görs framåtriktat utifrån de förutsättningar som föreligger vid ingången av ett samarbetsavtal om förvärv av kreditfordringarna och ändras inte därefter. Banken tillämpar som redovisningsprincip att om säljaren behållit 90 procent eller mer av variansen i kassaflödena, så har säljare behållit betydande risker och belöningar. Om säljaren behållit mindre än 10 procent av variansen, så redovisar banken de underliggande fordringarna i balansräkningen eftersom banken då tagit över de betydande riskerna och fördelarna. Övriga finansiella instrument redovisas på likviddagen.

Finansiella tillgångar bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör att gälla eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Bortbokning sker vanligen när motparten har uppfyllt sin del av avtalet genom att till exempel betala tillbaka ett lån till EP Bank.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Klassificeringen av en finansiell tillgång bestäms utifrån EP Banks affärsmodell och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta eller ej.

Finansiella tillgångar klassificeras som tillhörande en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)

Finansiella skulder klassificeras som tillhörande en av följande kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen
 - Från början värderade till verkligt värde via resultaträkningen (verkligt värde-optionen)

Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte uteslutande utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Alla andra tillgångar klassificeras utifrån affärsmodellen. Om syftet med innehavet av det finansiella instrumentet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden sker klassificering och värdering till upplupet anskaffningsvärde. Om målet med innehavet kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgången sker klassificering och värdering till verkligt värde via övrigt totalresultat. Om syftet med innehavet varken är att "inneha" eller att både "inneha och sälja", utan affärsmodellen är en annan sker klassificering och värdering till verkligt värde via resultaträkningen.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Klassificeringen utgör sedan grunden för hur instrumentet efterföljande värderas i balansräkningen och hur förändringar i dess värde redovisas. I not 32 Klassificering presenteras i vilka olika kategorier de finansiella instrumenten i EP Banks balansräkning har klassificerats.

EP Bank har utvärderat affärsmodellen för finansiella instrument baserat på hur de förvaltas och utvärderas. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats, vilket visar att de uteslutande avser kapitalbelopp och ränta på dessa kapitalbelopp. Klassificering görs därmed utifrån affärsmodell.

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas vid utlåningstidpunkten till verkligt värde. Efter första redovisningstillfället värderas instrument i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Ränta på tillgångar och skulder i denna kategori redovisas i resultaträkningen som "Ränteintäkter" respektive "Räntekostnader".

Tillgångsposter som tillhör denna kategori återfinns i följande balansposter:

- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Övriga finansiella tillgångar (exklusive strukturerade produkter)
- Upplupna intäkter

Skuldposter som tillhör denna kategori återfinns i följande balansposter:

- Skulder till kreditinstitut
- In- och upplåning från allmänheten
- Övriga finansiella skulder
- Upplupna kostnader
- Efterställda skulder

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde. Samtliga värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". EP Banks samtliga tillgångar och skulder i denna kategori klassificeras i underkategorin obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Denna kategori omfattar i huvudsak finansiella instrument i likviditetsreserven. Följande poster ingår i kategorin:

- Belåningsbara statsskuldförbindelser
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Aktier och andelar

Banken har dock, för särskilda investeringar i eget kapitalinstrument, som annars skulle ha redovisats över resultaträkningen, vid första redovisningstillfället gjort ett oåterkalleligt val att redovisa efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat.

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer. Instrument som handlas på en aktiv marknad värderas till noterade marknadspriser. I de fall marknadspris saknas fastställs det verkliga värdet med hjälp av lämplig värderingsmetod.

I not 17 Finansiella tillgångar till verkligt värde återfinns en uppdelning av det verkliga värdet för finansiella instrument som tagits fram med hjälp av:

- Marknadspris (ojusterat) på aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder (nivå 1)

- Andra data än marknadspris som ingår i nivå 1, som antingen direkt (som priser) eller indirekt (härledda från priser) är observerbara för tillgången eller skulden (nivå 2)
- Andra data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Kapitalandelslån

Kapitalandelslån har fram till att de avvecklats under 2024 värderats utifrån förväntade diskonterade kassaflöden och har ingått i posten Aktier och andelar. Kassaflödena har uteslutande avsett kapitalbelopp och ränta och lånen har därmed klassificerats och värderats utifrån affärsmodell till verkligt värde via resultaträkningen.

Nedskrivning av finansiella instrument – förväntade kreditförluster

Nedskrivning till följd av kreditrisk skall tillämpas för finansiella instrument som klassificerats i kategorin "Upplupet anskaffningsvärde" eller "Verkligt värde via övrigt totalresultat". För tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas förlustreserven som en avdragspost tillsammans med tillgången. Förändringar i reserveringarna redovisas i resultaträkningen och klassificeras som "Kreditförluster, netto". Om nedskrivningen anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på lånet jämte eventuell tillhörande reservering för kreditförluster tas bort från balansräkningen. En nedskrivning anses vara definitiv när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster inom "Kreditreserveringar, netto".

För exponeringar som inte redovisas på balansräkningen redovisas förlustreserven som en avsättning på skuldsidan i balansräkningen med förändringar i avsättningen klassificerad som "Kreditförluster, netto".

Riskklassificeringsmodell

För samtliga exponeringar bedöms sannolikheten för betalningsinställelse ("PD"). Banken använder en så kallad "Point in Time"-skattning som underlag för PD. Detta innebär att riskklassificeringen uttrycker vilken risk som motparten eller exponeringen representerar inom den närmast följande tidsperioden. Gällande bankens utställda konsumentkrediter finns vissa förlustdata att tillgå som dess PD-tal baseras på. I PD-modellen görs även olika skattningar beroende på i vilken av de tre modellerna (Modell 1, 2 eller 3; se mer information längre ned) exponeringen kvalificerar sig för.

Avseende övriga typer av krediter såsom reverskrediter och fakturabelåningskrediter saknas dock tillräcklig historik att beräkna PD utifrån, detta då banken för denna typ av krediter saknar historiska förlustdata. Detta har fått till följd att EP Bank istället baserat antaganden på externa data som kan justeras i takt med att historiska data alternativt produkt, sektor eller andra makroekonomiska faktorer blir tillgängliga.

För egenutgivna krediter där banken noterar en ökad kreditrisk, såsom i enlighet med modell 2 respektive 3 nedan, kan banken efter särskilt beslut i beslutsinstans göra en förändring av kreditriskklass. Förändringar av kreditriskklass kan även göras löpande i engage-

mang och/eller portföljer i samband med årliga omprövningar eller där banken upplever en signifikant förändring i makroekonomiska variabler som banken bedömer kan få eller har fått en påverkan på kunden/portföljen.

Säkerheter

Säkerheter delas upp i kategorierna fullgoda, ej fullgoda samt blanco och åsätts olika värden. Värdena är en estimering av en förlust vid händelse av en framtida betalningsinställelse ("LGD"), och baseras på skillnaden mellan avtalsmässiga kassaflöden och de som banken skulle förvänta sig att få in, inklusive realisering av säkerheter, vid fallissemang.

Klassificering av säkerhet specificeras i bankens kreditpolicy, som fastställs av styrelsen. Fullgod säkerhet är av karaktären realpant och är säkerheter som till fastställt belopp kan förväntas inflyta vid en ordnad avveckling i samband med betalningsinställelse, ackord eller konkurs. Till kategorin ej fullgoda säkerheter räknas säkerheter som banken har tillgång till men som ej kunnat klassificeras som fullgoda säkerheter. Utlåning utan säkerhet klassificeras som blanco. Genom säkerhetsklassningen erhålls även en framåtblickande estimering av LGD.

Reserveringsmodell

EP Bank har en reserveringsmodell som innebär att banken löpande utvärderar huruvida en exponerings kreditrisk har ökat sedan den initialt redovisades. Banken följer regelbundet kundernas finansiella utveckling och i händelse av bedömd förändring i återbetalningsförmågan revideras kundens riskklassificering. I övrigt sker revidering regelbundet (minst årsvis) för alla exponeringar och i samband med detta ses även säkerheterna och dess klassificering respektive värdering över.

Banken reserverar löpande för förväntade kreditförluster i enlighet med den fastställda reserveringsmodellen. Reserveringsmodellen bygger på en sammanvägd bedömning av sannolikhet för betalningsinställelse (PD), förlust vid betalningsinställelse (LGD) samt exponeringens storlek vid betalningsinställelse (EAD), där produkten resulterar i den förväntade kreditförlusten (ECL).

De makroparametrar som bedöms ha störst påverkan på bankens kreditförluster är ränteläget, en signifikant ökad arbetslöshet samt en sättning i fastighetsmarknaden, vilka beaktas vid estimeringar av PD och LGD för de olika kreditlagen. Inom ramen för bankens interna kapital och likviditetsutvärdering utvärderas vidare hur dessa parametrar kan komma att påverka banken i olika hårda scenarier, och det säkerställs inom ramen för denna löpande utvärdering att banken har tillräckligt med kapital för att täcka dessa risker.

För beräkning av reservering av förväntade kreditförluster läggs respektive exponering in i någon av bankens tre olika modeller enligt nedan.

Modell 1: Från första redovisningstillfället hamnar samtliga presterande/ betalande lån i modell 1 och här utförs en reservering som motsvarar förväntade kreditförluster inom de kommande tolv månaderna till följd av betalningsinställelse som är sannolik inom tolv månader sedan utbetalning.

Modell 2: När ett lån har visat en signifikant ökning av kreditrisk, sedan första redovisningstillfället, placeras det i modell 2 och ses som underpresterande. Detta avser kunder med förfallen fordran över 30 dagar eller kunder som uppvisar andra tecken på att ej kunna uppfylla sina åtagande, såsom exempelvis notoriskt sen betalare av förfallna räntor, brott mot avtalade nyckeltal etcetera. Här inkluderas också under en viss period de lån där kreditrisken har förbättrats och som klassificerats om till modell 2 från modell 3. Beräkning av reservering görs som för modell 1, dock med skillnaden att PD här har utgått från en högre riskprognos. För krediter i modell 2 beräknas en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid.

Modell 3: I modell 3 kategoriseras icke-presterade krediter vilket är krediter som förfallit till betalning med mer än 90 dagar samt kredittagare som gått i fallissemang. En kredit betraktas som fallerad om en väsentlig del av förpliktelsen är försenad. För bedömning av väsentlighet används de tröskelvärden som Finansinspektionen har fastställt (FI Dnr 18–20169). När tröskelvärdet överskridits i 90 dagar betraktas krediten som förfallen. En kredit kan även ses som fallerad i ett tidigare läge om banken gör bedömningen att betalning sannolikt ej kommer att ske. Exponeringar i denna modell bedöms utifrån signifikant högre PD-värde än exponeringar i övriga modeller och en reserv motsvarande förväntade kreditförluster till följd av samtliga möjliga betalningsinställelser under kreditens återstående löptid beräknas.

För kunder med krediter i modell 2 och 3 som förbättrar sin presterande förmåga krävs beslut om eventuell omklassificering av kreditkommittén, som utför en framåtblickande bedömning utifrån historiska fakta. Om kreditkommittén bedömer att kundens presterande förmåga har förbättrats kan omklassificering ske.

Outnyttjade lånebelopp (lånelöften) och finansiella garantier

Outnyttjade lånebelopp avser exempelvis ej nyttjad del av byggnadskreditiv och fakturabelåning samt kredit som nyligen beviljats till företag, men som ännu inte betalats ut.

Vid estimering av reservering för förväntade kreditförluster på outnyttjade lånebelopp och garantier görs reservering på motsvarande vis baserat på schabloner.

Omstrukturerade och modifierade lån

EP Bank ger ibland eftergifter eller modifierar ett utgivet låns ursprungliga villkor på grund av att en låntagare har eller håller på att få finansiella svårigheter om eftergiften ej ges. Banken skulle inte ha kommit överens om eftergifterna om låntagaren varit fullt presterande. Detta görs i stället för att realisera kreditens ställda säkerheter efter individuell bedömning och dessa krediter övervakas frekvent.

Banken analyserar effekterna av eftergifter och modifieringar inom ramen för redovisning av modifieringsresultat. Lån med betydande modifieringar av lånevillkoren bokas bort från balansräkningen, och ett nytt lån redovisas. När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortfarande bedömning av att lånet i ned-

skrivningssyfte är förknippat med väsentliga ökningarna i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken.

Då det i samband med beviljad eftergift bedöms att fullständig återbetalning av fordran är osannolik utan att banken behöver tillgripa åtgärder som att realisera säkerheter, borgen, garantier etcetera, anses fordran fallerad och överförs till modell 3.

En kredit som klassificerats som omstrukturerad kommer att förbli det under minst 24 månaders provotid. För att lånet sedan skall klassificeras om måste kunden uppfylla följande:

- Alla åtaganden måste vara presterande.
- Regelbundna amorteringar och räntebetalningar av materiell betydelse har gjorts under minst halva provotiden.

Omräkning av utländska valutor

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor till transaktionsdagens valutakurs. Efterföljande balansdagar värderas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagskursen. De vinster och förluster, såväl realiserade som orealiserade, som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas löpande i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Fondlikvider

Fondlikvidfordringar och -skulder som uppstod före avvecklingen av värdepappersrörelsen redovisades tidigare på affärsdagen till bruttobelopp, i de fall netto-redovisning inte var möjlig (se not 33 "Upplysningar om verkligt värde och kvittning"). Netto-redovisning tillämpades när laglig rätt till kvittning förelåg, när fordringar och skulder hade samma likviddag samt när avsikten var att netto-reglera posterna.

Värdepapperslån

Under föregående år redovisades värdepapper som lånas ut i balansräkningen som värdepapper och som ställd säkerhet, medan inlånade värdepapper inte togs upp som tillgång. Vid avyttring av inlånade värdepapper skuldfördes ett belopp motsvarande värdepapprets verkliga värde. Dessa produkter förekom i tidigare verksamhet men är inte längre aktuella för innevarande år.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av förvärvade respektive egenutvecklade IT-system. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över fem år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Materiella tillgångar

Förvärvade materiella anläggningstillgångar består av inventarier, datorer samt investeringar i förhyrda lokaler. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar på inventarier sker linjärt över fem år, för datorer linjärt över tre år medan avskrivningar på investeringar i förhyrda lokaler sker linjärt under hyresavtalets återstående löptid. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

Pensioner

Bankens pensionsplaner är avgiftsbestämda pensionsåtaganden. Pensionsåtaganden täcks genom direkt kostnadsförda pensionspremier.

Intäkter

EP Bank hade före avvecklingen olika typer av provisionsintäkter från tjänster som tillhandahölls kunder. Det var främst provisionsintäkter som avsåg courtage, arvoden för förmögenhetsrådgivning och portföljförvaltning, arvoden för prenumerationstjänster såsom likviditetsgaranti, certified advisor och uppdragsanalys samt arvoden kopplade till rådgivning vid olika typer av kapitalanskaffningar. Som provisionsintäkter klassificeras även olika typer av avgifter såsom depåavgifter och avgifter för VP-lån. Samtliga dessa intäkter som klassificerats som provisionsintäkter avser intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15.

Arvoden för rådgivning vid olika typer av kapitalanskaffningar redovisades som intäkt i den period då åtagandena fullgjordes. Courtage redovisades som intäkt vid en viss tidpunkt, vilket var på affärsdagen. Övriga provisionsintäkter, såsom arvoden för förmögenhetsrådgivning och portföljförvaltning, arvoden för prenumerationstjänster och andra avgifter som debiteras löpande intäktsredovisades löpande över tid allt eftersom prestationsåtagandena uppfylls. Rörlig del av portföljförvaltningsarvoden (prestationsbaserat arvode) som inte har fastställts på balansdagen kan normalt sett inte redovisas som intäkt då utfallet är osäkert och beror på marknadsutvecklingen.

EP Banks provisionsintäkter är numera marginella och består huvudsakligen av kvarvarande intäkter från avslutade affärer under föregående år. Intäkterna omfattar kreditrelaterade avgifter samt avgifter relaterade till bankens kreditsamarbeten.

Provisionskostnader, som också redovisas under intäktsraden provisionsnetto, är vanligen transaktionsbaserade och direkt relaterade till transaktioner som redovisats som intäkter inom provisionsintäkter. Dessa kostnader redovisas i den period som tjänsterna erhålls.

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som intäkt respektive kostnad i den period de hänför sig till i enlighet med effektivräntemetoden. Eventuell erhållen ränteskillnadsersättning vid förtidsinlösen av lån redovisas som ränteintäkt i den period den erhålls. För bankens finansiering av portföljer med förvärvade kreditfordringar redovisas mellanskillnaden mellan erhållna räntebetalningarna från kreditportföljerna, minskat med konstaterade kreditförluster och erlagd tilläggsköpeskilling som ränteintäkt. Banken redovisar förväntade kreditförluster med utgångspunkten att det är säljaren som är låntagaren. Som ränteintäkt redovisas också förändringar i nuvärdet på fordran till följd av reviderade prognoser på kassaflöden från de underliggande portföljerna.

Nettoresultat från finansiella transaktioner utgörs av realiserade och orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument baserat på verkligt värde av aktier, andelar, obligationer och övriga värdepapper. Posten inkluderar även räntor, aktieutdelningar och valutakursförändringar i dessa instrument.

Kostnader

Rörelse- och administrationskostnader, ersättningar till anställda, övriga personalkostnader samt lånekostnader kostnadsförs löpande för den period de avser.

Skatt

Bankens skatt för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt utgörs av skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt samt reduktion av framtida skatt som hänför sig till skattemässiga underskottsavdrag. Under 2024 har banken utnyttjat sina skattemässiga underskottsavdrag i sin helhet, vilket innebär att uppskjuten skatt inte längre påverkar skattebelastningen för perioden. Därmed har banken under året börjat redovisa och betala aktuell skatt baserat på det skattepliktiga resultatet.

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, med undantag för transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat eller mot eget kapital.

Värderingen av uppskjutna skattefordringar påverkas av ledningens bedömning a bolagets framtida resultat. Då samtliga kvarvarande skattemässiga underskottsavdrag har utnyttjats, förväntas ingen ytterligare reduktion av framtida skatter via uppskjuten skatt.

Närstående transaktioner

EP Bank definierar närstående parter som:

- Koncernföretag och intresseföretag.
- Nyckelpersoner i ledande positioner.
- Övriga närstående parter.

Nyckelpersoner i ledande positioner omfattar styrelsen, VD samt övriga ledande befattningshavare. Övriga närstående parter utgörs av nära anhöriga till nyckelpersoner i ledande positioner. Här inkluderas också företag som står under bestämmande inflytande (inklusive dess dotterföretag) av nyckelpersoner i ledande positioner, liksom företag som står under bestämmande inflytande eller gemensamt kontrolleras av nära anhöriga till dessa nyckelpersoner.



NOT 3: RÄNTEINTÄKTER

	2024	2023
Utlåning till allmänheten	543	506
Utlåning till kreditinstitut	156	125
Övrigt	4	6
Summa ränteintäkter	702	637
Medelränta under året på utlåning till allmänheten (%)	9,66	8,50

Samtliga ränteintäkter kommer från finansiella tillgångar klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkterna är således beräknade enligt effektivräntemetoden.

NOT 4: RÄNTEKOSTNADER

	2024	2023
Inlåning från allmänheten	-304	-187
Efterställda skulder	-10	-9
Skulder till kreditinstitut	-1	0
Övrigt	-10	-6
Summa räntekostnader	-324	-204
Medelränta under året på inlåning från allmänheten (%)	3,92	2,50

Samtliga räntekostnader kommer från finansiella skulder klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde.

NOT 5: PROVISIONSINTÄKTER

	2024	2023
Rådgivningsarvoden	-	83
Courtage	0	41
Prenumerationstjänster	-	49
Avgifter	3	6
Prestationsbaserat arvode	-	1
Övrigt	1	8
Summa provisionsintäkter	4	188

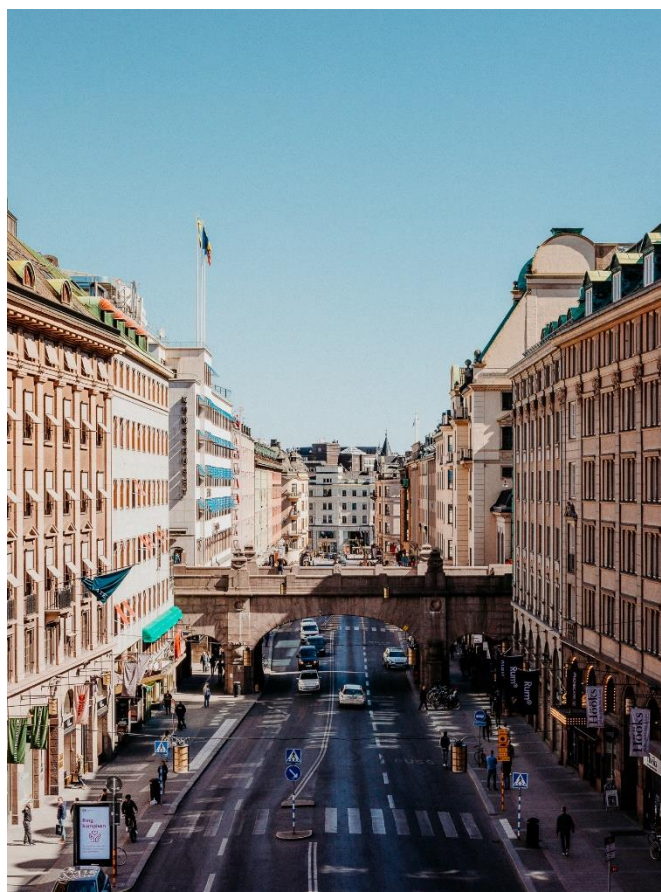
NOT 6: PROVISIONSKOSTNADER

	2024	2023
Värdepappersprovisioner	0	-7
Transaktionskostnader	-1	-9
Avgifter	-7	-11
Förmedlingsprovisioner konsumentkrediter	-18	-9
Övrigt	0	0
Summa provisionskostnader	-26	-36

NOT 7: NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2024	2023
Valutakursförändringar/ växlingar	0	11
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	17	11
Aktier och aktierelaterade instrument	-2	-6
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	14	16

Samtliga resultat förutom valutakursförändringar kommer från finansiella tillgångar klassificerade i kategorin Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Valutakursförändringar härrör från tillgångar klassificerade i kategorin Upplupet anskaffningsvärde.



NOT 8: INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

2024	Sverige	Finland	Tyskland	Danmark	Norge	Totalt
Ränteintäkter	535	89	54	9	13	702
Provisionsintäkter	2	2	-	-	-	4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	14	-	-	-	-	14
Övriga rörelseintäkter	124	-	-	-	-	124
Summa intäkter	676	91	54	9	13	844

2023	Sverige	Finland	Tyskland	Danmark	Norge	Totalt
Ränteintäkter	514	72	37	-	14	637
Provisionsintäkter	183	3	0	-	1	188
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16	-	-	-	-	16
Övriga rörelseintäkter	260	7	-	-	-	266
Summa intäkter	973	82	37	-	14	1 107

Intäkternas geografiska fördelning görs utifrån på vilka marknader EP Banks produkter erbjuds.

NOT 9: PERSONALKOSTNADER

	2024	2023
Löner och andra ersättningar	-48	-124
Rörlig ersättning	-12	-10
Socialförsäkringsavgifter	-21	-50
Pensionskostnader	-10	-28
Övriga personalkostnader	-6	-10
Summa personalkostnader	-97	-222

Löner och andra ersättningar, inkl. rörlig ersättning (tkr)

	2024	2023
Styrelse, VD och övriga		
ledande befattningshavare	-20 803	-21 302
- varav rörlig ersättning	-4 700	-4 275
Övriga anställda ¹	-38 784	-112 399
- varav rörlig ersättning	-7 321	-5 618
Summa	-59 587	-133 700

¹ Varav 2 599 (447) tkr utgör avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för tio (tre) personer.



Sociala kostnader, inkl. pensionskostnader (tkr)

	2024	2023
Styrelse, VD och övriga		
ledande befattningshavare	-9 382	-11 450
- varav rörlig ersättning	-1 477	-1 343
- varav pensionskostnader	-3 048	-3 898
Övriga anställda ¹	-22 289	-66 301
- varav rörlig ersättning	-1 836	-1 765
- varav pensionskostnader	-7 128	-24 268
Summa	-31 671	-77 751

¹ Varav 1 591 (733) tkr utgör socialförsäkringsavgifter och pensionskostnader relaterade till avgångsvederlag och lön under uppsägningstid för elva (tre) personer.

Ersättning till styrelse, VD och ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, eventuell rörlig ersättning, förmåner samt pension. Ledande befattningshavare är de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagets ledningsgrupp.

Berednings- och beslutsprocessen

Ersättning till verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen efter beredning i ersättningskommittén. Ersättning till övriga befattningshavare fastställs av verkställande direktören och styrelsens ordförande.

Ersättningssystem

Information om bankens ersättningssystem återfinns på sida 17–18.

Pensionsförpliktelser

Bankens pensionsförpliktelser är täckta av pensionsförsäkringar. Samtliga pensionsförsäkringar är premiebestämda. Pensionsförpliktelser uppgick till 21 (21) procent i förhållande till den totala lönekostnaden.

Uppsägningstider

Vid uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om tolv (12) månader från bankens sida och från verkställande direktören en uppsägningstid om sex (6) månader. Verkställande direktören har arbetsplikt under uppsägningstiden om bolaget så begär.

För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre (3) till sex (6) månader enligt Lagen om anställningsskydd. Per 31 dec 2024 förelåg inga väsentliga avtal om avgångsvederlag.

2024 (tkr)	Fast lön/ arvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>Styrelsens ledamöter</i>					
Claes-Henrik Julander (ordförande)	-900	-	-	-	-900
Hans Boberg	-800	-	-	-	-800
Anna Ramel	-800	-	-	-	-800
Jenny Penser	-400	-	-	-	-400
Johanna Cerwall	-262	-	-	-	-262
Björn König	-117	-	-	-	-117
Erik Penser	-	-	-	-	-
Lars Thulin	-350	-	-	-	-350
Summa styrelsen	-3 629	-	-	-	-3 629
<i>Ledande befattningshavare¹</i>					
Fredrik Sträng (VD)	-3 633	-3 600	-6	-1 796	-9 034
Övriga ledande befattningshavare ²	-5 766	-1 100	-21	-1 253	-8 139
Summa ledande befattningshavare	-9 399	-4 700	-27	-3 048	-17 173
Totalt	-13 028	-4 700	-27	-3 048	-20 803

2023 (tkr)	Fast lön/ arvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
<i>Styrelsens ledamöter</i>					
Claes-Henrik Julander (ordförande)	-888	-	-	-	-888
Hans Boberg	-775	-	-	-	-775
Anna Ramel	-771	-	-	-	-771
Jenny Penser	-388	-	-	-	-388
Caroline Farberger	-88	-	-	-	-88
Björn König	-350	-	-	-	-350
Erik Penser	-	-	-	-	-
Lars Thulin	-350	-	-	-	-350
Summa styrelsen	-3 608	-	-	-	-3 608
<i>Ledande befattningshavare¹</i>					
Fredrik Sträng (VD)	-1 169	-2 208	-3	-416	-3 795
Johan Mörner (VD)	-1 319	-	-4	-678	-2 001
Övriga ledande befattningshavare	-10 889	-2 067	-37	-2 804	-15 797
Summa ledande befattningshavare	-13 376	-4 275	-43	-3 898	-21 592
Totalt	-16 985	-4 275	-43	-3 898	-25 200

¹ Under året har total uppskjuten ersättning om 5 765 (5 417) tkr utbetalats till ledande befattningshavare.

² Avser fram till halvårsskiftet fyra personer och vid årets slut tre (fyra) personer.

VD har 65 år som avtalad pensionsålder. Pensionskostnad ska utgöra 35 procent av fast lön. Förmåner avser sjuk- samt sjukvårdsförsäkring, vilket är samma som övrig personal i bolaget har.

Medelantal anställda

	2024	2023
Män	21	80
Kvinnor	21	51
Totalt	42	131

Fördelning mellan män och kvinnor i företagets styrelse vid årets utgång

	2024	2023
Antal män	4	5
Antal kvinnor	3	2
Totalt	7	7

Fördelning mellan män och kvinnor i företagsledningen vid årets utgång

	2024	2023
Antal män	2	3
Antal kvinnor	2	2
Totalt	4	5

NOT 10: EXCEPTIONELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2024	2023
Överlåtelseaffär värdepappersrörelse	106	259
Avsättning omstrukturingsreserv	-	-17
Tillkommande avvecklingskostnader	-13	-
Summa exceptionella intäkter och kostnader	93	242

Per 2023-11-30 sålde EP Bank sin värdepappersrörelse till Carnegie Investment Bank. Samtliga poster i tabellen ovan redovisar den direkta resultatpåverkan av överlåtelseaffären som nu är helt avslutad. För vidare information gällande överlåtelseaffären se förvaltningsberättelsen sidan 15.

NOT 11: ÖVRIGA KOSTNADER

	2024	2023
IT-kostnader	-28	-45
Informationssystemskostnader	-14	-24
Konsultarvoden	-13	-30
Lokalkostnader	-21	-22
Marknadsförings- och representationskostnader	-1	-7
Övriga kostnader	-14	-27
Summa övriga kostnader	-90	-154

Operationell leasing

	2024	2023
Årets kostnad	-19	-18
Inom ett år	-20	-19
Mellan ett och fem år	-78	-96
Längre än fem år	-10	-20
Summa operationell leasing	-128	-153

Avtalen avser i huvudsak lokaler där bolaget är hyresgäst.

Ersättning till bolagets revisorer (tkr)

	2024	2023
<i>KPMG AB</i>		
Revisionsuppdraget	-1 395	-2 034
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-345	-637
Övriga tjänster	-	0
Summa revisionsarvoden	-1 740	-2 671

Revisionsuppdraget inkluderar granskning av årsredovisning, hållbarhetsredovisning, bokföring samt styrelsens och VD:s förvaltning. Här ingår även rådgivning och annat biträde som föranleds av sådan granskning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget inkluderar granskning av kvartalsbokslut och upprättande av olika typer av intyg. Övriga tjänster inkluderar konsulttjänster.

NOT 12: AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA OCH MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2024	2023
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-1	-2
Immateriella tillgångar	0	-4
Summa avskrivningar	-1	-6
Nedskrivningar		
Materiella tillgångar	0	-1
Immateriella tillgångar	0	-5
Summa nedskrivningar	-1	-6
Summa av- och nedskrivningar	-1	-12

NOT 13: KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2024	2023
Utlåning till allmänheten		
Konstaterade kreditförluster	-83	-43
Nya utgivna lån	-12	-13
Återföring av tidigare reservering för befarade kreditförluster	49	25
Förändring av kreditrisk	-18	-28
Summa	-64	-59
Outnyttjade kreditlimiter och garantier		
Förändring av reserv i modell 1	1	-1
Summa	1	-1
Summa kreditförluster, netto	-63	-60

Det finns inga väsentliga avtalsenliga utestående kreditbelopp som har bokats bort från balansräkningen under perioden men som fortfarande omfattas av indrivningsåtgärder.



NOT 14: SKATT

	2024	2023
Skatt avseende tidigare år	11	-
Aktuell skatt	-22	-
Uppskjuten skatt	-28	-26
Summa skattekostnad	-40	-26

Skatten på rörelseresultatet skiljer sig på följande sätt från skatt beräknad med den nominella skattesatsen.

	2024	2023
Resultat före skatt	243	419
Skatt beräknad med en skattesats om 20,6%	-50	-86
Skatt avseende ej skattemässigt avdragsgill ränta på efterställda skulder	-2	-2
Skatt avseende ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-2	-3
Skatt avseende ej skattepliktiga intäkter	3	0
Avdragsgilla temporära skillnader	-	-
Utnyttjande av ej tidigare redovisade underskottsavdrag	0	91
Skatt avseende tidigare år	11	-
Aktivering av uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag	-	-26
Summa skattekostnad	-40	-26

Vid årsskiftet uppgår ej utnyttjade underskottsavdrag till 0 (138) mkr.

NOT 15: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

	2024	2023
Svenska kreditinstitut	2 481	1 701
Utländska kreditinstitut	558	804
Summa utlåning till kreditinstitut	3 039	2 504

Klientmedelsfordringar uppgår till 0 (64) mkr och redovisas netto mot klientmedelsskulder.



NOT 16: UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

Kredittyp	2024	2023
Reverskrediter	2194	1398
Värdepapperskrediter	-	698
Övrig finansiering av kreditfordringar	2440	2831
Konsumentkrediter	752	741
Faktura- och fordringsstocksbelåning	131	243
Övrigt	460	80
Summa utlåning till allmänheten före reservering	5 977	5 991
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 1	-17	-14
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 2	-9	-11
Reservering för förväntade kreditförluster – modell 3	-15	-35
Utgående balans: utlåning till allmänheten	5 936	5 931

Banken har inte gjort några modifieringar av avtalsenliga kassaflöden under räkenskapsåret relaterade till utlåningen till allmänheten. Minskningen av reserven för förväntade kreditförluster beror primärt på en förändring i risk i bankens reverskreditstock, då reserveringarna avseende reverskrediter i modell 3 mer än halverats sedan förra året. Ökningen av reserveringar kopplat till engagemang i modell 1 är primärt drivet av volymökningar.

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	5 713	164	114	5 991
Nya utgivna lån	3 880	46	0	3 925
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-3 725	-98	-116	-3 939
Förflyttningar till modell 1	19	-19	-1	-
Förflyttningar till modell 2	-99	100	-1	-
Förflyttningar till modell 3	-116	-20	136	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	5 672	157	147	5 977
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-14	-11	-35	-60
Nya utgivna lån	-11	-1	0	-12
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	7	7	36	49
Förflyttningar till modell 1	-0	1	0	1
Förflyttningar till modell 2	1	-6	0	-5
Förflyttningar till modell 3	1	6	-12	-5
Förändring av kreditrisk	-0	-4	-4	-8
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-17	-9	-15	-41

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	5 265	192	1	5 457
Nya utgivna lån	2 824	88	10	2 922
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-2 318	-69	-1	-2 388
Förflyttningar till modell 1	11	-11	0	0
Förflyttningar till modell 2	-59	59	-	0
Förflyttningar till modell 3	-9	-95	104	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	5 713	164	114	5 991
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-27	-17	0	-44
Nya utgivna lån	-6	-4	-3	-13
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	17	8	0	25
Förflyttningar till modell 1	0	3	-	3
Förflyttningar till modell 2	0	-1	-	-1
Förflyttningar till modell 3	1	4	-9	-3
Förändring av kreditrisk	-	-4	-23	-27
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-14	-11	-35	-60

Reverskrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2024-12-31				2023-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
5 (PD ≤0,24 %)	22	-	-	22	80
4 (PD 0,25–0,74%)	650	-	-	650	296
3 (PD 0,75–3,04 %)	789	-	-	790	511
2 (PD 3,05–8,04)	565	3	9	577	417
1 (PD ≥8,05 %)	-	53	103	156	94
Summa reverskrediter	2 026	56	112	2 194	1 398

99% (97%) av bankens reverskrediter täcktes per 2024-12-31 av säkerheter, av vilka 20% (12%) bedömts vara fullgoda. LGD för reverskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 6% (5%) och LGD för krediter med ej fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 20% (18%). För krediter ställda utan säkerheter har LGD estimerats uppgå till 100% (100%). Beräkningen av reserven för bankens reverskrediter har inte inkluderat en scenario-analys till följd av det lilla antalet ej homogena krediter i portföljen samt den korta durationen i portföljen, vilken uppgick till 1,7 (1,6) år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	1 290	13	94	1 398
Nya utgivna lån	2 026	-	-	2 026
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 126	-1	-103	-1 229
Förflyttningar till modell 1	3	-3	-	-
Förflyttningar till modell 2	-56	56	-	-
Förflyttningar till modell 3	-112	-9	121	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	2 026	56	112	2 194
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-7	-4	-24	-35
Nya utgivna lån	-5	-	-	-5
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	2	4	28	34
Förflyttningar till modell 1	-0	0	-	0
Förflyttningar till modell 2	0	-4	-	-4
Förflyttningar till modell 3	1	4	-6	-1
Förändring av kreditrisk	-0	-4	-4	-8
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-8	-4	-6	-18

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	875	95	1	971
Nya utgivna lån	626	3	-	630
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-201	-1	-1	-203
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-10	10	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-94	94	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	1 290	13	94	1 398
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-5	-2	0	-7
Nya utgivna lån	-3	-	-	-3
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	1	0	3
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-1	-1
Förändring av kreditrisk	-	-4	-23	-27
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-7	-4	-24	-35

Värdepapperskrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2024-12-31				2023-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
5 (PD ≤0,24 %)	-	-	-	-	146
4 (PD 0,25–0,74%)	-	-	-	-	155
3 (PD 0,75–3,04 %)	-	-	-	-	152
2 (PD 3,05–8,04)	-	-	-	-	194
1 (PD ≥8,05 %)	-	-	-	-	51
Summa värdepapperskrediter	-	-	-	-	698

Banken avvecklade under första kvartalet 2024 samtliga värdepapperskrediter, de värdepapperskrediter som fanns per 2023-12-31 täcktes till 100% av säkerheter som till 99,8% bedömdes vara fullgoda och resterande ej fullgoda. LGD för värdepapperskrediter med fullgoda säkerheter estimerades då uppgå till 3% och LGD för värdepapperskrediter med ej fullgoda säkerheter till 20 %. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisningsprinciper). Inga förluster realiserades i samband med avvecklingen.

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	653	39	5	698
Nya utgivna lån	-	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-653	-39	-5	-698
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	0	0	0	0
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-1	-0	-0	-1
Nya utgivna lån	-	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	0	0	1
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 34 dec 2024	-	-	-	-

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	762	-	-	762
Nya utgivna lån	244	28	4	276
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-341	-	-	-341
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-11	11	-	-
Förflyttningar till modell 3	-1	-	1	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	653	39	5	698

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	0	0	0	0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 1	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 2	0	0	-	0
Förflyttningar till modell 3	0	-	0	0
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-1	0	0	-1

Övrig finansiering av kreditfordringar

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2024-12-31				2023-12-31
Intern riskklassificering	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Presterande	2 440	-	-	2 440	2 831
Underpresterande	-	-	-	-	-
Icke-presterande	-	-	-	-	0
Summa kreditfordringar	2 440	0	0	2 440	2 831

100% (100%) av bankens finansiering av kreditfordringar är ställda mot säkerhet i de fordringar som banken civilrättsligt förvärvat från den kredit-givande parten, mot vilken banken har sin redovisningsmässiga fordran. LGD för dessa fordringar har baserats på ett estimat om vad banken skulle kunna sälja dessa fordringar för vid händelse av att motparten skulle gå i konkurs. PD estimeras utifrån upplysningar från externa kreditupplysnings-företag. Beräkningen av reserven för bankens finansiering av kreditfordringar har inte inkluderat en scenario-analys då banken inte har en civilrättslig fordran på den redovisningsmässiga motparten från vilken banken löpande förvärvat presterande kreditfordringar. Bankens utvärderar istället löpande risken för påverkan av kassaflödena relaterade till respektive portfölj, vilka kan påverka bedömningen av tillgångens värde. (För vidare information om reserverings-modellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	2 831	-	-	2 831
Nya utgivna lån	1 092	-	-	1 092
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 483	-	-	-1 483
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	2 440	-	-	2 440
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	0	-	-	0
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	-	-	1
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 34 dec 2024	-1	-	-	-1

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	2 720	-	-	2 720
Nya utgivna lån	1 328	-	-	1 328
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-1 217	-	-	-1 217
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	2 831	-	-	2 831
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-1	-	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-1	-	-	-1

Konsumentkrediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

	2024-12-31				2023-12-31
Intern riskklassificering	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Presterande	627	-	-	627	622
Underpresterande	-	102	-	102	111
Icke-presterande	-	-	23	23	9
Summa kreditfordringar	627	102	23	752	741

100% (100%) av bankens konsumentkrediter är ställda utan säkerhet. LGD för dessa krediter har baserats på vid var tid gällande beloppsnivåer i in-gångna avtal med inkassobolag, till vilka krediter som förfallit med > 90 dagar kan säljas. PD estimeras utifrån upplysningar från externa kredit-upplysnings-företag samt intern betalningshistorik. Reserverade belopp för krediter i modell 1 har utgått från en volymviktad PD om 4,44% (4,23%), i modell 2 om 22,65% (26,3%) och i modell 3 om 100% (100%). Beräkningen av reserven för bankens konsumentkrediter har inte inkluderat en scenario-analys till följd av att förfallna fordringar säljs efter 90 dagar. PD-nivåer kalibreras i stället löpande baserat på historiska utfall. (För vidare information om reserverings-modellen se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	622	111	8	741
Nya utgivna lån	322	33	1	356
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-287	-58	-1	-345
Förflyttningar till modell 1	16	-15	-1	0
Förflyttningar till modell 2	-42	43	-1	0
Förflyttningar till modell 3	-5	-11	16	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	627	102	23	752

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-5	-7	-3	-15
Nya utgivna lån	-3	-1	-0	-4
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	3	2	1	5
Förflyttningar till modell 1	-0	1	0	1
Förflyttningar till modell 2	0	-2	0	-2
Förflyttningar till modell 3	0	2	-6	-4
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-5	-5	-9	-19

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	691	91	-	782
Nya utgivna lån	399	56	6	461
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-438	-64	0	-502
Förflyttningar till modell 1	11	-11	0	0
Förflyttningar till modell 2	-39	39	-	0
Förflyttningar till modell 3	-2	0	3	0
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	622	111	8	741

Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-18	-13	-	-31
Nya utgivna lån	-3	-4	-3	-10
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	15	5	-	19
Förflyttningar till modell 1	0	3	-	3
Förflyttningar till modell 2	-	-2	-	-2
Förflyttningar till modell 3	1	4	-1	5
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-5	-7	-3	-15

Faktura- och fordringsstocksbelåning

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2024-12-31				2023-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
5 (PD ≤0,24 %)	-	-	-	-	-
4 (PD 0,25–0,74%)	-	-	-	-	13
3 (PD 0,75–3,04 %)	87	-	-	87	152
2 (PD 3,05–8,04)	44	-	-	44	78
1 (PD ≥8,05 %)	-	-	-	-	-
Summa värdepapperskrediter	131	-	-	131	243

100% (100%) av bankens faktura- och fordringsstocksbelåningskrediter täcktes per 2024-12-31 av säkerheter, av vilka till 27% (32%) bedömts vara fullgoda och 73 % (68 %) bedömts vara ej fullgoda. LGD för faktura-belåningskrediter med fullgoda säkerheter har estimerats uppgå till 10% (10%) och för ej fullgoda säkerheter till 20% (20%). Beräkningen av reserven för bankens faktura- och fordringsstocksbelåningskrediter har inte

inkluderat en scenarioanalys till följd av den, trots att den löper tills vidare, kan sägas upp inom ett år. (För vidare information om reserveringsmodellen; se not 2 Redovisnings-principer).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	243	-	-	243
Nya utgivna lån	46	-	-	46
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-158	-	-	-158
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	131	-	-	131
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-1	-	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	-	-	1
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-1	-	-	-1

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2023	169	-	-	169
Nya utgivna lån	153	-	-	153
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-78	-	-	-78
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	--	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	--	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2023	243	-	-	243
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2023	-1	-	-	-1
Nya utgivna lån	-	-	-	-
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	0	-	-	0
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2023	-1	-	-	-1

Övriga krediter

Tabellen nedan visar information om intern riskklassificering. Beloppen som anges är bokfört värde före reservering för förväntade kreditförluster.

Intern riskklassificering	2024-12-31				2023-12-31
	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt	Totalt
Presterande	448	-	-	448	73
Underpresterande	-	12	-	12	0
Icke-presterande	-	-	-	0	7
Summa kreditfordringar	448	12	0	460	80

100% (100%) av bankens övriga krediter täcktes per 2024-12-31 av kreditgarantier. Krediterna är därutöver analyserade som blancokrediter, trots att det ofta finns kompletterande säkerheter, normalt bestående av företagsinteckningar. LGD för övriga krediter har estimerats uppgå till mellan 25 och 34,5% (25%), beroende av garantins storlek. (För vidare information om reserverings-modellen; se not 2 Redovisningsprinciper).

Tabellen nedan visar information om förändring mellan de olika modellerna.

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Bokfört värde före reservering 1 jan 2024	73	-	7	80
Nya utgivna lån	394	12	-	406
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	-19	-	-7	-26
Förflyttningar till modell 1	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Bokfört värde före reservering 31 dec 2024	448	12	-	460
Reservering för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	0	-	-7	-7
Nya utgivna lån	-1	-	-	-1
Återbetalda och borttagna tillgångar (exklusive belopp som har skrivits bort)	1	0	7	7
Förflyttningar till modell 1	0	-	-	-
Förflyttningar till modell 2	-	-	-	-
Förflyttningar till modell 3	-	-	-	-
Förändring av kreditrisk	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-1	0	-	-1

Outnyttjade kreditlimiter och garantier

	Modell 1	Modell 2	Modell 3	Totalt
Åtaganden 1 jan 2023, före avsättning	292	-	-	292
Nya utgivna lån	86	-	-	86
Åtaganden 31 dec 2024, före avsättning	378	-	-	378
Avsättning för förväntade kreditförluster 1 jan 2024	-2	-	-	-2
Nya utgivna lån	1	-	-	1
Avsättning för förväntade kreditförluster 31 dec 2024	-1	-	-	-1

Känslighetsanalys

Redovisade förväntade kreditförluster bygger på antaganden och uppskattningar. Mot bakgrund av bankens metoder för att beräkna reserveringsbelopp för olika kredittyper har vissa av dessa antaganden och uppskattningar känslighetsanalyserats för att bedöma vilka effekter olika typer av händelser kan få för påverkan på reservens storlek under nästkommande räkenskapsår.

Scenario	Påverkan på reservens storlek (mkr)
Försäljningspriser på förfallna fordringar sjunker med 5 procentenheter till följd av omförhandlade avtal	+ 3,6
En ökning av PD med 10 % till följd av långdragen lågkonjunktur med ökade arbetslöshetsnivåer	+ 6,0

NOT 17: FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Information om klassificering av finansiella tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

	2024	2023
Belåningsbara statsskuldförbindelser		
Statsskuldväxlar	52	-
Summa statsskuldförbindelser	52	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Kommuncertifikat	349	577
Övriga räntebärande	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	349	577
Noterade	-	-
Onoterade	349	577
Aktier och andelar		
Svenska aktier och andelar	627	296
Utländska aktier och andelar	-	1
Kapitalandelslån	-	2
Summa aktier och andelar	627	299
Noterade	0	1
Onoterade	627	298
Övriga tillgångar		
Valutaswappar	-	-
Summa övriga tillgångar	-	-
Noterade	-	-
Onoterade	-	-

Värderingsmetod

2024-12-31	Marknads- pris ¹	Observerbara marknadsdata ²	Ej observerbara marknadsdata ³	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	52	-	-	52
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	349	-	349
Aktier och andelar	-	626	0	627
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	52	975	0	1 027

2023-12-31	Marknads- pris ¹	Observerbara marknadsdata ²	Ej observerbara marknadsdata ³	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	577	-	577
Aktier och andelar	1	-	298	299
Övriga tillgångar	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde	1	577	298	876

¹ Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

² Nivå 2: Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) observerbara marknadsdata som inte inkluderats i nivå 1.

³ Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbar på marknaden.

Belåningsbara statsskuldssförbindelser består av kortfristiga statsobligationer som emitterats av tyska staten, för vilka det finns en aktiv marknad.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper inkluderar främst kommuncertifikat. Dessa är garanterade av svenska staten och vid förfallotidpunkt återfås som lägst nominellt belopp. För dessa finns det inte noterade marknadspriser direkt tillgängliga från aktiva marknader. Verkligt värde erhålls indirekt via värderingsmetod som bygger på observerbara indata. Marknadsvärdet påverkas av förändringar i marknadsräntan. Även förändringar i kreditspreaden (det vill säga ränteskillnaden mellan statliga skuldinstrument och företagens skuldinstrument) påverkar värdet på ett kommuncertifikat. Ränteskillnaden kan förändras om marknadens uppfattning om en utgivare ändras eller om ränteskillnaden generellt förändras på marknaden för företagscertifikat.

Noterade aktier värderas med hjälp av ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar. En aktiv marknad är en marknad där transaktioner för tillgången inträffar tillräckligt ofta och med tillräcklig volym för att ge löpande prisinformation.

Aktier och andelar som återfinns i nivå 2 omfattar aktier i Carnegie Holding AB vilka per bokslutsdag värderats utifrån det publika bud som DNB lagt på Carnegie under hösten 2024. Dessa aktier låg, tillsammans med det kapitalandelslån som banken hade under 2023, i nivå 3. Kapitalandelslånet värderades då utifrån projektets resultatprognos och tidplan, medan aktierna i Carnegie Holding AB vid föregående årsbokslut värderades baserat på emissionskursen vid transaktionstillfället.

Förändringar under 2024 inom nivå 3	Ingående balans	Vinst/förlust	Köp/sälj	Överföring till nivå 2	Utgående balans
Aktier och andelar	298	223	106	-626	0

Under räkenskapsåret har det inte skett några väsentliga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2.

Förändringar under 2023 inom nivå 3	Ingående balans	Vinst/förlust	Köp/sälj	Utgående balans
Aktier och andelar	9	1	288	298

NOT 18: AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG OCH KONCERNFÖRETAG

Innehav	Organisationsnummer	Säte	Antal andelar (aktier)	Röstandel (%)	Bokfört värde (mkr)
Laatla AB	559221-7755	Stockholm	14 500	29	45
Förändring i redovisat värde (Mkr)				2024-12-31	2023-12-31
Redovisat värde vid ingång av året				-	-
Förvärv under året				45	-
Andel av årets resultat				-0	-
Redovisat värde vid året slut				45	-

NOT 19: IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De immateriella tillgångarna består av IT-system.

	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets början	24	24
Inköp under året	-	-
Omklassificering ¹	-	-
Anskaffningsvärde vid årets slut	24	24
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-23	-14
Årets avskrivningar	0	-4
Årets nedskrivningar	0	-5
Omklassificering ¹	-	-
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-24	-23
Bokfört värde	0	1

NOT 20: MATERIELLA TILLGÅNGAR

De materiella tillgångarna består av inventarier, datorer samt investeringar i hyrda lokaler.

	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets början	27	26
Inköp under året	-	2
Anskaffningsvärde vid årets slut	27	27
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-24	-21
Årets avskrivningar	-1	-2
Årets nedskrivningar	-	-1
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-25	-24
Bokfört värde	2	3

NOT 21: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2024	2023
Fondlikvider Euroclear	0	29
Uppskjutna skattefordringar	0	28
Kundfordringar	0	1
Skattefordran	6	7
Kortfristiga fordringar till förvärvsmotparter	-1	5
Likvida medel ställda som		
Säkerhet till Nasdaq	0	4
Fondlikvider i utländsk valuta	0	8
Övriga tillgångar	19	19
Summa övriga tillgångar	25	102

Information om klassificering av övriga tillgångar återfinns i not 32 Klassificering.

Uppskjutna skattefordringar avser avdragsgilla temporära skillnader samt aktiverade underskottsavdrag. För ytterligare information se not 14 Skatt.

NOT 22: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2024	2023
Förutbetalda kostnader	20	22
Upplupna intäkter	2	1
Upplupna räntor	8	9
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	32

NOT 23: SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2024	2023
Svenska kreditinstitut	-	0
Utländska kreditinstitut	-	-
Summa skulder till kreditinstitut	-	0

NOT 24: INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2024	2023
Inlåning sparprodukter	5 913	5 501
Skulder på depåkonton exkl. klientmedel	0	778
Inlåning EUR	2 295	1 560
Summa inlåning från allmänheten	8 208	7 840

Klientmedelsskulder uppgår till 0 (64) mkr och redovisas netto mot klientmedelsfordringar.

NOT 25: ÖVRIGA SKULDER

	2024	2023
Pågående emissioner	-	0
Förvaltningstillgångar	74	61
Kapitalförsäkring		
Pensionsåtagande	-74	-61
Fondlikvider Euroclear	-	22
Övriga skatteskulder	40	18
Leverantörsskulder	9	13
Kortfristiga skulder till		
förvärvsmotparter	20	11
Fondlikvider i utländsk valuta	-	7
Korta positioner aktier	-	0
Övriga skulder	7	7
Summa övriga skulder	75	79

NOT 26: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2024	2023
Upplupna löner		
och provisionslöner	14	12
Upplupna sociala avgifter	9	13
Upplupna räntekostnader	81	68
Upplupna semesterlöner	3	4
Förutbetalda intäkter	6	4
Övriga upplupna kostnader	2	8
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	114	108

NOT 28: EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Nominellt belopp (mkr)	Utestående nom. belopp (mkr)	Förfallodag	Räntesats (%)	Bokfört värde (mkr)	
					2024	2023
Tidsbundet förlagslån 2018/2030	100	100	21 mars 2030	6,0 + STIBOR 3M ¹	100	100

¹ STIBOR 3M dock lägst 0,00 procent

Förlagslånet representeras av 20 förlagsbevis med nominellt lånebelopp om 5 000 000 kr vardera. Lånet löper med kalenderkvartalsvis beräknad ränta från lånedatumet 22 mars 2018. Räntan erläggs i efterskott vid utgången av varje kalenderkvartal och beräknas på årsbasis (365 dagar). Under våren 2023 förlängdes förlagslånet två år till oförändrade villkor.

Förlagslånet är efterställt övriga icke efterställda fordringar gentemot bolaget. Den del som ej har återbetalats inräknas i kapitalbasen såsom supplementärkapital vid beräkning av bolagets kapitaltäckning, se not 34 Kapitaltäckningsanalys).

NOT 27: AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för outnyttjade krediter och garantier

	2024	2023
Avsättningar för outnyttjade krediter och garantier	1	2
Avsättningar för omstruktureringsreserv	-	17
Övriga avsättningar	4	-
Summa avsättningar	5	19



NOT 29: NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER OCH MELLANHAVANDEN

Styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare inklusive ägda bolag	2024	2023
<i>Resultaträkning (tkr)</i>		
Räntekostnader	-36	-116
Provisionsintäkter	-	42
<i>Balansräkning (tkr)</i>		
In- och upplåning från allmänheten	2 235	3 324

Banken har under året även förvärvat aktier i intressebolaget Laatla AB från bankens huvudägare Erik Penser (se not 18).

Information om ersättningar till styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare återfinns i not 9 Personalkostnader.

NOT 30: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2024	2023
För egna skulder ställda säkerheter		
Utlåning till kreditinstitut	10	40
Övriga ställda säkerheter		
Ställda säkerheter för värdepapperslån och kunders åtaganden gentemot Nasdaq OMX*	-	52
Summa ställda säkerheter	10	92
Eventualförpliktelser		
Garantier	1	1
Åtaganden		
Klientmedelskonton	-	64
Beviljade, ej utnyttjade krediter	378	294
Summa eventualförpliktelser	379	359

* EP Bank hade tidigare rätt att rebelåna kunders värdepapper upp till ett belopp motsvarande kundens åtagande. I de fall banken inte levererade tillbaka ett värdepapperslån kunde utlånaren välja att förlänga lånet eller kvitta värdet av lånade värdepapper mot ställda säkerheter. Om banken inte levererade de lösenbelopp eller värdepapper som banken var förpliktigad enligt avtal kunde Nasdaq ianspråkta de av banken ställda säkerheterna.

NOT 31: LÖPTIDSÖVERSIKT

I löptidsöversikten fördelas odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. Poster utan avtalad förfallotidpunkt redovisas i kolumnen "utan löptid".

2024-12-31	Utan löptid	På anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	95	-	-	-	-	95
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	52	-	-	-	52
Utlåning till kreditinstitut	-	781	10	57	622	1 999	3 469
Utlåning till allmänheten	-	87	356	510	3 072	3 057	7 082
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	349	-	-	-	349
Aktier och andelar	627	-	-	-	-	-	627
Immateriella tillgångar	0	-	-	-	-	-	0
Materiella anläggningstillgångar	2	-	-	-	-	-	2
Övriga tillgångar	25	-	-	-	-	-	25
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30	-	-	-	-	-	30
Summa tillgångar	684	963	715	568	3 694	5 056	11 679
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-
In- och utlåning från allmänheten	-	-	5 518	1 694	29	-	7 241
Övriga skulder	75	-	-	-	-	-	75
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	114	-	-	-	-	-	114
Avsättningar	5	-	-	-	-	-	5
Efterställda skulder	100	-	-	-	-	-	100
Summa skulder	295	0	5 518	1 694	29	0	7 534
Garantier	1	-	-	-	-	-	1
Beviljade, ej utnyttjade krediter	358	-	-	-	-	-	358

2023-12-31	Utan löptid	På anfordran	<3 mån	3–12 mån	1–5 år	>5 år	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	95	-	-	-	-	95
Utlåning till kreditinstitut	-	1 240	8	33	202	1 263	2 745
Utlåning till allmänheten	-	964	283	614	3 250	2 843	7 954
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	577	-	-	-	577
Aktier och andelar	296	-	1	2	-	0	299
Immateriella tillgångar	1	-	-	-	-	-	1
Materiella anläggningstillgångar	3	-	-	-	-	-	3
Övriga tillgångar	0	-	67	35	-	-	102
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	-	-	-	-	-	32
Summa tillgångar	332	2 299	935	683	3 451	4 107	11 808
Skulder till kreditinstitut	-	0	-	-	-	-	0
In- och utlåning från allmänheten	-	778	3 745	3 365	4	-	7 892
Övriga skulder	-	-	70	1	-	8	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	108	-	-	-	-	-	108
Avsättningar	19	-	-	-	-	-	19
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	138	138
Summa skulder	127	779	3 816	3 365	4	145	8 236
Garantier	1	-	-	-	-	-	1

NOT 32: KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2024-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde ¹	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar/ skulder	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	-	-	-	95
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	52	-	-	52
Utlåning till kreditinstitut	3 039	-	-	-	3 039
Utlåning till allmänheten	5 936	-	-	-	5 936
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	349	-	-	349
Aktier och andelar	-	0	626	-	627
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	45	45
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	0
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	2	2
Övriga tillgångar	18	0	-	7	25
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	-	-	21	30
Summa tillgångar	9 141	400	627	31	10 199
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	8 208	-	-	-	8 208
Övriga skulder	27	0	-	48	75
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	97	-	-	18	114
Avsättningar	4	-	-	1	5
Efterställda skulder	100	-	-	-	100
Summa skulder	8 436	0	-	67	8 503

¹ Finansiella tillgångar/skulder obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

2023-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde ¹	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Icke finansiella tillgångar/ skulder	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	-	-	-	95
Utlåning till kreditinstitut	2 504	-	-	-	2 504
Utlåning till allmänheten	5 931	-	-	-	5 931
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	577	-	-	577
Aktier och andelar	-	3	296	-	299
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-
Immateriella tillgångar	-	-	-	1	1
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	3	3
Övriga tillgångar	66	0	-	35	102
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	-	-	22	32
Summa tillgångar	8 607	580	296	62	9 544
Skulder till kreditinstitut	0	-	-	-	0
In- och upplåning från allmänheten	7 840	-	-	-	7 840
Övriga skulder	60	1	-	18	79
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88	-	-	20	108
Avsättningar	17	-	-	2	19
Efterställda skulder	100	-	-	-	100
Summa skulder	8 105	1	0	41	8 146



NOT 33: UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE OCH KVITTNING

Jämförelse mellan bokfört och verkligt värde för bolagets finansiella tillgångar och finansiella skulder.

För ut- och inlåning med rörlig ränta uppskattas verkligt värde till bokfört värde. Verkligt värde för ut- och inlåning med fast ränta har beräknats genom att diskontera de förväntade framtida kassaflödena med en antagen ränta som motsvarar ränteeerbjudandet som skulle ha getts vid värderingstidpunkten. Verkligt värde för icke finansiella tillgångar och skulder motsvarar bokfört värde.

Värderingen till verkligt värde för tillgångar som ej bokförs till verkligt värde har hänförts till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

	2024-12-31		2023-12-31	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	95	95	95
Belåningsbara statsskuldförbindelser	52	52	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3 039	3 039	2 504	2 504
Utlåning till allmänheten	5 936	5 936	5 931	5 931
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	349	349	577	577
Aktier och andelar	627	627	299	299
Övriga finansiella tillgångar	26	26	76	76
Summa finansiella tillgångar	10 123	10 123	9 483	9 483
Icke finansiella tillgångar	76	76	62	62
Summa tillgångar	10 199	10 199	9 544	9 544
<i>Finansiella skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	7 881	8 208	7 835	7 840
Efterställda skulder	100	100	100	100
Övriga finansiella skulder	127	127	165	165
Summa finansiella skulder	8 109	8 436	8 101	8 106
Icke finansiella skulder	67	67	41	41
Summa skulder	8 176	8 503	8 141	8 146

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas

Tabellen nedan visar finansiella tillgångar och skulder som nettoredovisas i balansräkningen.

Nettoredovisning görs när banken har en legal rätt att netta transaktioner och det finns en avsikt att reglera netto. Per balansdagen 2024-12-31 utgör inte längre fondlikvidfordringar och fondlikvidskulder i bankens finansiella tillgångar.

	2024-12-31			2023-12-31		
	Brutto	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Brutto	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen
Fondlikvidfordringar ¹	0	0	0	38	-10	29
Fondlikvidskulder ²	0	0	0	-32	10	-22

¹ Ingår i balansposten Övriga tillgångar.

² Ingår i balansposten Övriga skulder.

NOT 34: KAPITALTÄCKNINGSPANALYS

EP Bank är, efter beslut från Finansinspektionen, klassificerat som ett litet och icke-komplex institut i enlighet med Tillsynsförordningen (575/2013/EU). Banken ingår inte i en konsoliderad situation eller ett konglomerat.

Bankens kapitalbehov regleras i Tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet. Kapitalkraven anger hur mycket kapital banken behöver hålla i förhållande till de risker som finns i verksamheten. Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav, Pelare 2-krav och kombinerade buffertkrav.

Enligt Pelare 1-kraven ska institut ha en kapitalbas som i relation till riskexponeringsbelopp uppfyller minst följande krav:

Kärnprimärkapitalrelation	4,5%
Primärkapitalrelation	6,0%
Total kapitalrelation	8,0%

Kapitalkrav enligt Pelare 2 bedöms genom utvärdering av övriga risker som inte täcks in under Pelare 1. Därtill ska institut även hålla kapital i form av kombinerade buffertkrav för konjunkturnedgång.

Utöver de bindande kapitalkraven finns även en Pelare 2-vägledning, vilket är en bankspecifik rekommendation som anger vilken kapitalnivå som tillsynsmyndigheten förväntar sig att banken ska hålla utöver de bindande kapitalkraven. Under hösten 2024 genomförde Finansinspektionen en översyn och utvärdering för EP Bank genom vilken Banken meddelades en Pelare 2-vägledning (P2G) om 0,0 % av bankens totala riskvägda exponeringsbelopp och 0,5 % av bankens totala exponeringsmått för bruttosoliditet. Banken har därtill meddelats ett beslut om särskilda kapitalbaskrav (P2R) kopplat till koncentrationsrisk och marknadsrisk i övrig verksamhet uppgående till 1,1%.

Nyckeltal	2024-12-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (mkr)		
Kärnprimärkapital	1 214	1 187
Primärkapital	1 234	1 207
Totalt kapital	1 334	1 307
Riskvägda exponeringsbelopp (mkr)		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	7 742	7 035
Kapitalrelationer (%)		
Kärnprimärkapitalrelation	15,7	16,9
Primärkapitalrelation	15,9	17,2
Total kapitalrelation	17,2	18,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än för låg bruttosoliditet (%)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	1,1	-
- Varav ska utgöras av kärnprimärkapital	0,6	-
- Varav ska utgöras av primärkapital	0,8	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	9,1	8,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (%)		
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,8	2,0
Kombinerat buffertkrav	4,3	4,5
Samlade kapitalkrav	13,4	12,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	8,1	10,6

Nyckeltal (forts.)

2024-12-31

2023-12-31

Bruttosoliditetsgrad

Totalt exponeringsmått (mkr)	9 896	9 549
Bruttosoliditetsgrad (%)	12,5	12,6

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,0	
- Varav ska utgöras av kärnprimärkapital	0,0	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,0	3,0

Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (%)

Krav på bruttosoliditetsbuffert	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav	3,0	3,0

Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (mkr)	489	554
Likviditetsutflöden (mkr)	621	787
Likviditetsinflöden (mkr)	1 110	839
Totala nettolikviditetsutflöden (mkr)	155	197
Likviditetstäckningskvot (%)	315,3%	281,7%

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering (mkr)	8 359	8 740
Totalt behov av stabil finansiering (mkr)	5 449	5 052
Stabil nettofinansieringskvot (%)	153,4	173,0

Totalt kapitalbaskrav**Totalt riskbaserat kapitalbaskrav**

	2024-12-31		2023-12-31	
	Kapitalbaskrav (mkr)	Kapitalbaskrav (%)	Kapitalbaskrav (mkr)	Kapitalbaskrav (%)
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	619	8,0	563	8,0
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (P2R)	86	1,1	-	-
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	26	0,3	77	1,1
Kapitalkonserveringsbuffert	194	2,5	176	2,5
Kontracyklisk buffert	137	1,8	141	2,0
Kapitalbehov enligt beslutad Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0,0	-	-
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov (utöver P2G)	0	0,0	-	-
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 061	13,7	957	13,6
Total kapitalbas	1 334	17,2	1 307	18,6
Överskott av kapital	273	3,5	350	5,0

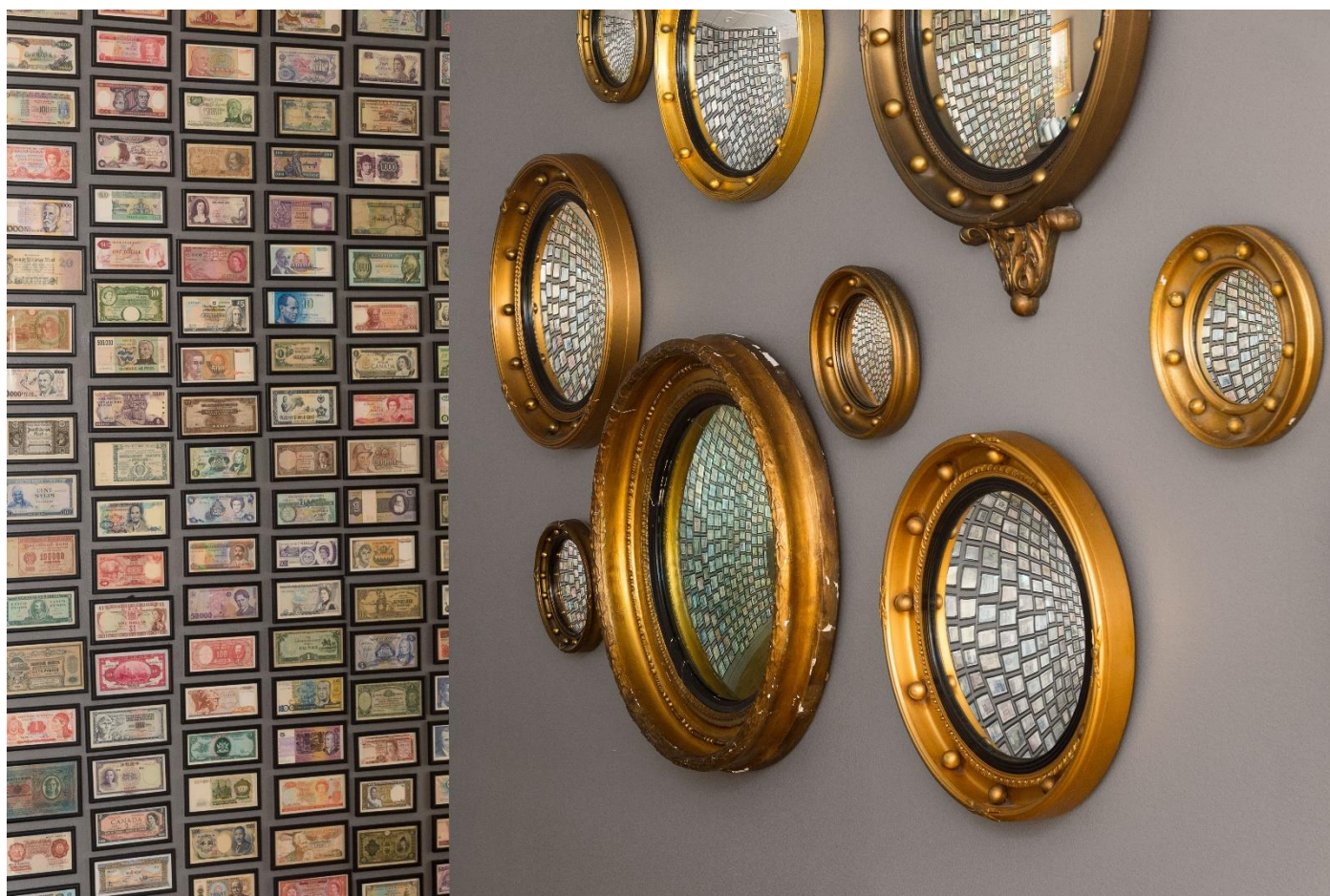
Finansinspektionen har för bankens riskbaserade kapitalbaskrav under oktober 2024 fastställt P2R och P2G enligt vad som framgår i tabellen ovan.

Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet

	2024-12-31		2023-12-31	
	Bruttosoliditetskrav (mkr)	Bruttosoliditetskrav (%)	Bruttosoliditetskrav (mkr)	Bruttosoliditetskrav (%)
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	297	3,0	286	3,0
Ytterligare krav för risken för alltför låg bruttosoliditet (P2R)	0	0,0	-	-
Bruttosoliditetsbehov enligt beslutad Pelare 2-vägledning (P2G)	49	0,5	-	-
Totalt bedömt bruttosoliditetsbehov	346	3,5	286	3,0
Totalt primärkapital	1 234	12,5	1 207	12,6
Överskott av kapital	888	9,0	921	9,6

Finansinspektionen har för bankens bruttosoliditet under oktober 2024 fastställt P2R och P2G enligt vad som framgår i tabellen ovan.

Kapitalbas	2024-12-31	2023-12-31
Aktiekapital	58	58
Överkursfond	45	45
Reservfond	10	10
Fond för verkligt värde	223	-
Ej utdelade vinstmedel	1 137	872
Helårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader	203	392
Eget kapital	1 676	1 378
Avdrag för periodens ej verifierade resultat	-	-
Avdrag för förväntad utdelning	-2	-2
Kärnprimärkapital före avdragsposter	1 674	1 376
Avdrag för immateriella tillgångar	-0	-1
Avdrag för uppskjuten skattefordran	-	-28
Avdrag för försiktig värdering	-1	-1
Avdrag för icke väsentligt innehav inom finansiell sektor	-459	-158
Kärnprimärkapital	1 214	1 187
Primärkapitalinstrument (AT1)	20	20
Primärkapital	1 234	1 207
Supplementärt kapital	100	100
Kapitalbas	1 334	1 307



NOT 35: RISKER OCH RISKHANTERING

Risker och riskstyrning

EP Bank bedriver bankrörelse och som en naturlig del i denna verksamhet ingår att banken exponeras för risk i olika avseenden. Att förse kunder med krediter, finansieringslösningar och sparprodukter innebär att EP Bank tar på sig olika risker som måste hanteras. Bankens lönsamhet är direkt beroende av förmågan att bedöma, hantera och prissätta dessa risker, samtidigt som banken skall bibehålla en tillräcklig kapitalstyrka för att möta oförutsedda händelser. Av dessa skäl är riskhantering ett högt prioriterat område inom banken som ständigt övervakas och utvecklas.

Riskramverk

Bankens riskexponering styrs genom ett riskramverk. Riskramverket styr risktagandet i verksamheten genom en övergripande riskstrategi och riskaptit samt genom fastställda riskaptiter för alla olika riskslag. Riskramverket har därutöver tydligt kommunicerade limiter och mandat, som löpande följs upp och utvärderas för att säkerställa att riskaptiten aldrig överträds. Bankens riskexponering följs därtill löpande upp genom analys av inträffade incidenter och löpande mätning av ett 100-tal riskindikatorer i syfte att ge tidiga signaler om, och kunna agera på, ett förändrat riskläge. Riskkulturen i banken, bankens organisation och ansvarsfördelning samt de styrande dokument och processer som finns på plats för att identifiera, mäta,

hantera, följa upp, rapportera och kapitalplanera för de risker som banken är, eller kan komma att bli, exponerad för är andra komponenter i detta riskramverk.

Riskorganisation

Styrelsen har det yttersta ansvaret för EP Banks riskexponering samt för att säkerställa att hantering och uppföljning av risker i verksamheten fungerar på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen sätter ramarna för bankens riskhantering och riskrapportering genom att fastställa bankens strategiska inriktning, risktolerans, riskaptit, övergripande limiter samt styrande dokument. Vidare har styrelsen ansvar för att tillse att EP Bank är tillräckligt kapitaliserad för att möta den aktuella och prognostiserade riskexponeringen.

VD ansvarar för att, utifrån av styrelsen fastställda riktlinjer, säkerställa en effektiv och ändamålsenlig riskhantering i verksamheten. Riskorganisationen inom banken är uppbyggd efter principen om de tre försvarslinjerna.

Första försvarslinjen

Den operativa verksamhet inom ramen för vilken ansvaret för risktagandet och riskhanteringen ligger. Alla anställda har ansvar för att bidra till en sund riskkultur genom att följa fastställda riktlinjer

samt ramverk för riskhantering under beaktande av de processer, rutiner, riskmandat och limiter som beslutats.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll och compliance.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontinuerligt följa upp, kontrollera och utvärdera den riskhantering som sker i första försvarslinjen samt att löpande rapportera om bankens samlade riskbild till VD och Styrelse. Riskkontroll-funktionen ansvarar för kontroll av samtliga risker som EP Bank exponeras för, såväl kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker som strategiska risker och affärsrisker. Compliancefunktionen gör regelbundna uppföljningar av att nya och förändrade regelverk implementeras och efterlevs i verksamheten samt ansvarar för att löpande informera och utbilda bankens anställda i regelverksmässiga frågor som berör den tillståndspliktiga verksamheten.

Funktionerna för riskkontroll och compliance är direkt underställda VD och rapporterar löpande kvartalsvis till styrelsen genom bankens risk- och revisionskommitté som sammanträder minst fyra gånger per år. I risk- och revisionskommittén ges bankens kontrollfunktioner utrymme att fördjupa och diskutera gjorda iakttagelser inom sina respektive ansvarsområden. Kontrollfunktionerna informerar därutöver löpande VD och operativ ledning om riskläget i banken. Eventuella incidenter, avvikelser och överträdelser rapporteras omedelbart till VD och vid behov till styrelsen.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen inom banken utgörs av internrevisionsfunktionen, som på uppdrag av styrelsen riskbaserat granskar det arbete som bedrivs inom de två första försvarslinjerna. Resultatet av detta arbete rapporteras löpande till bankens risk- och revisionskommittén samt till styrelsen.

Styrelsen ser löpande över att samtliga bankens kontrollfunktioner har de resurser och befogenheter som krävs för att kunna utföra de arbetsuppgifter som åligger respektive funktion. Det innebär att funktionerna ska ha tillgång till all information, personal, egendom, lokaler samt all typ av dokumentation som är relevant för att kunna genomföra sina respektive uppdrag. Funktionerna ska därutöver, vid behov och utan längre dröjsmål, ha tillgång till VD samt risk- och revisionskommitté.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förluster till följd av att en motpart ej kan fullgöra sina förpliktelser. Kredit- och finansieringsverksamheten är bankens huvudfokus, vilket innebär att kreditrisk är EP Banks mest naturliga affärsrisk. Bankens inriktning på den kredit- och finansieringsverksamhet som bedrivs ska vara att identifiera och bearbeta nischer där banken har förutsättningar att skapa konkurrensfördelar på lång eller medellång sikt. Bankens kreditriskhantering ska ske i överensstämmelse med såväl de externa lagar och regler som gäller för bankens verksamhet som bankens interna policys och instruktioner. Kreditgivningen ska vara sund, ansvarstagande och affärsmässig. Hänsyn ska tas till såväl

kundens bästa som bankens riskaptit, limiter, tillgång till kapital och likviditet samt bankens möjlighet till finansiering.

Initialt hanteras kreditrisken genom att varje kredit genomgår en noggrann kreditprövning där bland annat kredittagarens syfte med krediten samt finansiella situation granskas och analyseras för att kunna bedöma kredittagarens återbetalningsförmåga. Därutöver inhämtas tillräcklig information och dokumentation om tillänkta säkerheter innan en kredit beviljas för att kunna bedöma bankens förlustrisker vid eventuellt fallissemang. Inom ramen för kreditprövningen beaktas också hållbarhetsrelaterade risker, då dessa risker kan påverka såväl kundens återbetalningsförmåga som det långsiktiga värdet på underliggande säkerheter. Kreditrisken styrs därefter genom att enskilda kunder tilldelas individuella kreditlimiter. Kreditbeslut fattas, beroende av kreditens storlek och typ av säkerhet, av särskilt utsedda kredithandläggare, kreditchefen, kreditkommittén eller styrelsen.

Utöver kreditbeslut utvärderar kreditkommittén löpande om det finns lånefordringar eller grupper av lånefordringar som är i behov av individuell prövning och ytterligare kreditreserveringar till följd av att en eller flera händelser har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från lånen.

Kreditriskerna bevakas och hanteras dagligen av såväl kundansvariga som kreditavdelningen och följs löpande upp av riskkontrollfunktionen.

Bankens kreditexponeringar (utlåning till allmänheten) består primärt av reverskrediter, konsumentkrediter, finansiering av bolag från vilka banken löpande förvärvar kreditfordringar, samt faktura- och fordringsstockbelåningskrediter. I samband med den avveckling av värdepappersrörelsen som skett under 2024 har även värdepapperskrediterna avvecklats, vilka vid utgången av 2023 utgjorde 8 % av bankens samlade utlåning till allmänheten. Utöver utlåning till allmänheten finns också kreditrisker i bankens utlåning till kreditinstitut, vilket primärt består av placering av likvida medel hos sådana institut, men även viss finansiering av kreditinstitut från vilka banken löpande förvärvar kreditfordringar.

Totala utlåningens uppdelning på kredittyper före kreditreserveringar presenteras i tabellen nedan.

Kredittyp	2024	2023
Rörelsefinansiering av kreditinstitut	25 %	15 %
Övrig utlåning till kreditinstitut	9 %	15 %
Övrig finansiering av kreditfordringar	27 %	33 %
Värdepapperskrediter	-	8 %
Reverskrediter	24 %	16 %
Konsumentkrediter	8 %	9 %
Faktura- och fordringsstockbelåning	1 %	3 %
Övrigt	5 %	1 %
Summa	100 %	100 %

Rörelsefinansiering av kreditinstitut och övrig finansiering av kreditfordringar avser finansiering av kreditmarknadsbolag, konsumentkreditinstitut och bolag som bedriver annan finansiell verksamhet med säkerhet i mindre blancokreditfordringar, primärt mot konsumenter, men även mot företag. Civilrättsligt har banken förvärvat fordringarna från den kreditgivande parten, men har genom avtalsmässiga villkor lagt kvar den övervägande del av riskerna kopplade till relaterade kassaflödena på den säljande parten, varför den redovisningsmässiga motparten, trots underliggande förvärv, är säljaren av fordringarna.

Övrig utlåning till kreditinstitut består av placering av likvida medel på konton i andra banker. Dessa är fördelade på kreditkvalitetssteg enligt tabellen nedan. Bankens exponering gentemot enskilt institut får aldrig överstiga ett belopp motsvarande 100 procent av primärkapitalets storlek.

Övriga institutexponeringar (marknadsvärde) 2024-12-31 per ratingnivå

Rating (S&P)	2024	2023
A+	582	902
AA-	210	330
Summa	791	1 232

Bankens reverskrediter är ställda mot en rad olika säkerheter, däribland pantbrev i fast egendom, värdepapper, företagshypotek, moder- och dotterbolagsaktier samt borgensåtaganden. Merparten av reverskrediterna avser finansiering av fastighetsutvecklingsprojekt. Fastighetsbranschen är cyklisk i sin karaktär, vilket driver risken i denna del av portföljen. Riskerna hanteras bland annat genom samarbeten med erfarna fastighetsutvecklare, att nya kunder föregås av långa processer, relativt korta löptider i krediterna samt kontinuerlig uppföljning av respektive kredittagare och kreditobjekt. Säkerheterna består normalt av pantbrev eller pant i dotterbolagsaktier i det bolag inom vilket fastigheten utvecklas. Därtill tar banken ofta in kompletterande säkerheter i form av moderbolagsborgen. För dessa krediter tecknas ofta även avtal som hindrar olika former av vinstuttag och värdeöverföringar. Övrig del av reverskrediterna är normalt rörelse- eller förvärvsrelaterade krediter. Riskbilden kopplade till dessa krediter kan variera sinsemellan, dock är det normalt relativt låga belopp med korta löptider.

Konsumentkrediter avser kreditgivning till konsumenter på den tyska och norska marknaden. Konsumentkrediterna och de underliggande förvärvade kreditfordringarna täcks inte av några säkerheter, vilket är förknippat med risker som hanteras genom löpande bevakning av betalningsflödena för respektive underliggande fordran. Vid utställande av konsumentkrediter säkerställs sundheten i krediten genom fastställda limiter kopplade till högst tillåtna skuldsättningskvot och säkerställande av tillräcklig återbetalningsförmåga genom upprättande av kvar-att-leva-på kalkyler inom ramen för kreditprövningen.

Riskenivåerna bevakas också löpande genom att på portföljnivå bevaka underliggande fallissemangsrisk. Åtgärderna gör att banken

har möjlighet att i god tid fånga upp förhöjda kreditrisker i respektive portfölj. Vidare har banken avtal med inkassobolag som möjliggör försäljning av utställda konsumentkrediter och förvärvade konsumentkreditfordringar som förfallit till betalning med mer än 90 dagar.

Bankens faktura- och fordringsstockbelåningskrediter är ställda mot säkerheter i fakturor eller fordringsstockar. Riskerna kopplade till denna del av portföljen bedöms vara låga och styrs genom belåningsvärden, limitnivåer avseende vilken storlek på enskilda fakturor/fordringar som får räknas som säkerhet samt genom att kontinuerligt följa utvecklingen hos respektive kredittagare. Riskerna hanteras också genom att betalningsflödena kopplade till fakturorna som står som säkerheter för krediterna normalt går genom EP Bank.

Utlåningen till allmänheten exklusive reserveringar för kreditförluster, uppgick per balansdagen till 5 936 (5 991) mkr. Cirka 83 (86) procent var ställd mot olika typer av säkerhet. I följande tabell visas bankens maximala kreditriskexponering efter beaktande av ställda säkerheter.

I följande tabell visas bankens maximala kreditriskexponering efter beaktande av ställda säkerheter.

2024-12-31	Bruttoexponering	Säkerheter	Nettoexponering
Utlåning till kreditinstitut	3 039	2 258	781
Utlåning till allmänheten	5 936	4 905	1 031
Beviljade ej utnyttjade krediter	376	365	11
Garantier	1	-	1
Summa	9 352	7 528	1 824

EP Bank har metoder på plats för att löpande identifiera enskilda exponeringar eller grupper av exponeringar med en förhöjd risk. Förväntade kreditförluster bokförs löpande i enlighet med den redovisningsmodell som beskrivs i not 2. Banken har rutiner på plats för att löpande se över och validera de modeller som banken satt upp för redovisning och värdering av förväntade kreditförluster. Bankens kreditriskhanteringsmetoder ur ett kapitaltäckningshänseende har ingen direkt koppling mot redovisade förväntade kreditförluster.

Av den totala kreditexponeringen per 31 december 2024 är drygt 82 (77) procent mot svenska marknaden, vilket är något högre än föregående år.

Kreditengagemang med limiter uppgående till mer än 10 procent av primärkapitalets storlek var per balansdagen nio (fem) stycken, motsvarande totalt 1 359 (797) mkr. Av dessa var exponeringen för sju (fem) nyttjade till mer än 10% av primärkapitalets storlek, motsvarande totalt 1 053 (743) mkr.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för förluster till följd av olika former av förändringar i priser och kurser på kapitalmarknaderna. Styrelsen har fastställt en övergripande riskstrategi och riskkaptit för bolagets marknadsrisk, vilka primärt omfattar ränterisk och valutarisk, men även viss kurs- och volatilitetsrisk. Därtill finns ett antal fastställda limiter som styr olika typer av maximala exponeringsbelopp. Efterlevnaden av fastställda limiter följs upp löpande.

Bankens tidigare marknadsrisk till följd av positionstagning i eget lager (handelslagret) avvecklades i samband med försäljningen av värdepappersrörelsen. Kvarvarande innehav avser i allt materiellt räntebärande instrument inom ramen för bankens likviditetsreserv som inte anses ligga i handelslagret.

Vid försäljningen av värdepappersrörelsen erhöll banken en aktiepost i Carnegie Holding AB vilken medför marknadsrisk till följd av värdeförändringar som bokförs över eget kapital.

Banken har också valutaexponeringar som vid utgången av året främst var mot euro och norska kronor. Utöver detta är banken exponerad för ränterisk i bankboken (IRRBB), vilken uppstår till följd av skillnader i räntelöptider mellan bankens tillgångar och skulder. Ränterisk i bankboken mäts och hanteras enligt de regulatoriska måtten Economic Value of Equity (EVE) och Net Interest Income (NII), där EVE speglar långsiktig känslighet i balansräkningens ekonomiska värde, medan NII analyserar påverkan på räntenettet vid förändringar i räntenivåer.

Banken hanterar även kreditspreadrisk i bankboken (CSRBB), som avser risken att kreditspread:ar förändras och påverkar värdet på räntebärande instrument i bankboken. Därtill beaktas basisspread-

risk, vilken kan uppstå när tillgångar och skulder är exponerade mot olika referensräntor, vilket kan leda till oförutsedda kassaflödesvariationer.

Ränterisk

Banken är i huvudsak exponerad för en ränterisk som uppkommer till följd av skillnader mellan tillgångar och skulders olika räntelöptider. Primärt används Stibor 3M som referensränta. Banken strävar efter att hålla ränterisken i bankboken på en balanserad nivå genom en välavvägd matchning av tillgångarna och skuldernas räntelöptider. Banken simulerar löpande olika räntescenarier för att estimerar kapitalbehov för denna ränterisk.

Tabellen nedan visar påverkan på bankens räntenetto för de kommande 12 månaderna vid förändring av marknadsräntan. Känslighetsanalysen är baserad på in- och utlåning per 31 december 2024. Beräkningarna har under 2024 anpassats till Finansinspektionens uppdaterade metod för att bedöma kapitalbaskrav för marknadsrisk utanför handelslagret, vilket innebär att jämförelsesiffror mot föregående år inte är beräknade på samma sätt.

Förändring räntenetto	2024-12-31	2023-12-31
Parallellförskjutning upp 100 bp	19	62
Parallellförskjutning ned 100 bp	-19	0
Parallellförskjutning up 50 bp	9	31
Parallellförskjutning ned 50 bp	-9	0
Basisspreadrisk	-3	-0
Kreditspreadrisk	-0	-1

Valutaexponering

Bankens policy är att genom fastställda limiter begränsa nettoexponeringen för valutarisk. Bankens valutaexponering per 31 december 2024 framgår av tabellen nedan.

2024 (mkr)	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Tillgångar i utländsk valuta						
Belåningsbara statsskuldförbindelser	52	-	-	-	-	52
Utlåning till kreditinstitut	660	-	7	-	0	667
Utlåning till allmänheten	1 621	-	67	-	-	1 688
Övriga tillgångar	6	-	2	-	-	8
Derivat	57	-	-	-	-	57
Summa tillgångar	2 396	-	76	-	0	2 471
Skulder i utländsk valuta						
In- och upplåning från allmänheten	2 295	-	-	-	-	2 295
Övriga skulder	25	-	1	-	-	26
Derivat	-	-	77	-	-	77
Summa skulder	2 320	-	78	-	-	2 399

Operativa risker

Med operativa risker avses risker för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar compliancerisk och annan typ av legal risk.

Operativa risker uppstår löpande som en konsekvens av den verksamhet som EP Bank bedriver och hantering av sådana risker är en prioriterad del av bankens riskhanteringsarbete. Banken strävar löpande efter att hålla operativa risker på en nivå som står i relation till den verksamhet som bedrivs samt efter att begränsa dessa risker så långt det bedöms vara ekonomiskt försvarbart.

I bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser hanteras de inneboende operativa riskerna av formaliserade kontroller som löpande följs upp med avseende på såväl utformning och effektivitet som på efterlevnad. Därutöver beaktas operativa risker i alla väsentliga verksamhetsbeslut som fattas inom banken.

EP Bank genomför årligen en självvärdering av verksamhetens operativa risker, där risker identifieras, analyseras och värderas. Inom ramen för självvärderingsprocessen utvärderas även bankens kapitalbehov kopplat till dessa risker och åtgärder för att hantera prioriterade risker beslutas, implementeras och följs därefter löpande upp av riskkontrollfunktionen. Detta för att säkerställa en adekvat riskhantering, riskexponering och kapitalplanering i verksamheten. Riskutfallet följs löpande upp genom mätning och analys av utfall för identifierade nyckelriskindikatorer samt genom hantering och analyser av inträffade incidenter.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att EP Bank inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken uppstår naturligt i en verksamhet som innefattar in- och utlåning.

EP Banks behov av finansiering styrs primärt av utvecklingen av den kreditgivnings- och finansieringsverksamhet som affärsstrategin fokuserar på. Banken har tre finansieringskällor i form av eget kapital, inlåning från allmänheten samt förlagslån.

Banken ska enligt den finansieringsstrategi som fastställts av styrelsen i huvudsak finansieras genom inlåning från allmänheten samt genom internt upparbetat och tillskjutet eget kapital. Banken ska vidare sträva efter en väl avvägd fördelning mellan rörlig och bunden inlåning baserat på vad som föranlett behovet av finansiering, men även beaktat de ränterisker i bankboken som följer av vald finansieringsform. Vad som föranlett behovet av finansiering ska även i möjligaste mån styra i vilken valuta som finansieringen ska inhämtas.

Banken ska alltid hålla tillräckliga likviditetsnivåer för att vid var tidpunkt kunna fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och motparter, vilket inkluderar en beredskap för ojämna likviditetsflöden intradag.

EP Banks likviditetssituation prognostiseras löpande genom att övervaka och beräkna de kassaflöden som förväntas uppstå i verksamheten. Bankens långsiktiga plan för att kunna infria betalningsförpliktelser är att upprätthålla en god relation mellan ut- och inlåning samt en balans mellan tillgångars och skulders löptider.

Banken har en beredskapsplan för hantering av likviditetskriser. Planen anger vilka åtgärder banken ska vidta i händelser av mer ansträngd likviditet. Beredskapsplanen beskriver utförligt estimerad tidsåtgång för planerade aktiviteter, den beslutsprocess som ska föranleda en viss aktivitet samt hinder och konsekvenser för respektive åtgärd.

Stresstester på likviditeten utförs kontinuerligt. Resultatet av stresstesterna används som ett underlag för kalibrering av fastställda strategier, buffernivåer, likviditetsreservens storlek samt utformningen av beredskapsplanen och återhämtningsplanen.

Ansvar och rapportering

Bankens treasuryavdelning har det övergripande ansvaret för den löpande likviditetshanteringen samt bevakningen, rapporteringen och offentliggörandet av EP Banks likviditetssituation och likviditetsrisker. Kreditkommittén ansvarar för att löpande beakta likviditetssituationen inom banken och sätta denna i relation till bankens behov av finansiering. Treasurychefen ansvarar för att löpande rapportera om likviditetläget till bankens styrelse. Därutöver ska Treasurychefen omedelbart informera VD om det föreligger en akut likviditetsbrist eller om prognoser indikerar en framtida brist på likviditet som kräver omedelbar åtgärd.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för löpande oberoende övervakning, kontroll och analys av bankens likviditetssituation och likviditetsrisker. Riskkontrollfunktionen rapporterar kvartalsvis en bedömning av likviditetsriskerna samt information om vilka brister som identifierats och hur dessa har hanterats till VD, risk- och revisionskommitté samt styrelsen. Riskkontrollfunktionen informerar därutöver löpande VD om iakttagelser som kan ha betydelse för EP Banks riskhantering. Avvikelser från gällande placeringsrestriktioner och riskhanteringsrutiner rapporteras utan dröjsmål till VD och chefen för Compliance.

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att regelbundet granska bankens styrning och kontroll av likviditetsrisker.

Likviditetsriskmätt

EP Bank omfattas av Finansinspektionens krav på likviditetstäckningsgrad (LCR). LCR-måttet är utformat för att försäkra att finansiella institutioner innehar de nödvändiga tillgångarna för att kunna möta kortsiktiga störningar i likviditeten. De institut som omfattas måste inneha en särskild mängd högljuktillgångar, som motsvarar eller är större än deras nettoutflöde av likviditet under en 30-dagarsperiod. Banken övervakar LCR både totalt och per signifikant valuta som en del av sin likviditetsriskhantering för att säkerställa en balanserad likviditetsposition. LCR uppgick per den 31 december 2024 till 259 (397) procent.

Graden av stabil finansiering (NSFR) är ett mått som påvisar skillnader i löptid mellan företagens åtaganden och företagets finansiering. NSFR uppgick per 31 december 2024 till 153 (173) procent.

Likviditetsreserv

EP Bank ska inneha en likviditetsreserv i enlighet med kraven i EU-förordning 2015/61 (LCR-förordningen) för att säkerställa att banken har tillräckliga högljuktillgångar för att täcka nettolikviditetsutflöden under en period av 30 dagar i ett stressscenario. Likviditets-

reserven ska bestå av tillgångar som uppfyller kraven på höglivida tillgångar (HQLA) enligt LCR-förordningen, vilket innebär att de ska vara lätt realiserbara på privata marknader och belåningsbara i centralbanker. Reserven kan inkludera statsskuldsväxlar och statsobligationer, kommuncertifikat samt säkerställda obligationer som uppfyller kraven enligt LCR-förordningen.

Likviditetsreserven ska vara av sådan storlek och sammansättning att bankens LCR-krav efterlevs i alla relevanta valutor. Dessa tillgångar får inte användas som säkerhet i normala marknadsförhållanden och ska endast nyttjas vid allvarliga likviditetsstörningar i enlighet med bankens återhämtningsplan.

Kapitaltäckning

De metoder som används för beräkning av lagstadgat kapitalkrav för respektive riskslag anges nedan:

Marknadsrisk:	Beräkning i enlighet med fastställda kriterier i Avdelning IV i Tillsynsförordningen (575/2013/EU), ingen egen modell används
Kreditrisk:	Schablonmetoden
Operativrisk:	Basmetoden

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

EP Bank skall hålla tillräckligt med kapital för att efterleva såväl lagstadgade minimikapitalkrav som eventuella krav som ställs av EP Banks finansiella motparter för att säkerställa goda finansieringsmöjligheter. Kapitalet skall minst motsvara det största av det lagstadgade minimikapitalet och det riskbaserade kapitalbehovet för respektive riskslag i enlighet med den egna bedömningen.

För att säkerställa att EP Banks kapitalbas täcker de risker som banken är eller kan komma att exponeras för utvärderas regelbundet behovet av kapital med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskeponering. Samtidigt genomförs en utvärdering av bankens likviditetssituation. Styrelsens riskaptit är utgångspunkten

för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen. Därutöver görs scenarioanalyser för att bedöma bankens förmåga att uppfylla det lagstadgade kapitalkravet i olika scenarier över en tidshorisont på tre år.

Den egna bedömningen av bankens marknadsrisker beräknas som den största möjliga förlusten vid den givna konfidensnivån vid fullt limitutnyttjande, alternativt med scenarioanalyser som kalibreras i enlighet med EP Banks riskaptit. Banken sätter även av kapital för kreditspreadrisk, basisspreadrisk samt ränterisker i bankboken som uppstår där räntedurationen på in- och utlåningssidan inte matchas. Kapitalbehovet för dessa risker beräknas löpande utifrån Finansinspektionens publicerade metoder för att bedöma särskilt kapitalbaskrav för marknadsrisker utanför handelslagret.

Kapitalbehovet för operativa risker utvärderas med hjälp av utfallet i EP Banks årliga självutvärdering, samt genom en analys av inträffade incidenter, det vill säga riskutfallet från tidigare år. Kvantifiering av riskerna sker i enlighet med en metod som årligen fastställs av styrelsen och som bygger på en sammanvägd bedömning av sannolikheten för en risks inträffande samt estimerade kostnader vid riskens inträffande.

Kreditrisker kvantifieras i den egna bedömningen av kapitalbehovet med scenarioanalyser som tar hänsyn till såväl kunders bedömda återbetalningsförmåga som kvalitén i ställda säkerheter, alternativt med hjälp av lämplig teoretisk modell i vilken de förväntade kreditförlusterna stressas till den givna konfidensnivån. Därtill avsätter banken extra kapital för koncentrationsrisk. Koncentrationsrisk finns i form av koncentration per bransch, region samt namn.

Bankens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering genomförs en gång per år samt vid eventuella större förändringar i verksamheten. Status följs upp löpande av risk- och revisionskommitté och styrelse. Utvärdering av kapital- och likviditetsbehov sker även löpande och bevakas av riskkontrollfunktionen. Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen fastställs av styrelsen.

Del av IKLU-avsnittet kapitalbehov

	2024-12-31			2023-12-31		
	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov	Egen bedömning	Lagstadgat kapitalkrav	Kapitalbehov
Kreditrisk	484	561	561	315	476	476
Koncentrationsrisk	70	-	70	58	-	58
Marknadsrisk	5	6	6	10	4	10
Marknadsrisk i övrig verksamhet	41	-	41	12	-	12
Operativ risk	44	52	52	62	83	83
Övriga risker	-	0	0	-	0	0
Summa	645	619	731	457	563	639

NOT 36 FEMÅRSÖVERSIKT

Mkr	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
Rörelseintäkter	494	867	476	534	395
Rörelsekostnader	-188	-388	-355	-349	-296
Resultat före kreditförluster	306	479	120	185	99
Kreditförluster, netto	-63	-60	-50	0	-6
Andelar i intresseföretags resultat	-0	-	-	-1	-
Skatt	-40	-26	27	21	1
Årets resultat	203	392	98	205	94
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	95	95	75	76	20
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	52	-	-	-	7
Utlåning till kreditinstitut	3 039	2 504	2 203	1 213	1 251
Utlåning till allmänheten	5 936	5 931	5 413	5 390	3 962
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	349	577	553	395	365
Aktier och andelar	627	298	21	24	25
Aktier och andelar i intresseföretag	45	-	-	-	2
Övriga tillgångar	57	138	202	231	287
Summa tillgångar	10 199	9 544	8 466	7 328	5 919
Skulder till kreditinstitut	-	0	1	3	8
In- och upplåning från allmänheten	8 208	7 840	7 204	6 092	4 820
Efterställda skulder	100	100	100	100	100
Övriga skulder	189	187	175	219	258
Avsättningar	5	19	1	1	1
Eget kapital	1 696	1 398	986	913	732
Summa skulder och eget kapital	10 199	9 544	8 466	7 328	5 919
K/I-tal (%)	35	43	70	57	66
Resultat före skatt	243	419	71	183	93
Vinstmarginal (%)	52,4	49,8	19,1	42,4	32,7
Avkastning på eget kapital (%)	16,9	37,5	10,0	28,1	19,0
Kreditförlustnivå (%)	0,8	0,9	0,8	0,0	0,1
Total kapitalrelation (%)	17,2	18,6	16,8	19,2	16,0

* Jämförelsesiffror för 2020 avser konsoliderade siffror för den koncern där EP Bank AB (tidigare Yggdrasil Bank AB) var moderbolag före fusionen ("Koncern"). Fusionen innebär att EP Bank AB fusionerades in i Yggdrasil Bank AB.

DEFINITIONER

K/I-tal

Rörelsekostnader, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Vinstmarginal

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i procent av rörelseintäkter.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter kreditförluster, exklusive rörlig ersättning, i förhållande till genomsnittligt eget kapital under året. I genomsnittligt eget kapital ingår årets resultat. Vidare är genomsnittligt eget kapital justerat för effekt av uppskjuten skatt.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, i förhållande till genomsnittlig utlåning under året efter reservering för förväntade kreditförluster. Utlåning inkluderar utlåning till allmänheten samt rörelsefinansiering av kreditinstitut.

NOT 37: FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst	1 137 434 600 kr
Årets resultat	202 876 779 kr
Totalt	1 340 311 379 kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	1 340 311 379 kr
-------------------------	------------------

NOT 38: HÄNDELSER EFTER 31 DECEMBER 2024

DNB lade i oktober ett publikt bud på Carnegie, vilket banken vid årsbokslutet baserat sin värdering av innehavet på. Efter erhållna myndighetsgodkännanden har nu transaktionen kunnat verkställas, vilket inneburit att Banken har i mars sålt hela innehavet i Carnegie Holding AB till DNB. Försäljningen har inneburit en väsentlig förstärkning av bankens kapitalbas.

I övrigt har inga övriga händelser av väsentlig betydelse för banken inträffat efter balansdagen.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFTER

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför

Stockholm den 25 mars 2025

CLAES-HENRIK JULANDER
Styrelseordförande

ERIK PENSER
Styrelseledamot

JENNY PENSER
Styrelseledamot

LARS THULIN
Styrelseledamot

ANNA RAMEL
Styrelseledamot

JOHANNA CERWALL
Styrelseledamot

HANS BOBERG
Styrelseledamot

Fredrik Sträng
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 mars 2025

KPMG AB

DAN BEITNER
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i EP Bank AB, org. nr 556097-8701

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för EP Bank AB för år 2024. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 15-66 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 EP Bank AB:s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för kreditförluster

Se not 13, 16 och redovisningsprinciper på sidorna 24–29 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i EP Bank AB utgörs av utlåning med eller utan säkerhet till privatpersoner och företag i Sverige.

Bolagets utlåning till allmänheten uppgår till 5 936 (5 931) MSEK per 31 december 2024, vilket motsvarar 58 (62) procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 41 (60) MSEK.

Reserveringarna kräver rättvisande bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster.

Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för.

Vidare har vi utvärderat bolagets reserveringsprocess. Vi har kontrollberäknat samtliga låneportföljers reserveringar samt utvärderat att bolagets stadieallokering är rättvisande i all väsentlighet.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–14 samt 71–75. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt

fortsatta 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.

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

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

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

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

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

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 EP 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till EP 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.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid

kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till EP Bank AB:s revisor av bolagsstämman den 12 april 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 25 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

REVISORS RAPPORT AVSEENDE HÅLLBARHETSREDOVISNING

Revisors rapport över översiktlig granskning av EP Bank AB:s hållbarhetsredovisning samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till EP Bank AB, org. nr 556097–8701

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen och verkställande direktören i EP Bank AB att översiktligt granska EP Bank AB:s hållbarhetsredovisning för räkenskapsåret 2024. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidan 2 i detta dokument varav den lagstadgade hållbarhetsrapporten definieras på sidan 2.

Styrelsen och Verkställande Direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen inklusive den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med tillämpliga kriterier respektive årsredovisningslagen enligt den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024. Kriterierna framgår på sidan 7 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av, företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning och lämna ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt uppdrag är begränsat till den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) *Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. Vi har utfört vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. En översiktlig granskning och en granskning enligt RevR 12 har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till EP Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning och granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och verkställande direktörens valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för våra uttalanden nedan.

Uttalanden

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och verkställande direktören angivna kriterierna.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 25 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Torbjörn Westman
Specialistmedlem i FAR



BOLAGSSTYRNING

EP Bank är en svensk bank med säte i Stockholm. Till grund för styrningen av banken ligger bland annat bolagsordningen, aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse och tillsynsförordningen. EP Bank har inte emitterat några noterade värdepapper, varken aktier eller skuldebrev, och har därmed inget krav på sig att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning. Banken hämtar dock inspiration från koden där så är lämpligt.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman är det högsta beslutande organet i banken och det forum genom vilket aktieägare kan utöva sitt inflytande. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen och i bolagsordningen. På årsstämman behandlas bland annat val av styrelse, fastställande av resultat- och balansräkning samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och VD.

STYRELSEN

EP Banks styrelse bestod vid utgången av år 2024 av sju ordinarie ledamöter. VD är inte ledamot i bolagets styrelse. I styrelsen är tre ledamöter oberoende i förhållande till såväl bolaget som dess ägare.

Styrelsens uppgifter är bland annat att besluta, fastställa och utvärdera:

- Affärsstrategi och riskstrategier
- Riskapitit, kreditärenden och riskmandat
- Budget, delårsrapporter och bokslut

Bankens styrelse fastställer också bankens interna regelverk och uppförandekod samt ser till att det finns tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar, regler och rekommendationer. Vidare fastställer styrelsen instruktion för VD och beslutar om betydande förändringar i bolagets organisation och verksamhet. Styrelsens

uppgift är även att se till att bolagets externa information präglas av öppenhet och relevans för målgrupperna.

Arbetsordning för styrelse och VD

Styrelsens uppgifter regleras bland annat i aktiebolagslagen, i bolagsordningen och i europeiska bankmyndighetens (EBA:s) riktlinjer för intern styrning. Styrelsen har antagit en arbetsordning som styr dess arbete och reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och bolagets VD.

Styrelsen för EP Bank har utarbetat en instruktion avseende verkställande direktörens uppgifter och ekonomiska rapportering. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen sammanträda vid minst fyra tillfällen per verksamhetsår.

Styrelseordföranden följer verksamhetens utveckling och ansvarar för att övriga ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att styrelsearbetet ska kunna utövas med upprätthållen kvalitet och i enlighet med aktiebolagslagen.

Information om företagsledning och styrelseledamöter finns på sidan 75.

Styrelsen i EP Bank 2024-12-31

Namn	Född	Invald	Funktion	Oberoende ¹
Hans Boberg	1964	2005	Ledamot	Ja
Johanna Cerwall	1962	2024	Ledamot	Ja
Claes-Henrik Julander	1969	2013	Ordförande	Nej
Erik Penser	1942	1994	Ledamot	Nej
Jenny Penser	1973	2004	Ledamot	Nej
Anna Ramel	1963	2016	Ledamot	Ja
Lars Thulin	1940	1994	Ledamot	Nej

¹ Enligt den definition som svensk kod för bolagsstyrning använder.

Samtliga ledamöter är svenska medborgare.

Kommittéer

Styrelsen har inrättat en risk- och revisionskommitté som består av Hans Boberg, Anna Ramel och Claes-Henrik Julander. Därtill har styrelsen inrättat en ersättningskommitté. Denna består av Anna Ramel, Claes-Henrik Julander, Jenny Penser och Hans Boberg.

Policy avseende styrelsens sammansättning

Bolaget har implementerat en policy angående lämplighetsbedömningar och mångfald i samband med rekrytering av styrelseledamöter samt utseende av VD. Policyn innefattar även de åtgärder som ska vidtas ifall utsedd styrelseledamot inte anses lämplig. Beträffande mångfald är syftet med policyn att EP Bank vid tillsättning av styrelseledamöter betraktar en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. I detta syfte innefattar policyn krav på att ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund ska beaktas i syfte att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande.

Styrelsens arbete under året

Styrelsen för EP Bank har under verksamhetsåret haft elva styrelsemöten. Vid dessa har styrelsen bland annat fastställt bolagets strategiska inriktning, behandlat styrelsens arbetsordning samt utvärderat VD. Bland de årliga punkterna på styrelsens agenda står översyn av företagets strategi, riskkapitit och interna regler, fastställande av delårsrapporter, kontroll och genomgång av årsredovisning, fastställande av budget samt fastställande av bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering.

Styrelsen har därutöver, i enlighet med bankens kreditinstruktion, fattat beslut i kreditärenden.

VD OCH FÖRETAGSLEDNING

Enligt VD-instruktionen leder verkställande direktören verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. VD håller kontinuerligt styrelsen och dess ordförande informerade om bolagets finansiella ställning och utveckling. Ledningsgruppen för EP Bank bestod vid årets slut av fyra personer, därutöver deltar riskchef och chef compliance som adjungerade i ledningsgruppen.

Information om ledande befattningshavare återfinns på sidan 75.

REVISION

I EP Bank är KPMG AB utsedd revisor. Huvudansvarig är auktoriserad revisor Dan Beitner.

Av styrelsens arbetsordning framgår att revisorerna ska närvara vid styrelsemöte minst en gång om året och avge rapport om sin granskning, vilket också har skett under året. Däremellan avrapporterar bankens revisorer löpande till bankens risk- och revisionskommitté.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

God intern styrning och kontroll är en viktig förutsättning för att bedriva verksamheten. I enlighet med styrelsens riktlinjer ska verksamheten bedrivas på ett etiskt ansvarsfullt och professionellt sätt samt följa gällande regler för verksamheten. Den interna kontrollen har som syfte att se till att relevanta risker identifieras, mäts och kontrolleras. Detta ställer krav på en effektiv organisation och förvaltning av verksamheten samt en tillförlitlig rapportering.

Den operativa verksamheten – den första försvarslinjen – ansvarar för att risker löpande identifieras, värderas och hanteras. Riskhanteringen sker löpande inom respektive avdelning och område. Ansvariga är de operativa enhetscheferna samt de som är processägare för bankens väsentliga verksamhetsprocesser.

Banken utför minst en gång per år en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Syftet med utvärderingen är att tillse att banken har tillräckligt med kapital för att täcka samtliga de risker som banken är, och kan komma att bli, exponerad för samt för att säkerställa att banken har en fullgod likviditet och likviditetshantering för att klara kommande åtaganden.

Riskkontroll- och compliancefunktionen

Den andra försvarslinjen består av riskkontroll- och compliancefunktionen. Båda funktionerna är oberoende från verksamheten och rapporterar direkt till bolagets VD, risk- och revisionskommitté samt till styrelsen. Funktionerna arbetar bland annat med löpande kontroller av höga inneboende risker samt granskningar av den operativa verksamheten i enlighet med riskbaserade verksamhetsplaner som årligen fastställs av styrelsen.

Funktionen för riskkontroll följer kontinuerligt upp hanteringen av bankens olika riskslag. En utförligare beskrivning av bankens riskarbete finns i not 35 Risker och riskhantering.

Compliancefunktionen övervakar och kontrollerar efterlevnaden av lagar, förordningar och andra regler i den tillståndspliktiga verksamheten och interna regler samt ger råd och stöd till anställda, VD och styrelse i dessa frågor.

Internrevisionsfunktionen

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionsfunktionen; styrelsens oberoende och objektiva säkringsfunktion som syftar till att skapa värde och förbättra bankens verksamhet.

Internrevisionsfunktionens uppdrag är att oberoende granska EP Bank:s verksamheter och enheter, inklusive övriga kontrollfunktioner och utlagd verksamhet. Genom att systematiskt och strukturerat utvärdera effektiviteten och ändamålsenligheten i riskhantering, intern styrning och kontroll samt ledningsprocesser inom banken är syftet att internrevisionen ska hjälpa organisationen att uppnå sina mål.

Styrelsen har uppdragit internrevisionen till en extern part. Rapportering sker direkt till risk- och revisionskommitté samt styrelsen.

REGELVERK

Alla anställda och uppdragstagare hos EP Bank omfattas av ett regelverk som täcker alla väsentliga delar av verksamheten. Varje



anställd förbinder sig att följa regelverket, som finns tillgängligt på företagets intranät. Personalen utbildas löpande i regelverket.

Bankens interna regelverk uppdateras löpande. Styrelsen fastställer ändringar eller tillägg i den del av regelverket som utgörs av policy, VD fastställer underliggande instruktioner. Förändringar i regelverket meddelas genom utbildning och anslag på intranätet.

Compliancefunktionen svarar för tolkningar och stöd i tillämpningen av regelverket, såvida annat inte uttryckligen framgår.

Affärsetik

Banken har en uppförandekod för medarbetare som bland annat stipulerar att all tjänsteutövning ska präglas av professionalism och hög etik. Medarbetarna ska också beakta allmänna råd och uttalanden gjorda av Finansinspektionen och andra myndigheter, samt efterleva inom branschen tillkommen självreglering avseende förhållningsregler och andra vägledande principer.

I den verksamhet som banken bedriver finns risk att beröras av ekonomisk brottslighet. Detta ställer särskilda krav på banken. Medarbetarna ska, vid minsta misstanke om ekonomisk brottslighet, kontakta närmaste chef, Compliance eller använda det oberoende visseblåsningssystemet.

Medarbetarna ska i all sin tjänsteutövning, samt vid utförandet av andra uppdrag och privat, bete sig så att förtroendet för banken inte äventyras.

Utlagd verksamhet

Utläggning av väsentliga arbetsuppgifter på extern part föregås av omfattande due diligence-processer, bland annat för att säkerställa att leverantören har etiska standarder som stämmer överens med bankens värderingar, lagkrav och hållbarhetspolicy, men även för att säkerställa sundhet och fullgod regelefterlevnad i uppdragen.

Intressekonflikt

Intressekonflikter kan uppstå mellan EP Bank – inklusive dess medarbetare – och kund, mellan olika kunder, mellan olika verksamhetsområden eller funktioner inom banken samt mellan anställda och banken. Banken har, i enlighet med de regler som banken lyder under, tagit fram interna regler för hantering av intressekonflikter och jävssituationer. Anställda och ledningen är ansvariga för att regelbundet identifiera och hantera potentiella och faktiska intressekonflikter samt för att rapportera till kontrollfunktioner, ledning och styrelse om väsentliga intressekonflikter uppstår i enlighet med bankens policy för hantering av intressekonflikter.

Penningtvätt och finansiering av terrorism

Banker måste enligt lag ha en tillräckligt god kännedom om sina kunder och kundernas transaktioner för att med rimlig säkerhet kunna förhindra att verksamheten används som ett led i penningtvätt och/eller finansiering av terrorism. Banken har upprättat en allmän riskbedömning där banken analyserat på vilket sätt de produkter och tjänster som banken tillhandahåller kan utnyttjas i detta syfte, samt med hjälp av vilka kontroller banken avser att förhindra att detta sker.

Kundkännedomsprocessen har av styrelsen identifierats som en av bankens mest väsentliga verksamhetsprocesser. Riskerna i processen hanteras genom utförande av en rad formaliserade kontroller som löpande är föremål för oberoende testning.

Bankens särskilt utsedde befattningshavare och centralt funktionsansvarige kopplat till penningtvätt och finansiering av terrorism rapporterar löpande till bankens styrelse.



STYRELSE

Hans Boberg

Ledamot

Född: 1964

Ytterligare styrelseuppdrag: Asia Growth Capital Management AB (ledamot), Hamngården i Brantevik AB (ledamot), Sparbanken Syd (ordförande), Mäklarna Ekström AB (ordförande).

Invald: 2005

Johanna Cerwall

Ledamot

Född: 1962

Ytterligare styrelseuppdrag: Blomsterfonden (ordförande), Skandia Investment Management Aktiefbolag (ledamot), Svensk Bostads-Partner AB (ledamot), Bosam Group Holding AB (ledamot).

Invald: 2024

Claes-Henrik Julander

Styrelseordförande

Född: 1969

Ytterligare styrelseuppdrag: Biocrine AB (ledamot), Buddebol AB (ordförande), K2A (ledamot), Star Stable Entertainment AB (ledamot), The Forest Solution Falun Sweden AB (ledamot), MasterExchange AB (ledamot), Svipdag AB (ledamot), mfl.

Invald: 2013

Erik Penser

Ledamot

Född: 1942

Ytterligare styrelseuppdrag: Sandrew AB (ledamot), Anders Sandrews Stiftelse (ledamot), Laatla AB (ledamot), Altaal AB (ledamot)

Invald: 1994

Jenny Penser

Ledamot

Född: 1973

Ytterligare styrelseuppdrag: Laatla AB (ordförande), Altaal AB (ordförande), Bolivo Holding AB (ledamot), Carnegie Investment Bank AB (ledamot), Carnegie Holding AB (ledamot), Gula Änglarna (ledamot).

Invald: 2004

Anna Ramel

Ledamot

Född: 1963

Ytterligare styrelseuppdrag: Alcur Fonder AB (ordförande), Nordea Asset Management AB (ledamot), Nordea Investment Management AB (ledamot), Mertzig Asset Management (ordförande).

Invald: 2016

Lars Thulin

Ledamot

Född: 1940

Ytterligare styrelseuppdrag: Lunds universitet, Skissernas Museum vid Lunds universitet (ledamot).

Invald: 1994

FÖRETAGSLEDNING

Fredrik Sträng

VD

Född: 1965

Anställd: 2006

Lars-Olov Sönerlid

Chef IT

Född: 1971

Anställd: 2017

Lina Holmgren

COO

Född: 1977

Anställd: 2006

Astrid Algulin

CFO

Född: 1979

Anställd: 2015



REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i EP Bank AB, org. nr 556097–8701

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2024 på sidorna 71–75 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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.

Uttalande

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 årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 25 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner

Auktoriserad revisor

