



Januari - mars 2024

Delårsrapport januari–mars 2024

Första kvartalet 2024 (jämfört med första kvartalet 2023)

- Låneportföljen uppgick till 45 199 MSEK (41 699)
- Rörelseintäkterna uppgick till 933 MSEK (882)
- K/I-talet uppgick till 27,7% (26,0)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,3% (2,6)
- Rörelseresultatet uppgick till 417 MSEK (385)
- Periodens resultat uppgick till 329 MSEK (305) och resultat per aktie ¹⁾ uppgick till 1,53 SEK (1,42)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 15,8% (17,4)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,1% (14,6) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,1% (15,7)

Väsentliga händelser under perioden

Den 28 mars 2024 återköpte Norion Bank AB den AT1 obligation (primärkapitalinstrument) som emitterades under det första kvartalet 2019. Som följd har primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen minskat. Banken bibehåller goda marginaler till de regulatoriska kapitalkraven även efter återköpet.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

¹⁾ Se sidorna 4-5

Norion Bank Group

Översikt första kvartalet 2024
(Jämfört med första kvartalet 2023)

45 199 +8%

Låneportfölj (MSEK)

933 +6%

Rörelseintäkter (MSEK)

27,7% +1,7

K/I-tal

procentenheter

329 +8%

Periodens resultat (MSEK)

15,8% -1,6

Avkastning på eget
kapital

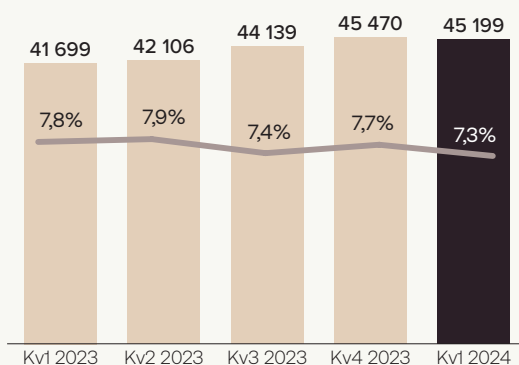
procentenheter

16,1% +1,4

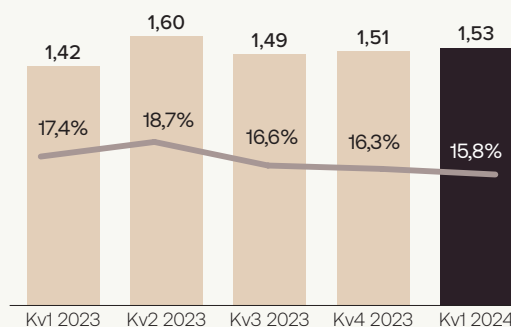
Kärnprimärkapitalrelation

procentenheter

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



EPS ¹⁾ (SEK) och justerad RoE (%)



1) Resultat per aktie före och efter utspädning

Det här är Norion Bank

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

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

Nyckeltal koncernen

MSEK	Kv1 2024	Kv4 2023	Δ	Kv1 2023	Δ
Resultaträkning					
Räntenetto	832	864	-4%	809	3%
Rörelseintäkter	933	934	0%	882	6%
Periodens resultat	329	326	1%	305	8%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,53	1,51	1%	1,42	8%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,53	1,51	1%	1,42	8%
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	45 199	45 470	-1%	41 699	8%
In- och upplåning från allmänheten	45 234	42 663	6%	36 442	24%
Emitterade värdepapper	1 249	1 248	0%	3 243	-62%
Efterställda skulder	-	-	-	-	-
Eget kapital (aktieägarna i Norion Bank AB)	8 116	7 803	4%	6 860	18%
Nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	7,3%	7,7%		7,8%	
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	7,6%	7,6%		7,6%	
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	2,3%	2,4%		2,6%	
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	2,5%	2,5%		2,5%	
K/I-tal - Perioden ²⁾	27,7%	27,1%		26,0%	
K/I-tal - R12m ²⁾	26,0%	25,6%		25,7%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ²⁾	15,8%	16,3%		17,4%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ²⁾	16,8%	17,2%		18,2%	
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	16,1%	15,9%		14,6%	
Primärkapitalrelation ³⁾	16,1%	17,0%		15,7%	
Total kapitalrelation ³⁾	16,1%	17,0%		15,7%	
Medelantal heltidsanställda	366	357	3%	328	12%
Justerade nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	7,3%	7,7%		7,8%	
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	7,6%	7,6%		7,6%	
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	2,3%	2,4%		2,6%	
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	2,5%	2,5%		2,5%	
K/I-tal - Perioden ²⁾	27,7%	27,1%		26,0%	
K/I-tal - R12m ²⁾	26,0%	25,6%		25,7%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ²⁾	15,8%	16,3%		17,4%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ²⁾	16,8%	17,2%		18,1%	

¹⁾ Se Definitionslista, sidorna 22-23, samt [norionbank.se/investor-relations/finansuell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansuell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidorna 22-23

³⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR). Se not 12, sidorna 44-46

Nyckeltal koncernen, forts.

MSEK	Helår 2023
Resultaträkning	
Räntenetto	3 291
Rörelseintäkter	3 648
Periodens resultat	1 294
Resultat per aktie före utspädning, SEK	6,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	6,02
Balansräkning	
Utlåning till allmänheten	45 470
In- och upplåning från allmänheten	42 663
Emitterade värdepapper	1 248
Efterställda skulder	-
Eget kapital (aktieägarna i Norion Bank AB)	7 803
Nyckeltal ¹⁾	
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	7,6%
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	7,6%
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	2,5%
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	2,5%
K/I-tal - Perioden ²⁾	25,6%
K/I-tal - R12m ²⁾	25,6%
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ²⁾	17,2%
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ²⁾	17,2%
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	15,9%
Primärkapitalrelation ³⁾	17,0%
Total kapitalrelation ³⁾	17,0%
Medelantal heltidsanställda	343
Justerade nyckeltal ¹⁾	
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	7,6%
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	7,6%
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	2,5%
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	2,5%
K/I-tal - Perioden ²⁾	25,6%
K/I-tal - R12m ²⁾	25,6%
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ²⁾	17,2%
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ²⁾	17,2%

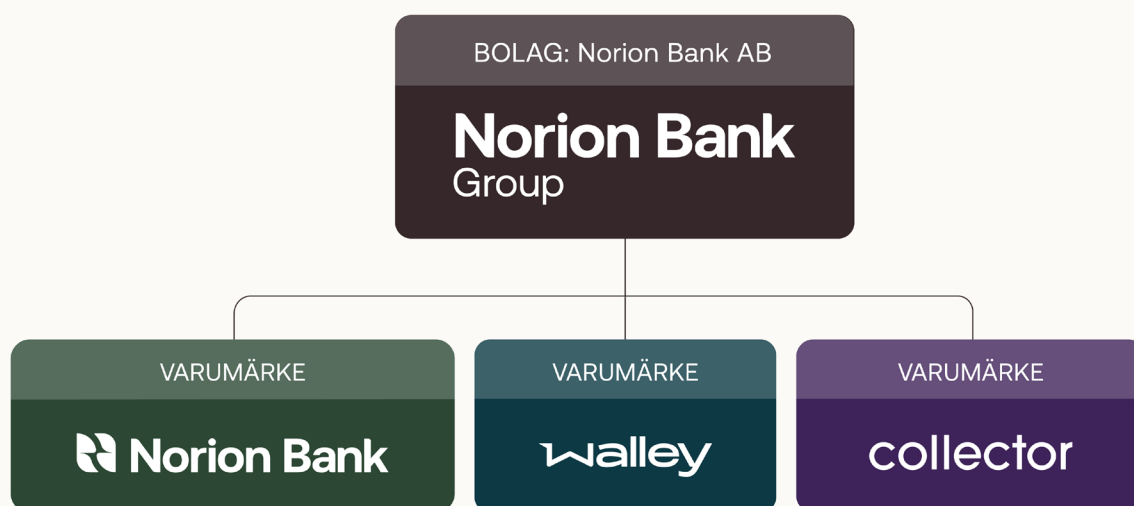
¹⁾ Se Definitionslista, sidorna 22-23, samt norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal för ytterligare information om nyckeltal

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidorna 22-23

³⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR). Se not 12, sidorna 44-46

Norion Bank Group

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



Norion Bank

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

Walley

Betal- och checkoutlösningar för handlare och slutkunder.

Collector

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

VD-ord

Under slutet av 2023 började vi se viss optimism på marknaden driven av förväntningar om ett mer stabiliserat ränteläge. De positiva tongångarna har hållit i sig även under det första kvartalet 2024 och inflationstrycket fortsätter att lätta. Marknadens förväntningar inkluderar nu tidigare räntesänkningar än de initiala prognoserna vilket förhoppningsvis kommer underlätta både för våra företags- och privatkunder på sikt.

Trots positiva tongångar på marknaden upplever vi fortsatt geopolitisk oro. Kriget i Ukraina och konflikten i Mellanöstern är humanitära kriser som påverkar världsekonomin i stort och vi lider med de drabbade.

Verksamhetens utveckling

Stabiliserade marknadsrörelser har bidragit till ett mer positivt marknadssentiment bland våra företagskunder även under det första kvartalet. Intresset bland existerande och potentiella kunder upprätthålls därmed väl. Som följd ser vi en fortsatt stabil utveckling för nyutlåningen inom vår fastighetsverksamhet. Trots gott intresse och en relativt hög frekvens för kundinteraktioner har transaktionsaktiviteten för företagskrediter fortsatt varit på en lägre nivå. Den ökade optimismen har ännu inte resulterat i ökade utlåningsvolymerna givet ett något avvaktande marknadssentiment.

Privatsegmentet uppvisar ytterligare ett kvartal som går i rätt riktning. Låneboken ökade med 130 MSEK under det första kvartalet 2024 vilket är i linje med våra förväntningar. Vårt fokus på att förbättra kreditkvaliteten i nyförsäljningen och öka andelen nyförsäljning i egen kanal fortsätter också att ge resultat. Vi fortsätter prioritera ökad lönsamhet framför volymtillväxt.

Även paymentssegmentet fortsätter uppvisa en stabil utveckling. Både transaktions- och lånebokstillväxten uppgick till 15% under det första kvartalet 2024 jämfört med samma period föregående år. Vi utvecklas fortsatt väl relativt e-handelsmarknaden i stort.


Ränteläget är betydligt högre idag än för snart två år sedan då vi befann oss i en nollräntemiljö. Våra kunder har det därmed mer utmanande i dagens läge vilket vi bland annat ser i de stegförflyttningar som har gjorts. Samtidigt har vi under en längre period reserverat på en högre nivå för eventuella kreditförluster för att spegla det osäkra makroekonomiska läget. Marknaden uppvisar en god framtidstro och räntesänkningar kommer att vara positivt för alla våra kunder. Vi är ödmjuka inför framtiden men har samtidigt goda förhoppningar om en mer positiv utveckling senare under året.

Ser vi till den finansiella utvecklingen så har låneboken ökat med 8% jämfört med slutet av det första kvartalet 2023 och minskat med 1% jämfört med föregående kvartal. Minskningen från föregående kvartal drivs av Företagssegmentet och primärt säsongvariation inom factoring. Intäktsutvecklingen är stabil och trots kostnadsinflation och investeringar i organisationen bibehåller vi en stark nivå på K/I-talet som landade på 27,7% under kvartalet. Avkastning på eget kapital uppgick till 15,8% under kvartalet och till 16,8% under de senaste tolv månaderna.

I slutet av kvartalet återköpte vi den AT1 obligation som bolaget emitterade under det första kvartalet 2019. Som följd har primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen minskat. Vi bibehåller däremot goda marginaler till de regulatoriska kapitalkraven även efter återköpet. Vi har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär emissioner av såväl AT1 som T2 obligationer.

Martin Nossman

VD

A portrait of Martin Nossman, a middle-aged man with short, light-colored hair, smiling broadly. He is wearing a light gray crew-neck sweater over a white collared shirt. The background is a dark, textured wall with a pattern of irregular, rounded shapes, possibly stone or a decorative wall. The lighting is soft and even, highlighting his features.

MARTIN NOSSMAN, VD

“Fortsatt förbättrat
marknadssentiment”

Finansiella mål

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

Lönsamhet

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

Kapitaltäckning

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

Utdelningspolicy

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



Koncernens utveckling

Rörelseintäkter första kvartalet 2024

Rörelseintäkterna uppgick till 933 MSEK (882) vilket motsvarar en ökning om 6% jämfört med föregående år. Räntenettet ökade med 3% jämfört med föregående år och uppgick till 832 MSEK (809). Högre marknadsräntor har under en längre period haft en positiv inverkan på ränteintäkterna. Räntekostnaderna har ökat till följd av ett högre ränteläge. Räntenettomarginalen uppgick till 7,3% (7,8). Provisionsnettot uppgick till 81 MSEK (72) vilket motsvarar en ökning om 12%. Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 4 MSEK (-9). Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 MSEK (9).

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 258 MSEK (229) under det första kvartalet 2024. K/I-talet uppgick till 27,7% (26,0) under samma period. Norion Bank fortsätter därmed uppvisa god kostnadskontroll.

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 45 199 MSEK (41 699) per det första kvartalets slut vilket motsvarar en ökning om 8% jämfört med föregående år och en minskning om 1% jämfört med föregående kvartal. Företagssegmentets låneportfölj har minskat med 11% jämfört med föregående år och minskat med 10% jämfört med föregående kvartal. Fastighetssegmentets låneportfölj har ökat med 19% jämfört med föregående år och ökat med 3% jämfört med föregående kvartal. Privatsegmentets låneportfölj har ökat med 8% jämfört med föregående år och ökat med 1% jämfört med föregående kvartal. Paymentssegmentets låneportfölj har ökat med 15% jämfört med föregående år och minskat med 2% jämfört med föregående kvartal. Av den totala låneportföljen utgjorde Företagssegmentet 19% (24), Fastighetssegmentet 49% (45), Privatsegmentet 25% (25), Paymentssegmentet 6% (6) och Övrigt 1% (2) vid kvartalets slut.

Kreditförluster

Kreditförlustnivån uppgick till 2,3% (2,6) under det första kvartalet 2024.

Rörelseresultat, periodens resultat, resultat per aktie och avkastning på eget kapital

Rörelseresultatet uppgick till 417 MSEK (385) under det första kvartalet 2024. Resultatet uppgick till 329 MSEK (305) under samma period. Resultat per aktie uppgick till 1,53 SEK (1,42) under perioden. Avkastning på eget kapital uppgick till 15,8% (17,4) under perioden.

Poster av engångskaraktär

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

2024

Inga poster av engångskaraktär uppkom under det första kvartalet 2024.

2023

Inga poster av engångskaraktär uppkom under det första, andra, tredje eller fjärde kvartalet 2023.

Likviditet

Norion Banks totala likviditet uppgick till 10 240 MSEK (6 137) per den 31 mars 2024. Den totala likviditeten är uppdelad i en likviditetsportfölj (Obligationer och andra räntebärande papper samt Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.) samt andra likvida tillgångar (Utlåning till kreditinstitut). Likviditetsportföljen består av höglikvida tillgångar, exempelvis kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer och statspapper, och uppgick till 6 555 MSEK (3 641) per den 31 mars 2024. Andra likvida tillgångar består huvudsakligen av tillgodohavanden i nordiska banker och uppgick till 3 685 MSEK (2 496) per den 31 mars 2024.

Finansiering

Verksamhetens balansomslutning består till ca 80% (75) av in- och upplåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 45 234 MSEK (36 442) och är koncernens primära finansieringskälla. Emitterade seniora icke-säkerställda obligationer uppgick vid periodens slut till 1 249 MSEK (3 243). Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (0).

Kapitaltäckning

Norion Bank har tillstånd av Finansinspektionen att räkna in periodens resultat i kapitalbasen. Bankens revisorer har gjort en översiktlig granskning av periodens resultat vilket medfört att det har tillgodoräknats i kärnprimärkapitalet. Den 28 mars 2024 återköpte Norion Bank AB den AT1 obligation (primärkapitalinstrument) om 500 MSEK som emitterades under första kvartalet 2019. Som följd har primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen minskat. Banken bibehåller goda marginaler till de regulatoriska kapitalkraven även efter återköpet. Norion Bank har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär emissioner av såväl AT1 som T2 obligationer. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 47 965 MSEK (45 494) vid periodens slut. Per den 31 mars 2024 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 16,1% (14,6), primärkapitalrelationen till 16,1% (15,7) och den totala kapitalrelationen till 16,1% (15,7).

Det makroekonomiska läget

Centralbanker runtom i världen har genomfört räntehöjningar löpande under både 2022 och 2023. Räntehöjningarna har börjat ge önskad effekt även om inflationen fortsatt är på en något förhöjd nivå. Makroekonomiska prognoser har reviderats nedåt under det senaste året men marknaden tycks nu förvänta sig en mer stabiliserad räntebana på sikt.

Avvaktande marknad men bibehållen optimism

Företagssegmentets låneportfölj uppgick till 8 733 MSEK (9 808) motsvarande en minskning om 11% jämfört med föregående år och en minskning om 10% jämfört med föregående kvartal. Företagssegmentet utgjorde 19% (24) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 165 MSEK (191) under kvartalet. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,9% jämfört med 7,9% motsvarande kvartal föregående år och 7,8% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,2% jämfört med 7,5% motsvarande kvartal föregående år och 7,4% föregående kvartal. Räntenetto- och rörelseintäktsmarginalerna kan variera mellan perioder beroende på när under respektive period som amorteringar och utbetalningar av nya krediter inträffar.

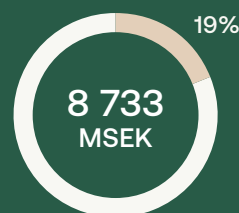
Intresset bland existerande och potentiella kunder upprätthålls väl. Frekvensen för kundinteraktioner har varit relativt hög men transaktionsaktiviteten har fortsatt varit på en lägre nivå drivet av ett

avvaktande marknadssentiment. Den ökade optimismen som infann sig under det fjärde kvartalet 2023, driven av stabiliserade marknadsräntor, har bibehållits även under det första kvartalet. Den ökade optimismen har däremot ännu inte resulterat i ökade utlåningsvolymerna givet ett fortsatt avvaktande marknadssentiment. Mot bakgrund till det osäkra makroekonomiska läget har även Norion Bank varit fortsatt selektiva i sitt val av genomförda transaktioner. Norion Bank har en attraktiv positionering inom Företagssegmentet vilket är ett av bolagets fokusområden framåt.

Norion Bank

Företag

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

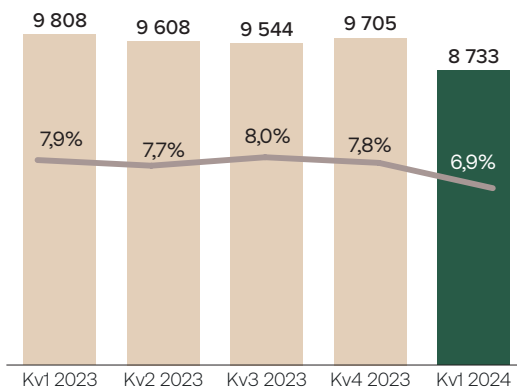


Låneportfölj

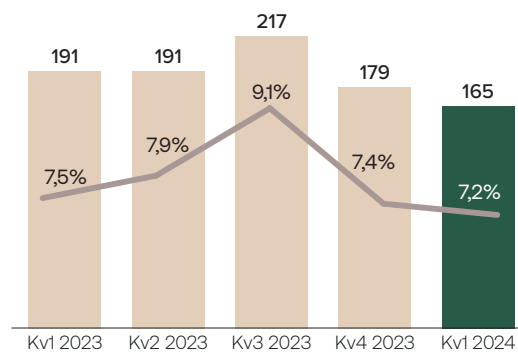
Foto: Anna Roström

FÖRETAGSSEGMENTET

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)



Geografisk fördelning ¹⁾



■ Sverige, 33%
■ Norge, 30%
■ Finland, 22%
■ Övriga, 14%

Branschfördelning ¹⁾



■ Grossist- och detaljhandel, 21%
■ Företagstjänster, 20%
■ Tillverkningsindustri, 20%
■ Finansiella tjänster och investmentbolag, 20%
■ Information och kommunikation, 4%
■ Övrigt, 15%

45 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen ²⁾

13
Genomsnittlig återstående löptid (månader) ²⁾

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Företag per 31 mars 2024

²⁾ Företagskrediter

Stabil utveckling och fortsatt förbättrat marknadssentiment

Fastighetssegmentets låneportfölj uppgick till 22 086 MSEK (18 594) motsvarande en ökning om 19% jämfört med föregående år och en ökning om 3% jämfört med föregående kvartal. Fastighetssegmentet utgjorde 49% (45) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 342 MSEK (327) under kvartalet. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,2% jämfört med 7,3% motsvarande kvartal föregående år och 6,6% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,3% jämfört med 7,3% motsvarande kvartal föregående år och 6,4% föregående kvartal. Räntenetto- och rörelseintäktsmarginalerna kan variera mellan perioder beroende på när under respektive period som amorteringar och utbetalningar av nya krediter inträffar.

Marknaden är fortsatt avvaktande men efterfrågan på bankfinansiering upprätthålls drivet av bland annat låg aktivitet på obligationsmarknaden. Intresset bland existerande och potentiella kunder har därmed bibehållits väl och under kvartalet har stabiliserade marknadsräntor fortsatt bidragit till ett något mer positivt marknadssentiment. Mot bakgrund av den makroekonomiska utvecklingen har Norion Bank valt att vara fortsatt selektiva i sitt val av genomförda transaktioner. Seniora lån utgör fortsatt majoriteten av portföljen och uppgick per kvartalets slut till 56% (62). Norion Bank har en attraktiv positionering inom Fastighetssegmentet vilket är ett av bolagets fokusområden framåt.

Norion Bank

Fastigheter

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



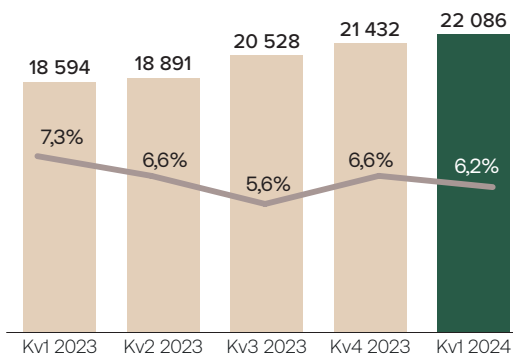
Låneportfölj



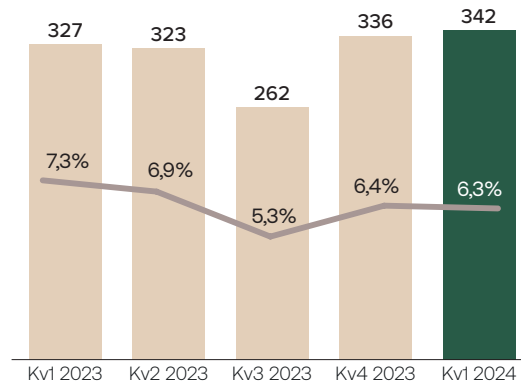
Foto: Anna Roström

FASTIGHETSSEGMENTET

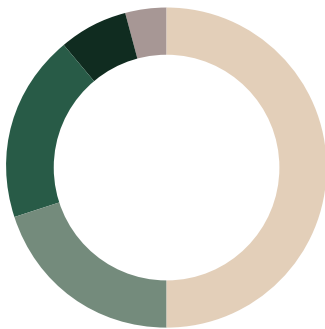
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

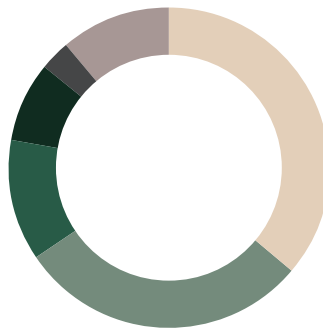


Geografisk fördelning ¹⁾



- Sverige, 50%
- Tyskland, 20%
- Finland, 19%
- Danmark, 7%
- Övriga, 4%

Branschfördelning ¹⁾



- Bostäder, 36%
- Kontor, 29%
- Detaljhandel, 12%
- Hotell, 8%
- Lager, 3%
- Övrigt, 11%

121 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen

15
Genomsnittlig återstående löptid (månader)

Andel seniora lån ▶ **56%**

Andel juniora lån ▶ **44%**

Genomsnittlig LTV – seniora lån ▶ **59%**

Genomsnittlig LTV – juniora lån ▶ **71%**

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Fastigheter per 31 mars 2024

Ytterligare ett kvartal i rätt riktning

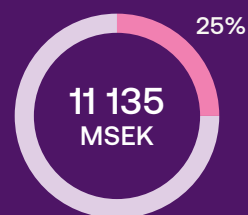
Privatsegmentets låneportfölj uppgick till 11 135 MSEK (10 320) motsvarande en ökning om 8% jämfört med föregående år och en ökning om 1% jämfört med föregående kvartal. Privatsegmentet utgjorde 25% (25) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 208 MSEK (207) under kvartalet. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,1% jämfört med 7,4% motsvarande kvartal föregående år och 7,1% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 7,5% jämfört med 8,0% motsvarande kvartal föregående år och 7,5% föregående kvartal.

Volymutvecklingen har varit minskande under de senaste åren till följd av Norion Banks fokus på att öka den riskjusterade avkastningen inom segmentet. Volymutvecklingen var däremot starkare under det andra halvåret 2023 till följd av högre nyförsäljning kombinerad med lägre nivå av förtidslösen och denna utveckling har fortsatt även under det första kvartalet 2024. Verksamhetens fokus på att förbättra kreditkvaliteten i nyförsäljningen och öka andelen nyförsäljning i egen kanal har gett resultat. Ökad lönsamhet samt sund och hållbar utlåning är fortsatt prioriterade områden för segmentet.

collector

Privat

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

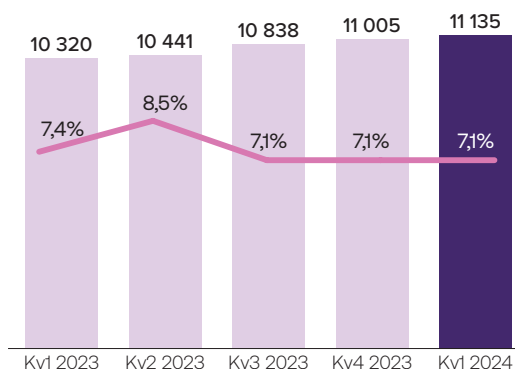


Låneportfölj

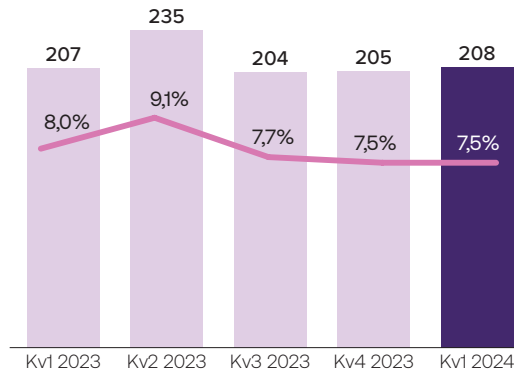


PRIVATSEGMENTET

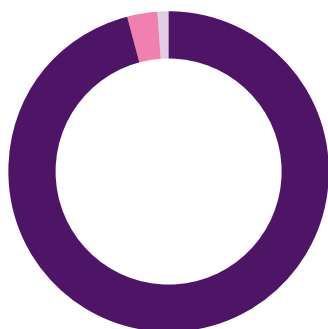
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)



Geografisk fördelning ¹⁾



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

Genomsnittlig kund

Privatlån



Privatlån

199 000

Genomsnittligt lån nyutlåning
(SEK, senaste 12 månaderna)

167 000

Genomsnittligt lån i portföljen (SEK)

~40%

Nyför säljning i egna kanaler

51 000

Kunder

Kreditkort

23 000

Utestående kort

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Privat per 31 mars 2024

Fortsatt stabil utveckling

Paymentssegmentets låneportfölj uppgick till 2 694 MSEK (2 336) motsvarande en ökning om 15% jämfört med föregående år och en minskning om 2% jämfört med föregående kvartal. Paymentssegmentet utgjorde 6% (6) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 127 MSEK (113) under kvartalet. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 7,4% jämfört med 8,1% motsvarande kvartal föregående år och 6,8% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 18,7% jämfört med 18,9% motsvarande kvartal föregående år och 16,7% föregående kvartal.

Transaktionsvolymerna uppgick till 3 590 MSEK (3 132) under det första kvartalet 2024, vilket motsvarar en ökning om 15% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Transaktionsvolymerna har ökat trots en något utmanande utveckling för e-handelsmarknaden i sin helhet. Lönsam tillväxt, i kombination med nöjda handlare och slutkunder, är fokus för Paymentsverksamheten.

walley

Payments

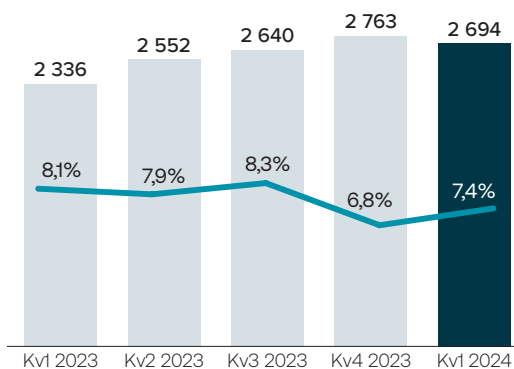
Walley erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Walley erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarens strategi och varumärke och riktar sig främst till större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



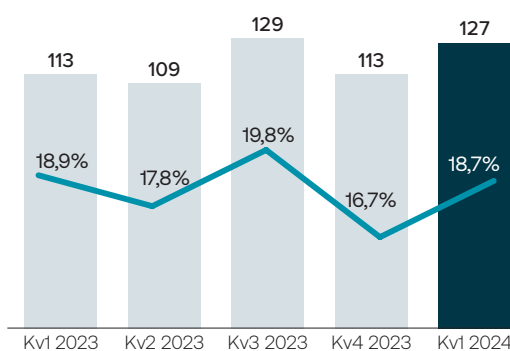
Låneportfölj

PAYMENTSSEGMENTET

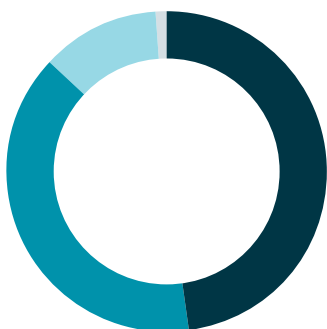
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

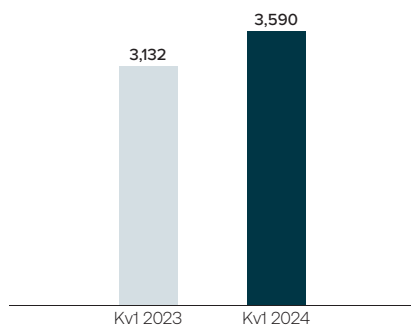


Geografisk fördelning ¹⁾



- Sverige, 48%
- Finland, 39%
- Norge, 12%
- Danmark, 1%

Transaktionsvolym (MSEK)



Kv1 2024
(Kv1 2023) **+15%**
% förändring

4,8 M

Aktiva kunder
(Senaste 12 månaderna)

1 000

Genomsnittligt köp (SEK)

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Payments per 31 mars 2024

Övrig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Norion Bank utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policyer som har fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativ risk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument. Koncernens riskstruktur och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs i Norion Banks årsredovisning för räkenskapsåret 2023. Inga väsentliga förändringar, som inte har redogjorts för i denna delårsrapport, har skett därefter.

Regulatorisk verksamhet under Finansinspektionens tillsyn

Norion Bank AB (publ) har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver verksamhet i Sverige och via filialer i Norge och Finland. Norion Bank AB (publ) står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda uppgick under kvartalet till 366 (FTE) vilket motsvarar en ökning om 12% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I antalet heltidsanställda inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal.

Norion Banks aktie

("NORION") är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 28 mars 2024 var sista betalkurs för Norion Bankaktien 46,70 SEK vilket motsvarade ett marknadsvärde om 9,6 MDSEK. Antalet aktieägare vid periodens slut var cirka 9 500 st.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 31 mars 2024 uppgick till 20 538 100 SEK fördelat på 205 381 004 stamaktier. Bolaget har en (1) aktieserie. Varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Utdelning

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

¹ Privat och genom helägda bolag.

Aktieägare 31 mars 2024	%
Fastighets AB Balder	44,1%
Erik Selin ¹	18,4%
Provobis Holding AB	6,9%
State Street Bank and Trust Company	4,7%
Helichrysum Gruppen AB	2,9%
Nordnet Pensionsförsäkring	2,7%
JME Invest AB	2,0%
Brunnudden Kapital AS	1,4%
Vante AB	1,4%
JP Morgan Chase Bank	1,1%
Övriga aktieägare	14,5%
Totalt	100,0%

Presentation för investerare och analytiker

En telefonkonferens kommer att hållas den 23 april 2024 kl. 09:00 (CET) där VD Martin Nossman och CFO Peter Olsson presenterar rapporten. Presentationen kommer att hållas på svenska och sändas live på <https://ir.financialhearings.com/norion-bank-q1-report-2024>. De som önskar delta i telefonkonferensen registrerar sig via följande länk: <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048564>. Efter registreringen får du ett telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. Presentationsmaterialet kommer att vara på engelska och finnas tillgängligt i samband med presentationen på <https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/rapporter-presentationer>.

Väsentliga händelser efter perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Definitionslista

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Norion Bank använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Norion Bank bedömer att dessa nyckeltal ger värdefull information och underlättar analysen av koncernens finansiella utveckling. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Se [norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal.

Räntenettomarginal (NIM)

Räntenettomarginal (NIM) - Perioden

Räntenetto för perioden i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Räntenettomarginal (NIM) - R12m

Räntenetto för rullande 12 månader i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

Justerad räntenettomarginal (NIM) - Perioden

Räntenetto för perioden, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Justerad räntenettomarginal (NIM) - R12m

Räntenetto för rullande 12 månader, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

K/I-tal

K/I-tal - Perioden

Rörelsekostnader för perioden i förhållande till rörelseintäkter för perioden.

K/I-tal - R12m

Rörelsekostnader för rullande 12 månader i förhållande till rörelseintäkter för rullande 12 månader.

Justerat K/I-tal - Perioden

Rörelsekostnader för perioden, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter för perioden, justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat K/I-tal - R12m

Rörelsekostnader för rullande 12 månader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter för rullande 12 månader, justerade för poster av engångskaraktär.

Kreditförlustnivå

Kreditförlustnivå - Perioden

Kreditförluster, netto för perioden i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Kreditförlustnivå - R12m

Kreditförluster, netto för rullande 12 månader i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

Justerad kreditförlustnivå - Perioden

Kreditförluster, netto för perioden, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Justerad kreditförlustnivå - R12m

Kreditförluster, netto för rullande 12 månader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

Resultat per aktie ¹⁾

Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning för perioden.

Resultat per aktie före utspädning ¹⁾

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning för perioden.

Rörelseintäktsmarginal

Rörelseintäktsmarginal - Perioden

Rörelseintäkter för perioden i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

¹⁾ Ej alternativt nyckeltal.

Definitionslista forts.

Avkastning på eget kapital (RoE)

Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för perioden.

Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för rullande 12 månader i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB de senaste 12 månaderna.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för perioden. För relevanta perioder innan genomförandet av den koncerninterna fusionen mellan Norion Bank AB (tidigare Collector Bank AB) och Collector AB inkluderas periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Collector AB för perioden.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE) - R12m

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för rullande 12 månader, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB de senaste 12 månaderna. För relevanta perioder innan genomförandet av den koncerninterna fusionen mellan Norion Bank AB (tidigare Collector Bank AB) och Collector AB inkluderas periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Collector AB för rullande 12 månader, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Collector AB de senaste 12 månaderna.

Övrigt

Justerade rörelseintäkter

Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär.

Justerade rörelsekostnader

Rörelsekostnader justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat räntenetto

Räntenetto justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat resultat

Periodens resultat justerat för poster av engångskaraktär.

Poster av engångskaraktär

Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet. Se Koncernens utveckling, sid 11-12.

Kärnprimärkapitalrelation ²⁾

Kärnprimärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se not 12, sid 44-46.

Primärkapitalrelation ²⁾

Primärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se not 12, sid 44-46.

Total kapitalrelation ²⁾

Kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se not 12, sid 44-46.

Medelantal heltidsanställda

Inkluderar visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

²⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitalkämningsregelverket (CRR).



Resultaträkning

Koncernen

MSEK	Not	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Ränteintäkter ¹⁾		1 298	1 282	1 040	4 609
Räntekostnader ²⁾		-466	-418	-232	-1 318
Räntenetto	4	832	864	809	3 291
Provisionsintäkter		93	85	83	339
Provisionskostnader		-12	-12	-11	-44
Provisionsnetto		81	73	72	295
Nettoresultat finansiella transaktioner		4	-11	-9	24
Övriga rörelseintäkter ³⁾		15	8	9	38
Summa rörelseintäkter		933	934	882	3 648
Personalkostnader	5	-104	-96	-90	-357
Övriga rörelsekostnader	6	-138	-140	-122	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-16	-17	-17	-67
Summa rörelsekostnader		-258	-253	-229	-934
Resultat före kreditförluster		675	681	653	2 714
Kreditförluster, netto	7	-257	-268	-268	-1 078
Rörelseresultat		417	414	385	1 636
Skatt		-88	-87	-80	-342
Periodens resultat		329	326	305	1 294
Varav andel av periodens resultat hänförligt till:					
aktieägarna i Norion Bank AB		314	311	291	1 236
innehavare av primärkapitalinstrument		15	16	13	58
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr ³⁾		1,53	1,51	1,42	6,02
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr ³⁾		1,53	1,51	1,42	6,02

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

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

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

Rapport över totalresultat

Koncernen

MSEK	Not	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		329	326	305	1 294
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk valuta		-1	-1	-2	-3
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt		-1	-1	-2	-3
Periodens totalresultat		328	326	303	1 291
Varav andel av periodens totalresultat hänförligt till:					
aktieägarna i Norion Bank AB		313	311	290	1 233
innehavare av primärkapitalinstrument		15	16	13	58

Balansräkning

Koncernen

MSEK	Not	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
TILLGÅNGAR				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	832	346	286
Utlåning till kreditinstitut		3 685	3 203	2 496
Utlåning till allmänheten	8, 9	45 199	45 470	41 699
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	5 722	3 958	3 355
Aktier och andelar	13	666	664	523
Immateriella anläggningstillgångar		115	104	83
Materiella anläggningstillgångar		91	109	129
Derivat	13	-	47	36
Övriga tillgångar		105	42	38
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		126	112	89
SUMMA TILLGÅNGAR		56 542	54 056	48 734
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
In- och upplåning från allmänheten	10	45 234	42 663	36 442
Emitterade värdepapper	11	1 249	1 248	3 243
Derivat	13	3	-	-
Övriga skulder		808	799	711
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 131	1 042	979
Summa skulder		48 426	45 753	41 375
Eget kapital hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	500	500
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB		8 116	7 803	6 860
Summa eget kapital		8 116	8 303	7 360
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		56 542	54 056	48 734

Förändring i eget kapital

Koncernen

Jan-mar 2024	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB						Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa	Innehavare av primär-kapital-instrument ¹⁾	
MSEK							
Ingående balans 1 januari 2024	149	5	-5	7 654	7 803	500	8 303
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat				314	314	15	329
Periodens övriga totalresultat			-1		-1		-1
Summa totalresultat för perioden			-6	314	313	15	328
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-15	-15
Förtida inlösen av primärkapitalinstrument						-500	-500
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-515	-515
Utgående balans 31 mars 2024	149	5	-6	7 968	8 116	-	8 116

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

Koncernen

Jan-dec 2023	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB						Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa	Innehavare av primär-kapital-instrument ¹⁾	
MSEK							
Ingående balans 1 januari 2023	149	5	-2	6 418	6 570	500	7 070
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat				1 236	1 236	58	1 294
Periodens övriga totalresultat			-3		-3		-3
Summa totalresultat för perioden			-3	1 236	1 233	58	1 291
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-58	-58
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-58	-58
Utgående balans 31 december 2023	149	5	-5	7 654	7 803	500	8 303

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

Förändring i eget kapital, forts.

Koncernen

Jan-mar 2023	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB						Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Innehavare av primär-kapital-instrument ¹⁾	Summa	
MSEK							
Ingående balans 1 januari 2023	149	5	-2	6 418	6 570	500	7 070
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat				291	291	13	305
Periodens övriga totalresultat			-2		-2		-2
Summa totalresultat för perioden			-4	6 710	6 860	13	303
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-13	-13
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital						-13	-13
Utgående balans 31 mars 2023	149	5	-4	6 710	6 860	500	7 360

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

Kassaflödesanalys

Koncernen

	Jan-mar 2024	Helår 2023	Jan-mar 2023
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	417	1 636	385
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	356	1 372	423
Betalda inkomstskatter	-65	-272	-36
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	246	-374	-1 249
Kassaflöde från den löpande verksamheten	954	2 362	-477
Investeringsverksamheten			
Förändring materiella anläggningstillgångar	-1	-1	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-19	-57	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20	-58	-12
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld	-7	-33	-8
Primärkapitalinstrument	-515	-58	-13
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-	-2 297	-50
Emission av räntebärande värdepapper	-	247	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-522	-2 141	-71
Likvida medel vid periodens början	3 203	3 050	3 050
Periodens kassaflöde	412	163	-560
Valutakursdifferenser i likvida medel	70	-10	6
Likvida medel vid periodens slut	3 685	3 203	2 496
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor	338	1 134	164
Erhållna räntor	1 289	4 581	1 033

Resultaträkning

Norion Bank AB

MSEK	Not	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Ränteintäkter ¹⁾		1 298	1 282	1 040	4 609
Räntekostnader ²⁾		-466	-418	-232	-1 318
Räntenetto	4	832	864	809	3 291
Provisionsintäkter		93	85	83	339
Provisionskostnader		-12	-12	-11	-44
Provisionsnetto		81	73	72	295
Nettoresultat finansiella transaktioner		4	-11	-9	24
Övriga rörelseintäkter		15	8	9	38
Summa rörelseintäkter		933	934	882	3 648
Personalkostnader	5	-104	-96	-90	-357
Övriga rörelsekostnader	6	-138	-140	-122	-509
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-16	-17	-17	-67
Summa rörelsekostnader		-258	-253	-229	-934
Resultat före kreditförluster		675	681	653	2 714
Kreditförluster, netto	7	-257	-268	-268	-1 078
Rörelseresultat		417	414	385	1 636
Bokslutsdispositioner		-	-288	-	-288
Skatt		-88	-30	-80	-285
Periodens resultat		329	95	305	1 063
Varav andel av periodens resultat hänförligt till:					
aktieägarna i Norion Bank AB		314	80	291	1 005
innehavare av primärkapitalinstrument		15	16	13	58

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

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital. Jämförelseperioder är omräknade.

Rapport över totalresultat

Norion Bank AB

MSEK	Not	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		329	95	305	1 063
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk valuta		-1	-1	-2	-3
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt		-1	-1	-2	-3
Periodens totalresultat		328	95	303	1 060
Varav andel av periodens totalresultat hänförligt till:					
aktieägarna i Norion Bank AB		313	79	290	1 002
innehavare av primärkapitalinstrument		15	16	13	58

Balansräkning

Norion Bank AB

MSEK	Not	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
TILLGÅNGAR				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	832	346	286
Utlåning till kreditinstitut		3 685	3 203	2 496
Utlåning till allmänheten	8,9	45 199	45 470	41 699
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	5 722	3 958	3 355
Aktier och andelar	13	666	664	523
Aktier och andelar i koncernföretag		0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar		115	104	83
Materiella anläggningstillgångar		91	109	129
Derivat	13	-	47	36
Övriga tillgångar		105	42	38
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		126	112	89
Summa tillgångar		56 542	54 056	48 734
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
In- och upplåning från allmänheten	10	45 234	42 663	36 442
Emitterade värdepapper	11	1 249	1 248	3 243
Derivat	13	3	-	-
Övriga skulder		534	524	494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 131	1 042	979
Summa skulder		48 152	45 478	41 158
Periodiseringsfond		1 320	1 320	1 032
Obeskattade reserver		1 320	1 320	1 032
Eget kapital hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		-	500	500
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB		7 070	6 757	6 045
Summa eget kapital		7 070	7 257	6 545
Summa skulder och eget kapital		56 542	54 056	48 734

Förändring i eget kapital

Norion Bank AB

Jan-mar 2024	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Primärkapital-instrument ¹⁾	Balanserad vinst inkl periodens resultat	
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2024	149	3	102	500	6 503	7 257
Omföring till fond för utvecklingsutgifter			9		-9	-
Förtida inlösen av primärkapitalinstrument				-500		-500
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-15	-15
Periodens resultat					329	329
Periodens övriga totalresultat		-1				-1
Utgående balans 31 mars 2024	149	2	111	-	6 808	7 070

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

Norion Bank AB

Jan-dec 2023	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Primärkapital-instrument ¹⁾	Balanserad vinst inkl periodens resultat	
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2023	149	6	79	500	5 521	6 256
Omföring till fond för utvecklingsutgifter			23		-23	-
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-58	-58
Periodens resultat					1 063	1 063
Periodens övriga totalresultat		-3				-3
Utgående balans 31 december 2023	149	3	102	500	6 503	7 257

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

Förändring i eget kapital, forts.

Norion Bank AB

Jan-mar 2023	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Primärkapitalinstrument ¹⁾	Balanserad vinst inkl periodens resultat	
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2023	149	6	79	500	5 521	6 256
Omföring till fond för utvecklingsutgifter			3		-3	-
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-13	-13
Periodens resultat					305	305
Periodens övriga totalresultat		-2				-2
Utgående balans 31 mars 2023	149	5	82	500	5 809	6 545

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

Kassaflödesanalys

Norion Bank AB

MSEK	Jan-mar 2024	Helår 2023	Jan-mar 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	417	1 636	385
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	356	1 372	423
Betalda inkomstskatter	-65	-272	-36
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	246	-374	-1 249
Kassaflöde från den löpande verksamheten	954	2 362	-477
Investeringsverksamheten			
Förändring materiella anläggningstillgångar	-1	-1	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-19	-57	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20	-58	-12
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld	-7	-33	-8
Primärkapitalinstrument	-515	-58	-13
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-	-2 297	-50
Emission av räntebärande värdepapper	-	247	-
Koncernbidrag	-	0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-522	-2 141	-71
Likvida medel vid periodens början	3 203	3 050	3 050
Periodens kassaflöde	412	163	-560
Valutakursdifferenser i likvida medel	70	-10	6
Likvida medel vid periodens slut	3 685	3 203	2 496
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor	338	1 134	164
Erhållna räntor	1 289	4 581	1 033

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (MSEK) och redovisat värde om inget annat anges. Delårsinformationen på sidorna 2-20 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 1. Allmän information

Norion Bank AB (publ) org. nr. 556597-0513, är ett bankaktiebolag med säte i Göteborg. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet och är noterat på Nasdaq Stockholm. Banken bedriver verksamhet i Sverige och via filialer i Norge och Finland.

Adressen till huvudkontoret är Lilla Bommens Torg 11, 411 09 Göteborg. Norion Bank AB (publ) står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Not 2. Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 7 kap 2-3§ och 8 kap), lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (7 kap 7-8§ ÅRKL), samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolaget har upprättat sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitutioner och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2).

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen 2023.

Förändringar i IFRS

Ingen av förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning 2024 har fått någon väsentlig inverkan på Norion Bank AB och dess finansiella rapporter, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

Not 3. Rörelsesegment

Koncernen

MSEK	Kv1 2024					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Totalt
Räntenetto	160	337	195	51	90	832
Provisionsnetto	3	2	13	63	0	81
Netto finansiella transaktioner	2	3	0	0	-1	4
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	14	1	15
Rörelseintäkter	165	342	208	127	90	933
Räntenettomarginal (NIM)	6,9%	6,2%	7,1%	7,4%	-	7,3%
Rörelseintäktsmarginal	7,2%	6,3%	7,5%	18,7%	-	8,2%
Utlåning till allmänheten	8 733	22 086	11 135	2 694	551	45 199

¹⁾ Inklusive eliminerings.

NOTER

Not 3. Rörelsesegment, forts.

Koncernen

MSEK	Kv4 2023					Totalt
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	
Räntenetto	188	345	193	46	91	864
Provisionsnetto	2	0	11	59	0	73
Netto finansiella transaktioner	-12	-10	0	1	9	-11
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	7	1	8
Rörelseintäkter	179	336	205	113	101	934
Räntenettomarginal (NIM)	7,8%	6,6%	7,1%	6,8%	-	7,7%
Rörelseintäktsmarginal	7,4%	6,4%	7,5%	16,7%	-	8,3%
Utlåning till allmänheten	9 705	21 432	11 005	2 763	566	45 470

¹⁾ Inklusive eliminerings.

Koncernen

MSEK	Kv1 2023					Totalt
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	
Räntenetto	201	326	192	49	41	809
Provisionsnetto	3	-	14	55	0	72
Netto finansiella transaktioner	-14	0	0	1	3	-9
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	9	0	9
Rörelseintäkter	191	327	207	113	44	882
Räntenettomarginal (NIM)	7,9%	7,3%	7,4%	8,1%	-	7,8%
Rörelseintäktsmarginal	7,5%	7,3%	8,0%	18,9%	-	8,5%
Utlåning till allmänheten	9 808	18 594	10 320	2 336	641	41 699

¹⁾ Inklusive eliminerings.

Koncernen

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

¹⁾ Inklusive eliminerings.

Not 4. Räntenetto

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Utlåning till allmänheten ¹⁾	1 202	1 211	1 010	4 393
Räntebärande värdepapper	40	44	24	138
Utlåning till kreditinstitut	56	27	7	78
Summa ränteintäkter	1 298	1 282	1 040	4 609
In- och upplåning från allmänheten	-446	-394	-197	-1 188
Räntebärande värdepapper	-19	-24	-34	-129
Övriga räntekostnader	-1	0	-1	-1
Summa räntekostnader	-466	-418	-232	-1 318
Räntenetto	832	864	809	3 291

¹⁾ Räntor beräknade enligt effektivräntemetoden.

Not 5. Personalkostnader

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Löner, bonus och andra ersättningar	-68	-63	-62	-240
Sociala avgifter	-24	-23	-20	-82
Pensionskostnader	-8	-8	-7	-31
Övriga personalrelaterade kostnader	-4	-2	-1	-4
Summa personalkostnader	-104	-96	-90	-357

NOTER

Not 6. Övriga rörelsekostnader

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Konsultkostnader	-43	-43	-47	-174
IT-kostnader	-26	-25	-19	-87
Övriga köpta tjänster	-33	-38	-28	-125
Portokostnader	-8	-7	-9	-33
Övriga rörelsekostnader	-27	-26	-20	-90
Summa övriga rörelsekostnader	-138	-140	-122	-509

Not 7. Kreditförluster, netto

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv1 2023	Helår 2023
Lån till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar - Steg 1	23	23	-16	-69
Reserveringar - Steg 2	122	13	-140	-96
Reserveringar - Steg 3	-138	-170	-78	-629
Summa	7	-134	-234	-794
Portföljomvärderingar, förvärvade fordringar	-	-	-	-
Nedskrivningsvinster/-förluster, förvärvade fordringar	-	-	-	-
Bortskrivningar	-266	-133	-33	-284
Återvinningar	2	-	-	-
Summa	-264	-133	-33	-284
Summa kreditförluster, netto	-257	-268	-268	-1 078

Not 8. Utlåning till allmänheten

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
PRIVATPERSONER ³⁾			
Utlåning till allmänheten, brutto	18 418	18 438	17 016
varav Steg 1	10 655	10 617	9 648
varav Steg 2	687	743	504
varav Steg 3	6 560	6 549	6 268
varav Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	516	529	596
Summa reserveringar	-4 075	-4 134	-3 745
varav Steg 1	-273	-271	-234
varav Steg 2	-214	-235	-144
varav Steg 3	-3 588	-3 628	-3 366
varav Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	-	-	-
Summa redovisat värde, privatpersoner	14 343	14 303	13 271
Privatpersoner			
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	2,6%	2,5%	2,4%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	31,2%	31,7%	28,5%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	54,7%	55,4%	53,7%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	22,8%	23,1%	22,8%
FÖRETAG ⁴⁾			
Utlåning till allmänheten, brutto	32 063	32 282	29 393
varav Steg 1	24 004	25 118	24 442
varav Steg 2	4 063	5 330	4 026
varav Steg 3	3 997	1 834	926
Summa reserveringar	-1 207	-1 115	-965
varav Steg 1	-130	-152	-136
varav Steg 2	-120	-219	-351
varav Steg 3	-957	-744	-478
Summa redovisat värde, företag	30 856	31 167	28 428

NOTER

Not . Utlåning till allmänheten, forts.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
Företag			
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,5%	0,6%	0,6%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	3,0%	4,1%	8,7%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	23,9%	40,6%	51,6%
Total reserveringsgrad för lån	3,8%	3,5%	3,3%
TOTALT			
Utlåning till allmänheten, brutto	50 481	50 720	46 409
varav Steg 1	34 659	35 734	34 090
varav Steg 2	4 750	6 074	4 530
varav Steg 3	10 556	8 383	7 194
varav Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	516	529	596
Summa reserveringar	-5 282	-5 249	-4 710
varav Steg 1	-403	-423	-370
varav Steg 2	-335	-454	-495
varav Steg 3	-4 545	-4 372	-3 845
varav Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	-	-	-
Summa redovisat värde, totalt	45 199	45 470	41 699
Andel lån i steg 3, brutto, % ²⁾	21,1%	16,7%	15,7%
Andel lån i steg 3, netto, % ²⁾	13,5%	8,9%	8,1%
Totalt			
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,2%	1,2%	1,1%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	7,0%	7,5%	10,9%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	43,1%	52,2%	53,4%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	10,6%	10,5%	10,3%

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar netto redovisas från förvärvstidpunkten, därmed finns ingen explicit reservering för dessa fordringar.

²⁾ Exklusive förvärvade fordringar.

³⁾ Inkluderar segmenten Privat och Payments samt delar av Övrigt.

⁴⁾ Inkluderar segmenten Företag och Fastigheter samt delar av Övrigt.

NOTER

Not 9. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Tabellerna nedan visar avstämning av reserveringar för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 januari 2024	423	454	4 372	5 249
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	28	-101	-135	-207
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	0	0	0	0
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-52	-21	272	200
Övriga justeringar ¹	3	2	35	40
Reserveringar 31 mars 2024	403	335	4 545	5 282

¹ Utgörs av förändringar ej redovisade som kreditförluster, såsom valutakurseffekter m.m.

Koncernen och Norion Bank AB

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

¹ Utgörs av förändringar ej redovisade som kreditförluster, såsom valutakurseffekter m.m.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserveringar 1 januari 2023	355	362	3 775	4 492
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-15	-49	82	19
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	31	189	-4	216
Övriga justeringar ¹	-1	-7	-9	-17
Reserveringar 31 mars 2023	370	495	3 845	4 710

¹ Utgörs av förändringar ej redovisade som kreditförluster, såsom valutakurseffekter m.m.

Not 10. In- och upplåning från allmänheten

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
EUR	20 306	16 707	15 770
SEK	24 634	25 659	20 340
NOK	294	297	331
Summa	45 234	42 663	36 442

NOTER

Not 11. Emitterade värdepapper och efterställda skulder

EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	31 mar 2024		31 dec 2023		31 mar 2023	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
ISIN						
SE0013104577	-	-	-	-	550	550
SE0013360427	-	-	-	-	1 000	1 000
SE0015811112	750	750	750	750	750	750
SE0013105137	499	500	498	500	300	300
NO0011152449	-	-	-	-	643	644
Certifikat	-	-	-	-	-	-
Summa	1 249	1 250	1 248	1 250	3 243	3 244

Not 12. Kapitaltäckning

Norion Bank AB

MSEK	31 mar 2024	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 158	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	356	0,7%
Kombinerat buffertkrav	1 939	4,0%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	4 454	9,3%
Kärnprimärkapital	7 708	16,1%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 878	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	475	1,0%
Kombinerat buffertkrav	1 939	4,0%
Totalt primärkapitalbehov	5 292	11,0%
Primärkapital	7 708	16,1%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	3 837	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	633	1,3%
Kombinerat buffertkrav	1 939	4,0%
Totalt kapitalbasbehov	6 409	13,4%
Summa kapitalbas	7 708	16,1%

NOTER

Not 12. Kapitaltäckning, forts.

	Norion Bank AB		
	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
KAPITALBAS, MSEK			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	149	149	149
Ej utdelade vinstmedel	7 638	6 590	6 406
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	329	1 063	305
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	8 116	7 803	6 860
Avgår:			
Ytterligare värdejustering	-288	-241	-121
Immateriella tillgångar	-115	-104	-83
Uppskjuten skattefordran	-4	-4	-3
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	-	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-408	-350	-208
Kärnprimärkapital	7 708	7 453	6 652
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	-	500	500
Primärkapitaltillskott	-	500	500
Totalt primärkapital	7 708	7 953	7 152
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	-	-	-
Supplementärkapital	-	-	-
Summa kapitalbas	7 708	7 953	7 152

	Norion Bank AB		
	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP, MSEK			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	814	684	581
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	856	844	684
Exponeringar mot företag	26 524	28 316	26 256
Exponeringar mot hushåll	8 653	8 780	7 851
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	12	13	16
Fallerande exponeringar	7 385	4 565	3 954
Poster förknippade med särskilt hög risk	-	-	562
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	285	230	217
Övriga poster	358	360	323
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	44 886	43 792	40 443
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	26	31	28
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	48	35	34
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Alternativ schablonmetod)	3 005	3 005	4 989
Summa riskvägt exponeringsbelopp	47 965	46 862	45 494

NOTER

Not 12. Kapitaltäckning, forts.

	Norion Bank AB		
	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
KAPITALKRAV, MSEK			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	65	55	46
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	68	67	55
Exponeringar mot företag	2 122	2 265	2 100
Exponeringar mot hushåll	692	702	628
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	1	1	1
Fallerande exponeringar	591	365	316
Poster förknippade med särskilt hög risk	-	-	45
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	23	18	17
Övriga poster	29	29	26
Summa kapitalkrav för kreditrisk	3 591	3 503	3 235
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	2	2
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	4	3	3
Kapitalkrav för operativ risk (Alternativ schablonmetod)	240	240	399
Summa kapitalkrav - Pelare 1	3 837	3 749	3 640
Koncentrationsrisk	323	306	284
Ränterisk i bankboken	310	194	191
Summa kapitalkrav - Pelare 2	633	501	475
Kapitalbuffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	1 199	1 172	1 137
Kontracyklisk buffert	740	742	466
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	1 939	1 913	1 603
Totalt kapitalkrav	6 409	6 163	5 718

	Norion Bank AB		
	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
KAPITALKRAV			
Kapitalrelationer och buffertar			
Kärnprimärkapitalrelation	16,1%	15,9%	14,6%
Primärkapitalrelation	16,1%	17,0%	15,7%
Total kapitalrelation	16,1%	17,0%	15,7%
Institutspecifikt buffertkrav	4,0%	4,1%	3,5%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,6%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	8,1%	9,0%	7,7%

En översiktlig granskning har gjorts av resultatet januari - mars 2024 vilket har medfört att periodens resultat har tillgodoräknats i kapitalbasen.

Not 13. Finansiella instrument till verkligt värde

Tabellerna nedan innehåller finansiella instrument redovisade till verkligt värde fördelade per värderingsnivå. När verkliga värden fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. Syftet med värdering till verkligt värde är att komma fram till det pris till vilket en ordnad transaktion skulle ske mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på affärsmässiga villkor.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

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

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata

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

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

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

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

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

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	31 mar 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	426	-	-	426
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 786	-	-	3 786
Aktier och andelar	-	5	661	666
Summa finansiella tillgångar	4 212	5	661	4 878
SKULDER				
Derivatinstrument	-	3	-	3
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	3	-	3

MSEK	31 dec 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Derivatinstrument	-	47	-	47
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	230	-	-	230
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 210	-	-	3 210
Aktier och andelar	-	5	659	664
Summa finansiella tillgångar	3 440	52	659	4 151
SKULDER				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

NOTER

Not 13. Finansiella instrument till verkligt värde, forts.

MSEK	31 mar 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Derivatinstrument	-	36	-	36
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	57	-	-	57
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 599	-	-	2 599
Aktier och andelar	-	5	518	523
Summa finansiella tillgångar	2 656	41	518	3 215
SKULDER				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Koncernen och Norion Bank AB

Förändringar inom nivå 3	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
	Tillgångar	Tillgångar	Tillgångar
MSEK	Eget kapital-instrument	Eget kapital-instrument	Eget kapital-instrument
Ingående balans vid periodens början	659	528	528
Förvärv	-	157	-
Avyttring	-	-	-
Orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	3	-27	-10
Utgående balans vid perioden slut	661	659	518

Finansiella instrument i nivå 3 avser övriga investeringar i fonder. Norion Bank använder olika värderingstekniker beroende på tillgänglig observerbar data.

Investeringsportföljen värderas kvartalsvis enligt IPEVs riktlinjer och i första hand efter en extern värdering där en transaktion i bolaget är gjord de senaste 12 månaderna med minst en extern part. Om sådan värdering inte är möjlig, eller om sakliga

skäl föreligger, görs i andra hand en intern värdering baserad på antaget, diskonterat kassaflöde.

Finansiella instrument kan överföras till eller från nivå 3 beroende på interna antaganden om ändrad betydelse för värderingen. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument till eller från nivå 3.

Not 14. Finansiella tillgångar och skulder

Norion Bank har klassificerat sina tillgångar och skulder i klasser utifrån tillgångarnas och skuldernas egenskaper. Det verkliga värdet för varje klass finansiella tillgångar och skulder jämförs med dess bokförda värde. Egenskaperna för varje klass beskrivs i not 37 i Årsredovisningen 2023.

Koncernen och Norion Bank AB

	31 mar 2024		31 dec 2023		31 mar 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK						
Utlåning ¹⁾	48 884	48 884	48 673	48 673	44 195	44 195
Räntebärande värdepapper	6 555	6 555	4 304	4 304	3 641	3 631
Eget kapitalinstrument	661	661	659	659	518	518
Derivat	-	-	47	47	36	36
Övrigt	120	120	5	5	33	33
Finansiella tillgångar	56 220	56 220	53 688	53 688	48 423	48 413

Koncernen och Norion Bank AB

	31 mar 2024		31 dec 2023		31 mar 2023	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK						
Inlåning	45 234	45 234	42 663	42 663	36 442	36 442
Emitterade värdepapper	1 249	1 249	1 248	1 248	3 243	3 243
Derivat	3	3	-	-	-	-
Övrigt	420	420	292	292	176	176
Finansiella skulder	46 906	46 906	44 203	44 203	39 861	39 861

¹⁾ Utlåning inkluderar Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

Not 15. Transaktioner med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner förekommit mellan bolag ingående i koncernen samt andra närstående.

NOTER

Not 16. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen och Norion Bank AB

	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
MSEK			
Företagsinteckningar	Inga	Inga	Inga
Summa ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen och Norion Bank AB

	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
MSEK			
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga
Summa eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga

ÅTAGANDEN

Koncernen och Norion Bank AB

	31 mar 2024	31 dec 2023	31 mar 2023
MSEK			
Outnyttjade kreditlimiter	5 582	4 685	4 921
Övriga åtaganden	164	158	161
Summa åtaganden	5 746	4 843	5 081

Not 17. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Styrelsens och VD:s försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 23 april 2024

Styrelse & VD

Erik Selin
Styrelseordförande

Christoffer Lundström
Styrelseledamot

Charlotte Hybinette
Styrelseledamot

Ulf Croona
Styrelseledamot

Marie Osberg
Styrelseledamot

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Martin Nossman
VD

Kommande bolagshändelser

Årsstämma 2024	7 maj 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	12 juli 2024
Delårsrapport januari-september 2024	18 oktober 2024

Kontakt

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD

Martin Nossman

Tel: +46 703 30 26 75

E-post: martin.nossman@norionbank.se

CFO

Peter Olsson

Tel: +46 737 12 04 46

E-post: peter.olsson@norionbank.se

HEAD OF IR & COMMUNICATIONS

Madeleine Mörch

Tel: +46 737 12 04 52

E-post: madeleine.morch@norionbank.se

norionbank.se

norionbank.no

norionbank.fi

Denna information är sådan information som Norion Bank AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 23 april 2024 kl. 07.30 CET.