

Nordax Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2022

Om koncernen, Nordax Holding AB (publ)

SLUTFÖRANDE AV FÖRVÄRDET AV BANK NORWEGIAN

Under november 2021 slutfördes förvärvet av Bank Norwegian och Nordax är därmed formellt ägare till 100 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Två innovativa verksamheter förs nu samman med många kompletterande styrkor och produkter. Utöver befintliga produkter och marknader erbjuder Nordax därmed även kreditkort samt nyutlåning i Danmark, Tyskland och Spanien. Planen är att utmana de etablerade bankerna och fortsätta växa som den ledande specialistbanken i norra Europa. För delårsrapporten januari-mars 2022 innebär detta att Bank Norwegian till fullo ingår i utfallet för koncernen men att den saknas i motsvarande jämförelseperiod.

OM KONCERNEN

Nordax Holding AB (publ) (organisationsnummer 559097–5743), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.nordaxgroup.com, vars koncern nedan kallas Nordax, ägs till cirka 19 procent av Sampo Oyj med säte i Finland, cirka 41 procent av Cidron Xingu Sarl med säte i Luxemburg och cirka 33 procent av Cidron Humber Sarl med säte i Luxemburg. Resterande aktier ägs av ett antal minoritetsägare genom NDX Intressenter Invest II AB och NDX Intressenter Invest III AB, båda med säte i Sverige. Nordic Capital Fund VIII, har ett indirekt ägande i Nordax Holding AB (publ) genom sitt innehav i Cidron Humber Sarl och Nordic Capital Fund IX har ett indirekt ägande i Nordax Holding AB (publ) genom sitt innehav i Cidron Xingu Sarl.

Koncernens operativa dotterbolag är Nordax Bank AB (publ) som sedan 2014 har tillstånd att bedriva bankrörelse, Bank Norwegian ASA som sedan 2007 har tillstånd som bank enligt norsk lag och Svensk Hypotekspension AB som sedan 2018 har tillstånd att bedriva bostadskreditgivning enligt lagen om verksamhet med bostadskrediter.

Nordax Bank AB auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll Nordax tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse och ändrade namn till Nordax Bank AB (publ).

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm, bedriver Nordax gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Tyskland i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag.

Genom dotterbolaget Bank Norwegian ASA, vilket lyder under det norska Finanstilsynets tillsynsmyndighet, bedrivs bankverksamhet i Norge samt gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Finland, Danmark, Tyskland och Spanien i enlighet med ovan direktiv.

Nordax huvudsakliga verksamhet består i att bedriva utlåning till privatpersoner i Norden, Tyskland och Spanien. Även om Nordax tidigare bedrev en viss verksamhet i Tyskland, var det under 2021, via dotterbolaget Bank Norwegian, som nyutlåning inleddes på dessa utomnordiska marknader. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp

upp till motsvarande SEK 600 000, NOK 600 000, DKK 400 000 samt EUR 60 000. Sedan 2018 erbjuds även utlåning mot säkerhet i bostad i Sverige och sedan 2019 också utlåning mot säkerhet i bostad i Norge. Genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension som förvärvades i januari 2019 så erbjuder Nordax också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år. Genom dotterbolaget Bank Norwegian ASA erbjuder Nordax sedan november 2021 också kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien.

Nordax erbjuder också privatpersoner sparkonton i Sverige, Norge, Finland, Tyskland, Spanien och Nederländerna. Inlåningen genom sparkonton är en del i Nordax diversifierade finansieringsplattform som också består av värdepapperiseringar (så kallade asset-backed securities), finansiering mot säkerhet från internationella banker, obligationer, eget kapital och efterställda skulder.

UTVECKLING UNDER JANUARI-MARS

Privatlån och kreditkort

Under det första kvartalet fortsatte Nordax portföljer av såväl privatlån som kreditkort att uppvisa en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 mars till 62,2 mdkr (58,7 mdkr 31 december 2021).

Bolån

Under 2018 lanserade Nordax bolån i Sverige. Den huvudsakliga målgruppen är kunder med någon form av icke-traditionell anställningsform, det vill säga egenföretagare eller visstidsanställda som till exempel projektanställda, deltidsanställda eller vikarier. Genom grundlig kreditbedömning och personlig kundkontakt möjliggörs fler godkända ärenden för den här kundgruppen, vilken ofta nekas av storbankerna trots stabil ekonomi. Intresset för erbjudandet har varit stort och nyutlåningen fortsätter att utvecklas positivt.

Under slutet av första kvartalet 2019 lanserade Nordax även bolån på den norska marknaden. Liksom i Sverige så är målgruppen i Norge kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen har fortsatt utvecklas väl i både Sverige och Norge och totala bolåneportföljen uppgick till 5,6 mdkr per den 31 mars 2021 (5,1 mdkr per den 31 december 2021).

Kapitalfrigöringskrediter

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under inledningen av 2022 och uppvisar en stabil nyutlåning. Marknaden för kapitalfrigöringskrediter har en god utvecklingspotential och SHP har ett starkt varumärke inom kundgruppen med ett fortsatt stort kundintresse. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 7,9 mdkr per 31 mars 2022 (7,6 mdkr 31 december 2021).

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 31 mars 2022 till 75,7 mdkr (71,4 mdkr 31 december 2021). Samtliga produkter bidrog till volymökningen.

Kapital och likviditet

Nordax konsoliderade situation har en mycket god kapital- och likviditetsposition.

Per den 31 mars 2022 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,29% (16,21%), primärkapitalrelationen till 17,85% (18,75%) och total kapitalrelationen till 19,85% (20,83%).

Kraven uppgick vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om minst 12,96%, primärkapitalrelation om minst 14,54% och total kapitalrelation om minst 16,66%.

Minskningen i kapitalrelationer beror på att kärnprimärkapitalet minskat till 9 659 (9 836) MSEK samtidigt som det riskvägda exponeringsbeloppet ökat till 63 161 (60 691) MSEK. Minskningen av kapitalet beror främst på att NOK förstärkts under perioden vilket resulterat i att avdraget för goodwill och andra immaterialia tillgångar relaterat till köpet av Bank Norwegian ökat. Ökningen i riskvägda exponeringsbeloppet beror i första hand på ökad utlåning, i andra hand på att NOK har förstärkts.

Nordax beviljades den 18 mars 2022, enligt tillsynsförordningen artikel 352.2, undantag för inkluderande av 7 459 MNOK i goodwill och immaterialia tillgångar vid beräkningen av öppna FX-positioner för kapitaltäckningsändamål. Dessa tillgångar var relaterade till förvärvet av Bank Norwegian. I och med detta undantag kunde motsvarande belopp i FX-swappar stängas ner, i linje med gällande riskhanteringsstrategi. För den konsoliderade situationen innebär detta att kapitalbasens känslighet för NOK kursen minskar. Samtidigt ökar kapitalkraven för FX risk för Nordax Bank AB motsvarande den position som tidigare säkrats av de stängda FX-swapparna.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,33% (10,78%).

Likviditetsreserven uppgår till 26,9 mdkr (27,8 mdkr) och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 183,3% (124,1%). I beräkningen för den konsoliderade situationens LCR inkluderas inte överskottslikviditet från dotterbolaget Bank Norwegian. Inklusive överskottslikviditeten i Bank Norwegian uppgår LCR till 476,49%. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) uppgår till 132,87% (134,52%).

Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 mars 2022 uppgår inlåning från allmänheten till 70 290 MSEK (67 424 MSEK). För ytterligare detaljer om kapital och likviditet se not 5 Kapitaltäckningsanalys.

Övriga händelser

Under februari 2022 eskalerade det spända läget i Ukraina till ett regelrätt krig i och med Rysslands invasion. Utöver den hemska situationen för det ukrainska folket och den förstörelse och de flyktingströmmar som detta medför så innebär detta agerande att en stor osäkerhet råder på såväl de finansiella som de realekonomiska marknaderna, genom bland annat snabbt ökande energi- och drivmedelspriser.

Det är ännu svårt att bedöma hur detta kommer påverka Nordax verksamhet och inga konkreta effekter har ännu materialiserat sig i termer av utlåningsvolym eller återbetalningsmönster men det finns en risk att detta är något som kan påverka fortsättningen av 2022 och även efterföljande år. Denna utveckling är något Nordax följer genom, bland annat, scenarioanalyser och riskbedömningar.

Under det första kvartalet upptog Svensk Hypotekspension AB, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), en ny bilateral säkerställd finansiering om 1,75 mdkr med en internationell bank. Den nya finansieringen betalades ut i april och bidrog till att ytterligare stärka koncernens likviditets- och finansieringsposition.

Efter Nordax förvärv av Bank Norwegian i november 2021 har en process inletts för att undersöka förutsättningarna för att implementera en fusion mellan Bank Norwegian och Nordax med Nordax som övertagande bolag, efter vilken verksamheten som bedrivs av Bank Norwegian väntas fortsätta bedrivas genom en norsk filial. Förberedande diskussioner och arbete har inletts. En eventuell fusion skulle vara föremål för formella beslut och relevanta godkännanden.

Resultat januari–mars 2022

KONCERNEN

Rörelseresultatet för januari–mars 2022 uppgick till 240 MSEK (204). Ökningen förklaras av konsolideringen av Bank Norwegian samt en växande utlåning. I resultatet ingår dock negativa växelkurseffekter relaterat till den norska kronans förstärkning samt ökade kostnader, främst drivna av integrationskostnader relaterat till förvärvet av Bank Norwegian.

Räntenettot för januari–mars 2022 uppgick till 1 596 MSEK (416). Räntenettot ökade i huvudsak främst genom konsolideringen av Bank Norwegian. Därutöver har räntenettot påverkats positivt genom en växande utlåning samt genom den översyn som genomförts under Q1 avseende bedömd effektivränta.

Kreditförlusterna för januari–mars 2022 uppgick till –610 MSEK (–41), motsvarande 3,3 procent (0,6) av genomsnittlig utlåning. Ökningen förklaras huvudsakligen av konsolideringen av Bank Norwegian, men även av bedömd effektivränta.

Rörelsekostnaderna för januari–mars 2022 uppgick till –705 MSEK (–210). Ökningen förklaras främst av konsolideringen av Bank Norwegian men även av investeringar i verksamheten, ökade personalkostnader samt försäljningsrelaterade kostnader.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen för januari–mars 2022 uppgick till 8 MSEK (1).

Rörelsekostnaderna för januari–mars 2022 uppgick till –7 MSEK (–3)

Resultat från finansiella investeringar för januari–mars 2022 uppgick till –7 MSEK (0).

Risker och intern kontroll

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Under 2021 förvärvades Bank Norwegian AS, vilket medförde att den nya konsoliderade situationens verksamhet och dess risker ökade i omfattning och komplexitet. Den ökade komplexiteten materialiseras bland annat genom att det tillkommit nya norska bolag som följer norsk rätt, och norsk implementering av styrande regelverk. Detta ställer högre krav på regelefterlevnaden men är helt i linje med koncernens strävan efter mycket god följsamhet mot de ofta komplexa regelverken. Ett omfattande arbete har under perioden pågått för att etablera ett nytt gruppgemensamt ramverk för riskaptiter och riskhantering samt för att generellt höja Governance Risk och Compliance mognadsgraden inom koncernen i syfte att möta den ökade komplexiteten och de höjda och nya krav som träffar koncernen.

Koncernen är exponerad för både kreditrisker och övriga finansiella risker som marknadsrisk samt likviditetsrisk. Koncernen är även exponerad för operationella risker såsom IT-risker, processrisker och externa risker, regelefterlevnadsrisker, risk för att utsättas för finansiell brottslighet samt affärsrisker.

Då verksamheten i Bank Norwegian bedrivs i Norge från en norsk koncern verksam inom flera valutaområden i Europa, så har marknadsrisken väsentligt ökat i samband med förvärvet, vilket inneburit ett ökat fokus i verksamheten på

en god hantering av marknadsrisk. Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaswappar, har ingåtts för att säkra risker för ränte- och valutakurs exponeringar som uppkommer i koncernens verksamhet. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Koncernens övergripande risk- och riskaptitpolicys fastställer koncernens aptit för respektive risk och relevant strategi, samt roller och ansvar, för hantering av risken.

INTERN KONTROLL

Koncernen har upprättat en organisation av oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd gällande styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1) samt Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning. Riskkontroll- och regelefterlevnadsarbetet inom koncernen leds och koordineras av styrelsens utsedda Chief Risk Officer (CRO) respektive Chief Compliance Officer (CCO). Signifikanta bolag i koncernen har egna oberoende kontrollfunktioner med självständiga ansvarsområden. Alla oberoende kontrollfunktioner rapporterar direkt till sina respektive styrelser och verkställande direktörer. Internrevisionen har under perioden utförts av PwC fram till december 2021 då uppdraget som internrevisor togs över av EY.

Nyckeltal

KONCERNEN

	JAN-MAR 2022	OKT-DEC 2021	JAN-MAR 2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,3	16,2	15,9
Avkastning på eget kapital i %	5,4	-11,3	8,6
Kreditförluster i %	3,3	6,9	0,6
Kreditförluster i % exklusive initial effekt vid förvärv	-	2,8	-
K/I tal %	45	85	46
K/I tal i % exkl förvärvskostnader	-	40	-
Antal anställda ¹	525	476	334

¹ Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

Rapport över resultat i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Not	JAN-MAR 2022	OKT-DEC 2021	JAN-MAR 2021
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter	8	1 829	1 341	506
Räntekostnader	8	-233	-189	-90
Summa räntenetto		1 596	1 152	416
Provisionsnetto	8	69	107	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-110	-54	21
Övriga rörelseintäkter	8	0	0	-1
Summa rörelseintäkter		1 555	1 205	455
Rörelsekostnader				
Allmänna administrationskostnader	8	-401	-824	-153
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-72	-51	-15
Övriga rörelsekostnader	8	-232	-148	-42
Summa rörelsekostnader		-705	-1 023	-210
Resultat före kreditförluster		850	182	245
Kreditförluster, netto ¹		-610	-361	-41
Kreditförluster initial effekt vid förvärv ²	3, 8	-	-537	-
Rörelseresultat		240	-716	204
Skatt på årets resultat		-55	163	-44
PERIODENS RESULTAT		185	-553	160

Rapport över totalresultat i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Not	JAN-MAR 2022	OKT-DEC 2021	JAN-MAR 2021
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen				
Vinster och förluster vid omvärdering under året		116	3	-
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		-25	0	-
Summa kassaflödessäkringar		91	3	-
Omräkning av utländska dotterbolag		750	402	-
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt		-893	-369	-
Skatt		182	76	-
Summa omräkningsdifferenser		39	109	-
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen				
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	-	-
Summa		-	-	-
Summa övrigt totalresultat		130	112	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		315	-441	-
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		282	-458	-
Innehavare av primärkapital		33	17	-

¹ Avser förväntade kreditförluster exklusive initial effekt vid förvärv.

² Avser förväntade kreditförluster avseende initial effekt som uppstår i samband med förvärvet av Bank Norwegian då förvärvet av Bank Norwegian innebar, för Nordax gruppen, en ökning i utlåning till allmänheten om 36 398 MSEK.

Rapport över resultat i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	JAN-MAR 2022	OKT-DEC 2021	JAN-MAR 2021
Nettoomsättning		8	3	1
Summa nettoomsättning		8	3	1
Rörelsekostnader				
Personalkostnader		-6	-4	-1
Övriga externa kostnader		-1	-10	-2
Summa rörelsekostnader		-7	-14	-3
Rörelseresultat		1	-11	-2
Resultat från finansiella investeringar				
Resultat från andelar i koncernbolag		-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-7	-5	0
Erhållet koncernbidrag		-	5	-
Erhållen utdelning		-	-	-
Resultat från finansiella investeringar		7	0	0
Resultat efter finansiella poster		-6	-11	-2
Skatt på årets resultat		0	-1	0
PERIODENS RESULTAT		-6	-12	-2

Rapport över totalresultat i moderbolaget

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över finansiell ställning i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Not	31 MARS 2022	31 DECEMBER 2021
TILLGÅNGAR			
Utlåning till centralbanker	6,7	1 668	1 924
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	3 678	3 258
Utlåning till allmänheten	4,6-9	75 722	71 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	21 609	23 318
Derivat	6,7	397	140
Aktier och andelar	6,7	156	154
Immateriella tillgångar		12 791	12 549
Materiella tillgångar		10	11
Nyttjanderättstillgångar		79	82
Aktuell skattefordran		2	2
Övriga tillgångar	6,7	632	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		62	64
Summa tillgångar		116 806	112 969
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	6 775	6 609
Inlåning från allmänheten	6,7	70 290	67 424
Emitterade värdepapper	6,7	11 497	10 866
Derivat	6,7	733	437
Aktuell skatteskuld		254	479
Uppskjuten skatteskuld		939	1 083
Övriga skulder	6,7	557	570
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		419	481
Efterställda skulder	6,7	1 735	1 721
Summa skulder		93 199	89 670
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		20 917	20 917
Reserver			
Verkligt värde reserv		35	35
Kassaflödessäkring		92	3
Primärkapitalinstrument		1 778	1 757
Omräkning utländsk verksamhet, netto		133	109
Balanserad vinst, inkl. årets resultat		650	476
Summa eget kapital		23 607	23 299
Summa skulder och eget kapital		116 806	112 969

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	31 MARS 2022	31 DECEMBER 2021
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		22 014	22 014
Summa finansiella anläggningstillgångar		22 014	22 014
Summa anläggningstillgångar		22 014	22 014
Kortfristiga tillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		827	821
Övriga tillgångar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1	1
Summa kortfristiga tillgångar		828	822
Kassa och bank		146	157
Summa omsättningstillgångar		974	979
Summa tillgångar		22 988	22 993
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital		20 917	20 917
Primärkapitalinstrument		1 325	1 320
Balanserad vinst, inkl årets resultat		113	125
Summa skulder		22 357	22 364
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Aktuell skatteskuld		0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2	1
Övriga skulder		9	13
Efterställda skulder		620	614
Summa kortfristiga skulder		631	629
Summa skulder		631	629
Summa skulder och eget kapital		22 988	22 993

Rapport över kassaflöden i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	240	215
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Valutakurseffekter	31	-39
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	70	7
Avskrivningar av finansieringskostnader	5	1
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-779	1
Orealiserade kreditförluster	759	168
Förändringar av säkrade poster i säkringsredovisning netto	-620	-
Omklassificering i samband med rörelseförvärv	-	-
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	85	1
Betald skatt	-303	-42
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-4 141	-1 037
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-567	-6
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	1 890	3 200
Minskning/Ökning av övriga skulder	-236	29
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 566	2 497
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-1	-
Rörelseförvärv	-	-
Inköp av materiella tillgångar	1	-1
Investeringar i immateriella tillgångar	-7	-
Investering utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-10 792	-446
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 932	373
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 133	-74
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	167	-255
Förändring emitterade värdepapper	361	0
Förändring efterställda skulder	-19	1
Utdelning primärkapitalinstrument	-7	-
Nyemission	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	502	-254
Periodens kassaflöde	69	2 169
Likvida medel vid periodens början	5 182	1 829
Kursdifferenser likvida medel	95	21
Likvida medel vid periodens slut	5 346	4 019

¹ Varav erhållen ränta 1 584 MSEK (419 MSEK) och betald ränta 204 MSEK (75 MSEK).

Likvida medel definieras som utlåning till centralbanker exklusive riksbankscertifikat och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 9 är tillgängliga för Nordax i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Aktie- kapital	Över- kursfond	Omräkning utländsk verksam- het, netto	Verkligt värde reserv	Kassa- flödes- säkring	Balanse- rad vinst	Summa	Primär- kapital- instrument	TOTALT
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2021	1	6 777	-	35		645	7 458		7 458
Totalresultat									
Årets resultat						-154	-154	17	-137
Övrigt totalresultat			109		3		112		112
Summa totalresultat			109		3	-154	-42	17	-25
Omklassificering				0		-5	-5		-5
Förvärvat primärkapitalinstrument ¹								428	428
Emitterat primärkapitalinstrument ¹								1 316	1 316
Förändring primärkapitalinstrument ¹						-10	-10	-4	-14
Transaktioner med aktieägare-inlösen av aktier									
Apportemission ²	0	4 491					4 491		4 491
Nyemission ³	1	9 649					9 650		9 650
Summa transaktioner med aktieägare	1	14 140					14 141		14 141
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2021	2	20 917	109	35	3	476	21 542	1 757	23 299
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2022	2	20 917	109	35	3	476	21 542	1 757	23 299
Totalresultat									
Årets resultat						168	168	17	185
Övrigt totalresultat			24		89		113	16	130
Summa totalresultat			24		89	168	281	33	315
Förändring primärkapitalinstrument						6	6	-12	-6
UTGÅENDE BALANS 31 MARS 2022	2	20 917	133	35	92	650	21 829	1 778	23 607

¹ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument varav 437 MSEK avser Bank Norwegian per 2021-12-31 motsvarande 428 MSEK vid förvärvstillfället.

² Apportemission av aktier i Bank Norwegian har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna.

³ Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian. Villkorade aktieägartillskott uppgår till 8 449 MSEK.

Rapport över förändringar i eget kapital i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa	Primär-kapital-instrument	TOTALT
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst			
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2021	1	6 777	-2	6 776		6 776
Totalresultat						
Periodens resultat			125	125	11	136
Övrigt totalresultat				-		-
Summa totalresultat			125	125	11	136
Emitterat primärkapitalinstrument ¹					1 316	1 316
Förändring primärkapitalinstrument					-7	-7
Transaktioner med aktieägare						
Apportemission ²	0	4 491		4 491		4 491
Nyemission ³	1	9 649		9 650		9 650
Övrigt			2	2		2
Summa transaktioner med aktieägare	1	14 140	2	14 143		14 143
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2021	2	20 917	125	21 044	1 320	22 364
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2022	2	20 917	125	21 044	1 320	22 364
Totalresultat						
Periodens resultat			-23	-23	17	-6
Summa resultat			-23	-23	17	-6
Förändring primärkapitalinstrument			12	12	-12	0
UTGÅENDE BALANS 31 MARS 2022	2	20 917	113	21 032	1 325	22 357

Aktiekapitalet består av 2 403 815 aktier av samma slag med kvotvärde 1 kr.

¹ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument.

² Apportemission har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna i Bank Norwegian.

³ Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian. Villkorade aktieägartillskott uppgår till 8 449 MSEK.

Noter

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.
Delårsinformationen på sidorna 1–3 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

Not 1 Allmän information

Nordax Holding AB (publ) (organisationsnummer 559097-5743), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.nordaxgroup.com är moderföretag till det helägda dotterbolaget Nordax Group AB (publ) (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm, som i sin tur äger Nordax Bank AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm.

Koncernens operativa dotterbolag är Nordax Bank AB (publ) som sedan 2014 har tillstånd att bedriva bankrörelse, Bank Norwegian ASA som sedan 2007 har tillstånd som bank enligt norsk lag och Svensk Hypotekspension AB som sedan 2018 har tillstånd att bedriva bostadskreditgivning enligt lagen om verksamhet med bostadskrediter.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Nordax Holding koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, tillsammans med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25).

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation "Redovisning för juridiska personer" (RFR 2) har tillämpats.

Förändringar som påverkat de finansiella rapporterna 2022

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckning och stora exponeringar. För koncernen har verkligt värdesäkring utökats och tillämpas från 2022 även för förändring i valuta avseende utlåning till allmänheten. Rapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2021.

Not 3 Kreditrisk

KONCERNEN	JAN-MAR 2022	OKT-DEC 2021	JAN-MAR 2021
Alla belopp anges i MSEK			
Kreditförluster utlåning till allmänheten			
Steg 1	2	-304	2
varav initial effekt vid förvärv	-	-304	-
Steg 2	-12	-253	42
varav initial effekt vid förvärv	-	-233	-
Steg 3	-600	-341	-85
Summa kreditförluster	-610	-898	-41
Summa varav initial effekt vid förvärv	-	-537	-

I förvärvet av Bank Norwegian 2021-11-02 värderas utlåning till allmänheten till dess verkliga värde. För förvärvad utlåning i Steg 1 och steg 2 har en initial ECL om 537 MSEK redovisats i samband med förvärvet.

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

31 mars 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	20 805	7 892	17 444	13 536	828	4 816	65 321	-691	1%
Steg 2	1 294	19	1 261	1 285	41	137	4 037	-463	-11%
Steg 3	3 255	3	4 812	4 537	243	500	13 350	-5 832	-44%
Totalt	25 354	7 914	23 517	19 358	1 112	5 453	82 708	-6 986	-8%
Reserv	-1 942	-10	-2 132	-2 222	-217	-463	-6 986		
Summa utlåning till allmänheten	23 412	7 904	21 385	17 136	895	4 990	75 722		

KONCERNEN

31 december 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	19 273	7 612	16 615	12 853	508	4 466	61 327	-686	1%
Steg 2	1 278	18	1 103	1 266	30	134	3 829	-444	12%
Steg 3	3 031	3	4 604	4 638	242	452	12 970	-5 605	43%
Totalt	23 582	7 633	22 322	18 757	780	5 052	78 126	-6 735	9%
Reserv	-1 851	-8	-1 987	-2 237	-206	-446	-6 735		
Summa utlåning till allmänheten	21 731	7 625	20 335	16 520	574	4 606	71 391		

I förvärvet av Bank Norwegian ingick Steg 3 utlåning, brutto 7 903 MSEK, netto 4 912 MSEK. Den förvärvade utlåningen har minskat men som en följd av att NOK har förstärkts sedan förvärvet uppgår den förvärvade utlåningen i Steg 3 per 2021-12-31 till, brutto 8 018 MSEK, netto 4 966 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

MODERBOLAGET

Ingen utlåning till allmänheten i moderbolaget

Not 5 Kapitaltäckningsanalys

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag avseende information i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 samt 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Övriga upplysningar som krävs enligt EBA/GL/ 2018/01 lämnas på hemsidan www.nordaxgroup.com.

Kombinerat buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Sedan november 2021 har även en systemriskbuffert tillkommit med anledning av förvärvet av Bank Norwegian. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda exponeringsbeloppet. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Danmark, Finland, Spanien, Sverige och Tyskland uppgår kravet till 0% medan kravet uppgår till 1% för Norge. Systemriskbufferten uppgår till 3% av Bank Norwegians total riskvägda exponeringsbelopp.

Information om koncernstrukturen

Toppbolag i den konsoliderade situationen är Nordax Holding AB (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: Nordax Holding AB, Nordax Group AB, Nordax Bank AB (publ), Nordax Sverige AB, Nordax Sverige 4 AB (publ), Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Nordic 2 AB, Nordax Nordic 4 AB (publ), Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ) samt Bank Norwegian ASA med dotterbolag Lilienthal Finance Ltd.

Ändringar i den konsoliderade situationen har skett i november 2021 då Nordax Bank AB förvärvade Bank Norwegian ASA. Förändringen innebär att Bank Norwegian ASA och dess dotterbolag Lilienthal Finance Ltd ingår i den konsoliderade situationen. Förvärvet finansierades genom att Nordax Holding AB (publ) gjorde nyemission om 9,7 mdkr. Utöver detta emitterade Nordax Holding AB (publ) även 1,4 mdkr Övrigt primärkapital samt 650 MSEK Supplementärkapital, vilka tecknades av externa investerare. Därefter emitterade Nordax Group AB motsvarande instrument och belopp som tecknades av Nordax Holding AB (publ). Nordax Bank AB gav sedan ut motsvarande belopp och instrument som tecknades av Nordax Group AB. Nordax Bank finansierade även förvärvet via apportemission av Bank Norwegian-aktier med ett värde uppgående till 4,4 mdkr, ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdkr samt villkorade aktieägartillskott om 8,4 mdkr. I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas utöver ovan utgivna kapitalinstrument även Bank Norwegians del av Övrigt primärkapital om 292 MSEK och Supplementärkapital om 526 MSEK samt Nordax Banks supplementärkapital om 114 MSEK. För Nordax Banks räkning ökade kapitalkravet på grund av aktieinnehavet i Bank Norwegian medan det på konsoliderad situations nivå ökades kapitalkravet genom inkludering av Bank Norwegians tillgångar.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 mars 2022	31 december 2021
KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital	22 566	22 409
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-12 906	-12 573
Kärnprimärt kapital	9 659	9 836
Övrigt primärkapital ⁴	1 617	1 545
Summa primärkapital	11 276	11 381
Supplementärt kapital ³	1 259	1 261
Kapitalbas netto	12 536	12 642
Risnexponeringsbelopp kreditrisk	57 461	54 965
Risnexponeringsbelopp marknadsrisk	0	0
Risnexponeringsbelopp operativ risk	5 526	5 526
Risnvågt exponeringsbelopp för kreditvårdighetsjustering (CVA)	174	200
Summa risnexponeringsbelopp	63 161	60 691
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	15,29%	16,21%
Primärkapitalrelation	17,63%	18,75%
Total kapitalrelation	19,85%	20,83%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	9,14%	9,22%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav krav på kontryckisk buffert	0,30%	0,31%
-varav systemriskbuffert	1,84%	1,91%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹	8,29%	9,21%
Specifikation kapitalbas		
Kärnprimärkapital:		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920
-varav aktiekapital	2	2
-varav annat tillskjutet kapital	20 918	20 918
-varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	464	612
Ackumulerat övrigt totalresultat	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	599	593
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁵	137	275
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	445	9
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 566	22 409
Regulatoriska justeringar:		
(-) Immateriella tillgångar	-12 791	-12 550
(-) Kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn där institutet inte har ett väsentligt innehav	-	-
Ytterligare värdejustering	-115	-23
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 906	-12 573
Kärnprimärkapital	9 659	9 836
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 325	1 332
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	292	213
Summa primärkapital	11 276	11 381
Supplementärkapital		
-supplementärkapital	620	634
-supplementärkapital, bidrag från minoritet	639	627
Total kapitalbas	12 536	12 642
Totala riskvägda tillgångar	63 161	60 691
Specifikation risnexponeringsbelopp²		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	557	187
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	786	1 159
Exponeringar mot Institut	899	972
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	746	1 191
Exponeringar mot hushåll	40 733	38 220
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	4 758	4 464
Aktieexponeringar	156	154
Fallerade exponeringar	8 450	8 310
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	376	507
Summa risnexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	57 461	54 964

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 mars 2022	31 december 2021
Marknadsrisk	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	0	0
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 526	5 526
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 526	5 526
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	174	200
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	174	200
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	63 161	60 691
Specifikation kapitalbaskrav²		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	45	15
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	63	93
Institutexponeringar	72	78
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	60	95
Hushållsexponeringar	3 258	3 057
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	381	357
Aktieexponeringar	12	12
Fallerade exponeringar	676	665
Företagsexponering	0	0
Övriga poster	30	41
Summa kapitalkrav för kreditrisk	4 597	4 397
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	0	0
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	0	0
Operativ risk		
Operativ risk	442	442
Summa kapitalkrav för operativ risk	442	442
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	14	16
Summa kapitalkrav för CVA risk	14	16
Totalt kapitalkrav	5 053	4 855
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	4,02%	4,76%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	0,30%	0,31%
Systemriskbuffert - Norge	1,84%	1,91%
Totalt kapitalbaskrav	16,66%	17,48%
Kapitabaskrav, MSEK		
Pelare 1	5 053	4 855
Pelare 2	2 538	2 892
Kapitalkonserveringsbuffert	1 579	1 517
Institutspecifik kontryckisk buffert	188	185
Systemriskbuffert - Norge	1 164	1 159
Totalt kapitabaskrav	10 523	10 608
BRUTTOSOLIDITET		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	109 173	105 585
Primärkapital	11 276	11 381
Bruttosoliditetsgrad	10,33%	10,78%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 275	3 168
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%

1 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert efter avdrag för kärnprimärkapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1 och kapitalkonserveringsbuffert. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.

2 Kapitalkravet uppgår till 8% av riskexponeringsbeloppet enligt förordningen (EU) nr 575/2013.

3 Nordax Banks och Bank Norwegians förlagslån får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka respektive banks kapitalkrav. Per 31 mars 2022 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital om 114 MSEK från Nordax och 526 MSEK från Bank Norwegian. Under oktober och november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat ytterligare supplementärkapital till ett värde om 650 MSEK.

4 Under november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat övrigt primärkapital om 1 400 MSEK. Bank Norwegians övrigt primärkapital får endast inkluderas med 292 MSEK

5 Nordax Bank AB och den konsoliderade situationen har beslutat att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i förordning (EU) nr 575/2013 med tillämpning av paragraferna 2 och 4.

KONSOLIDERAD SITUATION

Alla belopp anges i MSEK

	a	b	c	d	e
Tillgänglig kapitalbas (belopp)	20220331	20211231	20210930	20210630	
1 Kärnprimärkapital	9 659	9 836	3 671	3 597	
2 Primärkapital	11 276	11 381	3 671	3 597	
3 Totalt kapital	12 536	12 642	3 894	3 814	
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt kapital	63 161	60 691	23 535	22 414	
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,29%	16,21%	15,60%	16,05%	
6 Primärkapitalrelation (i %)	17,85%	18,75%	15,60%	16,05%	
7 Total kapitalrelation (i %)	19,85%	20,83%	16,55%	17,02%	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	3,56%	3,69%	-	-	
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	3,56%	3,69%	-	-	
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,56%	11,69%	8%	8%	
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	0,30%	0,31%	0,21%	0,20%	
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,84%	1,91%	-	-	
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,64%	4,72%	2,71%	2,70%	
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	16,66%	17,48%	10,71%	10,70%	
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,23%	8,02%	8,55%	9,02%	
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	109 173	105 585	41 965	39 832	
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,33%	10,78%	8,75%	9,03%	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-	-	-	
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	
Likviditetstäckningskvot¹					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	7 236	6 008	4 729	3 635	
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	5 738	3 857	2 653	2 727	
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 461	3 154	2 820	3 192	
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	2 277	964	663	682	
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	317,73%	623,03%	713,04%	533,10%	
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	105 445	102 580	42 216	40 399	
19 Totalt behov av stabil finansiering	79 357	76 258	33 262	31 225	
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	132,87%	134,52%	127%	129,38%	

1 Uttryckta som enkla genomsnitt av observationerna vid månadens slut under de tolv månaderna före slutet av varje kvartal.

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 mars 2022 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 2 538 MSEK (2 892 MSEK). Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 10 523 MSEK (10 608 MSEK).

Nordax Banks interna kapitalbehov bedöms med hjälp av interna modeller för ekonomisk kapital. Banken har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då Finansinspektionen ännu inte genomfört sin Översyns- och utvärderingsprocess. Bank Norwegian har via den norska Finanstilsynet erhållit ett Pelare 2-krav om 5,8% samt en buffert för andra systemviktiga institut om 3% av Bank Norwegians totalt riskvägda exponeringsbelopp. Dessa har beaktats och inkluderats i den konsoliderade situationens totala kapitalbehov.

Bruttosoliditetsgrad

Enligt ändringarna i tillsynsförordningen har ett minimikrav på bruttosoliditetsgrad om 3,0 procent införts från och med den 28 juni 2021. Den konsoliderade situationen hade per 31 mars 2022 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,33%(10,78%) vilket är väl över kravet om 3%.

Information om likviditetsrisk

Koncernen definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Koncernen använder tillgångsrelaterad upplåning där delar av koncernens tillgångsportföljer pantsätts som säkerhet för upplåningen. Koncernens långsiktiga strategi är att matcha utlåningstillgångarna och skuldernas löptid. Strategin strävar efter att uppnå en diversifierad finansieringsplattform bestående av, eget kapital, efterställd skuld, värdepapperisering ("ABS"), kreditfaciliteter från banker, inlåning från allmänheten samt företagsobligationer.

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av pris stabilitet, regelbunden emissions frekvens samt bredd av investerarbas.

Ger tillgång till relativt stora volymer, det vill säga för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Koncernen har en oberoende funktion för kontroll av likviditetsrisk. Funktionen rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Likviditetsrisken rapporteras vid varje styrelsemöte. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas. Nyckeltal ur balansräkningen (såsom cash ratio, loan to deposit ratio, liquidity coverage ratio, net stable funding ratio och deposit usage) beräknas och följs över tid för att belysa den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk. Likviditetsrisken mäts månadsvis under olika scenarier och händelser (såsom försämrade advance rates och förändrade kassaflöden) och belyses såväl enskilt som i kombination med varandra. Mätning och rapportering av likviditetsrisk utförs även av Treasuryfunktionen på daglig basis och rapporteras till bolagets ledning.

Återhämtningsplanen innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma tillrätta i en likviditetskrissituation. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen. Beredskapsplanen har testats och uppdaterats.

Per den 31 mars 2022 hade Nordax konsoliderade situation en likviditetstäckningsgrad (LCR) på 183,3% (124,1%¹). Per samma datum var den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) 132,87% (134,52%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax konsoliderade situations likviditetsreserv uppgick per 31 mars 2022 till 26,9 mdkr (27,8 mdkr). Av dessa placeringar var 60% (43%) procent i säkerställda obligationer, 13,46% (9%) i nordiska banker, och resterande var placerade i statsskuldsväxlar, Riksbank och kommuncertifikat. Placeringarna har generellt ett kreditbetyg mellan AAA och A. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgick till 516 dagar (457).

Nordax konsoliderade situations finansieringskällor bestod per 31 mars 2022 av 2 250 (2 250) MSEK finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 9 247 (8 605) MSEK företagsobligationer, 6 775 (6 608) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 70 290 (67 424) MSEK inlåning från allmänheten.

¹ Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR har Nordax valt att endast inkludera den likviditetsbuffert som krävs för att täcka Bank Norwegians nettoutflöde då Nordax anser inte att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegians nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen.

Nedan tabell presenteras information i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 artikel 473a punkt 6 och upplysningskravet i del 8 samma förordning.

Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av institutens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

Tillgänglig kapital, alla belopp i MSEK		T	T-1	T-2	T-3	T-4
		20220331	20211231	20210930	20210630	20210331
1	Kärnprimärkapital	9 659	9 837	3 671	3 597	3 490
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	9 522	9 562	3 456	3 372	3 252
3	Primärkapital	11 276	11 382	3 671	3 597	3 490
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 139	11 107	3 456	3 372	3 252
5	Totalt kapital	12 536	12 643	3 894	3 814	3 707
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12 398	12 368	3 679	3 590	3 469
	Riskvägda tillgångar (belopp)					
7	Totala riskvägda tillgångar	63 161	60 690	23 535	22 414	21 886
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	63 023	60 416	23 320	22 190	21 648
	Kapitalkvoter					
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,29%	16,21%	15,60%	16,05%	15,95%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,11%	15,83%	14,82%	15,20%	15,02%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,85%	18,75%	15,60%	16,05%	15,95%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	17,67%	18,38%	14,82%	15,20%	15,02%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	19,85%	20,83%	16,55%	17,02%	16,94%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	19,67%	20,47%	15,78%	16,18%	16,02%
	Bruttosoliditetsgrad					
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	109 173	105 310	41 964	39 610	36 887
16	Bruttosoliditetsgrad	10,33%	10,81%	8,75%	9,08%	9,46%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,20%	10,55%	8,23%	8,51%	8,82%

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

31 mars 2022	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker	-	1 668	-	-	1 668
Utlåning till kreditinstitut	-	3 678	-	-	3 678
Utlåning till allmänheten	-	75 722	-	-	75 722
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21 609	-	-	-	21 609
Aktier och andelar	29	-	-	127	156
Derivat	339	-	-	58	397
Övriga tillgångar	-	525	-	-	525
Summa tillgångar	21 977	81 593	-	185	103 755
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	6 775	-	6 775
Inlåning från allmänheten	-	-	70 290	-	70 290
Emitterade värdepapper	-	-	11 497	-	11 497
Efterställda skulder	-	-	1 735	-	1 735
Derivat	733	-	-	-	733
Övriga skulder	-	-	118	-	118
Summa skulder	733	-	90 415	-	91 148

KONCERNEN

31 december 2021	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker	-	1 924	-	-	1 924
Utlåning till kreditinstitut	-	3 258	-	-	3 258
Utlåning till allmänheten	-	71 391	-	-	71 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 318	-	-	-	23 318
Aktier och andelar	-	-	-	154	154
Derivat	140	-	-	-	140
Övriga tillgångar	-	2	-	-	2
Summa tillgångar	23 458	76 575	-	154	100 187
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	6 609	-	6 609
Inlåning från allmänheten	-	-	67 424	-	67 424
Emitterade värdepapper	-	-	10 866	-	10 866
Efterställda skulder	-	-	1 721	-	1 721
Derivat	437	-	-	-	437
Övriga skulder	-	-	128	-	128
Summa skulder	437	-	86 748	-	87 185

Not 7 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

KONCERNEN

31 mars 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 668	1 668	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 678	3 678	-
Utlåning till allmänheten ²	75 722	78 972	3 250
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21 609	21 609	-
Aktier och andelar	156	156	-
Derivat	397	397	-
Övriga tillgångar	525	525	-
Summa tillgångar	103 755	107 005	3 250
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	6 775	6 775	-
Inlåning från allmänheten ¹	70 290	70 290	-
Emitterade värdepapper ³	11 497	11 505	8
Derivat	733	733	-
Efterställda skulder ³	1 735	1 743	8
Summa skulder	91 030	91 046	16

KONCERNEN

31 december 2021	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 924	1 924	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 258	3 258	-
Utlåning till allmänheten ²	71 391	74 375	2 984
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 318	23 318	-
Aktier och andelar	154	154	-
Derivat	140	140	-
Summa tillgångar	100 185	103 169	2 984
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	6 609	6 609	-
Inlåning från allmänheten ¹	67 424	67 424	-
Emitterade värdepapper ³	10 866	10 947	81
Derivat	437	437	-
Efterställda skulder ³	1 721	1 756	35
Summa skulder	87 057	87 173	116

¹ Verkligt värde bedöms överensstämma med redovisat värde eftersom dessa är kortfristiga till sin natur.

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbar data.

³ Verkligt värdeuppgiften avseende emitterade värdepapper och förlagslån för värdering baseras på noterade priser direkt eller indirekt.

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde värderingen av ett instrument är observerbara, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda prisnoteringar) återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 2.

· Värderingen av utlåning till allmänheten har fastställts baserat på observerbar marknadsdata genom att tillgångarnas förväntade framtida kassaflöden nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor. De framtida förväntade kassaflödena har baserats på portföljens storlek per balansdagens slut och ett förväntat framtida kassaflöde på portföljens maximala löptid.

· Verkligt värde för obligationer fastställs genom beräkning av diskonterade kassaflöden. För diskontering används aktuell marknadsränta.

· Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden baserat på kurser för valutaterminer på balansdagen.

Värdering till verkligt värde med hjälp av väsentliga, icke observerbara indata – nivå 3.

Nordax har ett innehav i onoterade aktier i Stabelo AB som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara indata. Inga väsentliga händelser som påverkar verkligt värde bedöms ha inträffat sedan nyemissionen i oktober 2020 och balansdagen 2022-03-31 därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid senaste nyemissionen. Vid förvärvet av Bank Norwegian ingick aktier och andelar i nivå 3.

Under 2022 har ingen flytt skett mellan nivåerna.

Följande tabell visar förändringar som har skett för instrument i nivå 3:

Onoterade aktier	MSEK
Ingående balans 1 januari 2021	127
Överföringar från nivå 2	-
Förvärv	27
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2021	154
Förvärv	-
Valutakursförändring	2
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 mars 2022	156

KONCERNEN

31 mars 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 037	18 572	-	21 609
Aktier och andelar	-	-	156	156
Derivat	-	397	-	397
Summa tillgångar	3 037	18 969	156	22 162
Skulder				
Derivat	-	733	-	733
Summa skulder	-	733	-	733

KONCERNEN

31 december 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 716	21 602	-	23 318
Aktier och andelar	-	-	154	154
Derivat	-	140	-	140
Summa tillgångar	1 716	21 742	154	23 612
Skulder				
Derivat	-	437	-	437
Summa skulder	-	437	-	437

Not 8 Rörelsesegment

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Resultat som inte direkt är hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppet rörelseresultat.

Eftersom såväl Nordax som Bank Norwegians affärsmodeller är att bedriva gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Tyskland sker uppföljning för respektive land. Från förvärvet ingår således Bank Norwegian i respektive landsegment. Under året har Bank Norwegian även startat gränsöverskridande verksamhet i Spanien. Verksamhet bedrivs också genom SHPs utlåning av kapitalfrigöringskrediter.

Kv1 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	493	83	618	492	7	136	1 829
Räntekostnader	-77	-27	-85	-34	-3	-7	-233
Summa räntenetto	416	56	533	458	4	129	1 596
Provisionsnetto	27	0	27	11	0	4	69
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-10	0	-26	-10	0	-2	-110
Summa rörelseintäkter	433	56	534	459	4	131	1 555
Allmänna administrationskostnader	-140	-8	-155	-64	-14	-20	-401
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-16	-1	-27	-14	-1	-13	-72
Övriga rörelsekostnader	-40	-13	-59	-54	-37	-29	-232
Summa rörelsekostnader	-196	-22	-241	-132	-52	-62	-705
Resultat före kreditförluster	237	34	293	327	-48	69	850
Kreditförluster, netto	-178	-2	-120	-286	-14	-10	-610
varav initial effekt vid förvärv	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	59	32	173	41	-62	59	240
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	23 412	7 904	21 385	17 136	895	4 990	75 722

Kv4 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	402	82	428	330	12	87	1 341
Räntekostnader	-69	-28	-63	-27	-1	-1	-189
Summa räntenetto	332	54	365	303	11	86	1 152
Provisionsnetto	38	2	42	17	0	8	107
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	18	0	-21	-6	0	0	-54
Summa rörelseintäkter	389	56	386	314	11	94	1 205
Allmänna administrationskostnader	-290	-9	-382	-110	-14	-19	-824
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-13	-1	-17	-10	-1	-9	-51
Övriga rörelsekostnader	-31	-10	-39	-36	-14	-18	-148
Summa rörelsekostnader	-334	-20	-438	-156	-29	-48	-1 023
Resultat före kreditförluster	55	36	-52	158	-18	48	182
Kreditförluster, netto	-296	4	-141	-375	-2	-88	-898
varav initial effekt vid förvärv	-132	-	-104	-229	-	-72	-537
Rörelseresultat	-242	40	-193	-218	-20	-40	-716
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	21 731	7 625	20 335	16 520	574	4 606	71 391

Segmentinformationen är justerad och avviker från Q4-bokslutskommuniké 2021. I bokslutskommunikén angavs felaktig fördelning per segment för kvartal fyra 2021

Kv1 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	209	72	129	94	2	0	506
Räntekostnader	-35	-25	-21	-8	-1	0	-90
Summa räntenetto	174	47	108	86	1	0	416
Provisionsnetto	9	0	5	5	0	0	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-2	0	0	0	0	0	-21
Summa rörelseintäkter	181	47	112	92	1	0	456
Allmänna administrationskostnader	-77	-7	-41	-24	-3	-1	-153
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-11	-1	-2	-1	0	0	-15
Övriga rörelsekostnader	-19	-10	-12	-1	0	0	-42
Summa rörelsekostnader	-107	-18	-55	-26	-3	-1	-210
Resultat före kreditförluster	74	29	57	66	-2	-1	246
Kreditförluster, netto	-68	-2	35	-9	1	2	-41
Rörelseresultat	6	27	92	57	-1	1	205
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	11 668	6 866	6 258	4 400	571	15	29 778

¹ Valutaeffekter uppgår till -62 MSEK för Q1 2022 (-19 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

² Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar i SHP har från och med Q1 2021 omklassificerats från allmänna administrationskostnader till av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar. Historiska siffror har ej ändrats.

Not 9 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

	KONCERNEN	
	31 mars 2022	31 december 2021
Alla belopp anges i MSEK		
Ställda panter för egna skulder		
Utlåning till allmänheten	9 964	10 007
Utlåning till kreditinstitut	362	412
Kontantsäkerheter	525	309
Summa	10 851	10 728

	KONCERNEN	
	31 mars 2022	31 december 2021
Alla belopp anges i MSEK		
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalade lån	201	214
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	48 648	47 721
Summa	48 849	47 935

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt.

Inga ställda panter finns i moderbolaget.

Not 10 Transaktioner med närstående

	Fordringar		Skulder		Intäkter		Kostnader	
	22-03-31	21-12-31	22-03-31	21-12-31	22-03-31	21-12-31	22-03-31	21-12-31
Alla belopp i MSEK								
Nordax Bank AB	205	205	-5	-4	-	0	-	-
Nordax Group AB	8	8	-1	-1	1	4	-	0
Svensk Hypotekspension AB	-	1	-	-	-	4	-	-
Summa	213	214	-6	-5	1	8	-	0

I mars 2022 ingick dotterdotterbolagen Nordax Bank AB (publ) (som låntagare) och Bank Norwegian ASA (som långivare), ett koncerninternt låneavtal om 1 000 MNOK till marknadsmässiga villkor. Utbetalning av lånet genomfördes i april 2022.

Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Dotterbolaget Bank Norwegian har beslutat om en utdelning om 719,6 MNOK, vilken utbetalas i slutet av april till Nordax Bank AB (publ).

Efter balansdagens utgång beslutade Stabelo, var i Nordax Bank AB (publ) äger 9%, om en nyemission där Nordax Bank AB (publ) tecknade sin pro rata andel.

Finanstilsynet har via sin Översyns- och utvärderingsprocess ålagt Bank Norwegian ett Pelare 2-krav (P2R) om 5,8% av Bank Norwegians riskexponeringsbelopp. Tidigare har kravet ansetts behöva täckas i sin helhet av kärnprimärkapital, i enlighet med Finanstilsynets krav på Bank Norwegian solonivå. I samband med styrelsens fastställande av IKLU den 24 maj ändrades bedömningen av vilken typ av kapital som, i den konsoliderade situationen, ska täcka det kapitalkrav som uppkommer som en följd av Finanstilsynets pelare-2 krav på Bank Norwegian. I och med den nya bedömningen täcks kravet, i den konsoliderade

situationen, enligt samma principer som övriga pelare 2 krav. Detta innebär att risker för vilka det finns pelare 1 krav skall täckas till 75% av kärnprimärkapital, och resterande del av supplementärkapital. För risker som det endast finns pelare 2 krav ska kapitalkraven täckas till 75% av primärkapital, varav tre fjärdedelar skall vara kärnprimärkapital, resterande få täckas med supplementärkapital.

Hade denna bedömning tillämpats per 2022-03-31 hade kärnprimärkapitalkravet uppgått till 11,82% istället för rapporterade 12,96% och primärkapitalkravet hade uppgått till 13,66 % istället för rapporterade 14,54%. Det totala kapitalkravet är oförändrat.

Definitioner

Koncernen anser att tillämpade nyckeltal är relevanta för användarna av den finansiella rapporten som ett komplement för att bedöma den finansiella utvecklingen i koncernen.

Avkastning på eget kapital

Nettoresultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt aktiekapital.

Bruttosoliditetsgrad¹

Primärkapital i relation till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen med konverteringsfaktorer som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR2).

Genomsnittlig låneportfölj

Genomsnittlig utlåning till allmänheten i början av perioden och i slutet av perioden.

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

K/I-tal

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

K/I-tal exkl förvärvskostnader

Rörelsekostnader exkl kostnader avseende förvärvsprocessen av Bank Norwegian i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlust i %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kreditförlust i % exkl initial effekt vid förvärv

Kreditförluster exkl initial ECL-effekt, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjutna skattefordringar, immateriella tillgångar och vissa andra justeringar som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR2).

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Likviditetsreserv

En separat reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga gällande förluster eller minskad tillgång till normalt tillgängliga finansieringskällor.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹

Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till det uppskattade utflödet de kommande 30 kalenderdagarna, enligt definitionen av den delegerade förordningen (EU) 2015/61 och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Riskexponeringsbelopp¹

Totala tillgångar och poster som inte tas upp i balansräkningen, viktade i enlighet med kapitaltäckningsreglerna för kredit- och marknadsrisker. De operativa riskerna mäts och adderas som riskexponeringsbelopp.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter och övervakar förhållandet mellan tillgänglig stabil finansiering och behov av stabil finansiering i ett ettårs-perspektiv.

Supplementärkapital¹

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

Efterställda skulder som är eviga och uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek.

¹ Dessa rapporteras med avseende på Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Se not 5 kapitaltäckningsanalys.

Styrelsens försäkran

Styrelsen intygar att delårsrapporten för januari – mars 2022 ger en rättvis bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 24 maj 2022

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Anna Storåkers
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot