

Nordax Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2022

Om koncernen, Nordax Holding AB (publ)

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.

Då förvärvet av Bank Norwegian genomfördes under november 2021 innebär detta att för delårsrapporten januari–september 2022 ingår Bank Norwegian till fullo i utfallet för koncernen men saknas i motsvarande jämförelseperiod.

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 (publ) auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll bolaget 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, Tyskland och Nederländerna 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, som står under tillsyn av den norska tillsynsmyndighet Finanstilsynet, 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 kapitalfrigörings-krediter till personer över 60 år. Genom dotterbolaget Bank Norwegian ASA erbjuder Nordax sedan november 2021 också kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien.

Nordax-koncernen 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-SEPTEMBER

Privatlån och kreditkort

Under de första nio månaderna fortsatte Nordax-koncernens portföljer av såväl privatlån som kreditkort att uppvisa en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 30 september till 69,6 mdkr (58,7 mdkr per 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 den totala bolåneportföljen uppgick till 6,4 mdkr per den 30 juni 2022 (5,1 mdkr per 31 december 2021).

Kapitalfrigöringskrediter

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under 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 8,5 mdkr per 30 september 2022 (7,6 mdkr 31 december 2021).

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 30 september 2022 till 84,5 mdkr (71,4 mdkr per 31 december 2021). Samtliga produkter bidrog till volymökningen.

Kapital och likviditet

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

Per den 30 september 2022 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 15,22% (15,11% per 30 juni 2022), primärkapitalrelationen till 17,32% (17,28% per 30 juni 2022) och total kapitalrelation till 19,01% (19,03% per 30 juni 2022).

Kraven uppgår vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om 12,25% (11,89% per 30 juni 2022), primärkapitalrelation om 14,09% (13,74% per 30 juni 2022) och total kapitalrelation om 17,07% (16,75% per 30 juni 2022). Då kapitaltillväxten under perioden motsvarat ökningen i riskvägt exponeringsbelopp är förändringarna i kapitalrelationerna små. Ökningen i kapitalkraven beror främst på att kontracykliska buffertvärdet i Sverige och Danmark höjts till 1 %, vilket ökat Nordax kontracykliska buffertkrav till 0,85% (0,42% per 30 juni 2022).

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 10 270 mdkr (9 844 mdkr per 30 juni 2022). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,64% (10,32% per 30 juni 2022).

Likviditetsreserven uppgår till 18,7 mdkr (23,3 mdkr per 30 juni 2022) och består främst av säkerställda obligationer, placeringar i centralbanker samt räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner och supranationals. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 135,0% (140,4% per 30 juni 2022). I beräkningen för den konsoliderade situationens LCR inkluderas inte överskottslikviditet från dotterbolaget Bank Norwegian, inklusive överskottslikviditeten i Bank Norwegian uppgår LCR till 224,9% (352,4% per 30 juni 2022).

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) uppgår till 122,8% (128,3% per 30 juni 2022). Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 30 september 2022 uppgår inlåning från allmänheten till 71 985 MSEK (70 553 per 30 juni 2022).

För ytterligare detaljer om kapital och likviditet se not 5 Kapitaltäckningsanalys.

Övriga händelser

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod under det tredje kvartalet. Kriget i Ukraina, skenande energipriser samt de allmänt höga inflationsutfallen fortsatte att pressa såväl hushåll som företag och centralbanker. De sistnämnda bibehöll därmed sina utstakade räntehöjningscykler med ytterligare höjningar från såväl den svenska som den norska centralbanken, likväl som från deras motsvarigheter i andra länder. Detta kan förväntas få en påverkan på Nordax verksamhet varvid banken fortsatt att noggrant monitorera samt anpassa sig till de potentiella effekterna av denna utveckling även om det fortsatt ännu inte materialiserats några större negativa konsekvenser. Som en följd av de stigande räntenivåerna har Nordax genomfört räntehöjningar på samtliga marknader.

Under kvartalet slutförde Nordax en försäljning av fyra NPL-portföljer i Norge, Finland och Danmark. Detta innebär en minskad bruttolånevolym om 791 MSEK. Tillsammans med Bank Norwegians försäljning av två NPL-portföljer i Finland och Sverige under det andra kvartalet uppgår nu den totala portföljförsäljningen under året till 3 353 MSEK. Detta har bidragit till att förhållandet mellan Steg 3 bruttoutlåning och total bruttoutlåning minskat till 12,2% per Q3 2022 jämfört med 16,7% per helåret 2021.

Händelser efter periodens utgång

I oktober avtalade Nordax, genom dotterbolaget Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), om en ny bilateral säkerställd finansiering omfattande 2,3 mdkr med en internationell bank.

Som tidigare meddelats har Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA initierat en process för att genomföra en koncernintern fusion mellan de två bolagen. Under Q4 2022 godkände Finanstilsynet och Finansinspektionen fusionen. Därmed har samtliga nödvändiga regulatoriska godkännanden för fusionen erhållits. Fusionen förväntas genomföras senast under Q1 2023.

Fusionen implementeras med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag där Bank Norwegians verksamhet fortsatt kommer att bedrivas genom en nyligen etablerad norsk filial till Nordax, vilken har godkänts av både Finanstilsynet och Finansinspektionen. Fusionen kommer inte att påverka de tjänster och produkter som Nordax och Bank Norwegian erbjuder, och de två respektive varumärkena kommer att fortsätta samexistera.

Resultat januari–september 2022

KONCERNEN

Rörelseresultatet uppgick till 1 149 MSEK (543). Ökningen förklaras av konsolideringen av Bank Norwegian samt en växande utlåning. I resultatet ingår även ökade kostnader, bland annat drivna av kostnader relaterade till pågående integrationsarbete av Bank Norwegian.

Räntenettot uppgick till 4 884 MSEK (1 266). 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 uppgick till -1 567 MSEK (-112), motsvarande 2,7 procent (0,5) av genomsnittlig utlåning. Ökningen förklaras huvudsakligen av konsolideringen av Bank Norwegian, men även av bedömd effektivränta.

Rörelsekostnaderna uppgick till -2 246 MSEK (-676). Ökningen förklaras främst av konsolideringen av Bank Norwegian men även av investeringar i verksamheten bland annat mot bakgrund av pågående integrationsarbete, ökade personalkostnader samt försäljningsrelaterade kostnader.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick till 17 MSEK (3).

Rörelsekostnaderna uppgick till -12 MSEK (-10).

Resultat från finansiella investeringar uppgick till 36 MSEK (150).

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. Det omfattande arbetet som initierats i samband med förvärvet av Bank Norwegian har under perioden fortsatt i syfte att etablera ett nytt gruppgemensamt ramverk för riskpapper 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 ingått för att säkra risker för ränte- och valutakursexponeringar som uppkommer i koncernens verksamhet. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Koncernens övergripande risk- och riskpapperspolicy 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. Sedan januari 2022 är EY bolagets internrevisorer.

Nyckeltal

KONCERNEN	JUL-SEP 2022	APR-JUN 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,2	15,1	15,6	15,2	15,6
Avkastning på eget kapital i %	7,2	4,5	7,1	5,0	7,2
Kreditförluster i % ¹	2,4	2,4	0,6	2,7	0,5
K/I tal %	40	50	49	45	51
Antal anställda ²	597	559	363	597	363

¹ Inkluderar ny bedömd effektivränta från Q1 2022.

² Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN		JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	8	2 000	1 855	533	5 684	1 555
Räntekostnader	8	-309	-258	-99	-800	-289
Summa räntenetto		1 691	1 597	434	4 884	1 266
Provisionsnetto	8	120	108	21	297	59
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-50	-60	-1	-219	6
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		1 761	1 645	454	4 962	1 331
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-462	-489	-171	-1 353	-511
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-70	-70	-14	-212	-44
Övriga rörelsekostnader	8	-179	-271	-38	-681	-121
Summa rörelsekostnader		-711	-830	-223	-2 246	-676
Resultat före kreditförluster		1 050	815	231	2 716	655
Kreditförluster, netto	3, 8	-492	-465	-50	-1 567	-112
Rörelseresultat		558	350	181	1 149	543
Skatt på årets resultat		-134	-85	-44	-275	-127
PERIODENS RESULTAT		423	265	137	874	416

Rapport över totalresultat i koncernen

		JUL-SEP	APR-JUN	APR-JUN	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdering under året		23	87	-	226	-
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		-5	-21	-	-51	-
Summa kassaflödessåkringar		18	66	-	175	-
Omräkning av utländska dotterbolag		-374	-534	-	-158	-
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt		212	280	-	-401	-
Skatt		-43	-56	-	83	-
Summa omräkningsdifferenser		-205	-310	-	-476	-
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		0	4	-	4	-
Summa		0	4	-	4	-
Summa övrigt totalresultat		-187	-240	-	-297	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		236	25	137	577	416
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		236	41	137	560	416
Innehavare av primärkapital		0	-16	-	17	-

Rapport över resultat i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	JUL-SEP 2022	APR-JUN 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Nettoomsättning		7	2	1	17	3
Summa nettoomsättning		7	2	1	17	3
Rörelsekostnader						
Personalkostnader		-2	-1	-1	-9	-3
Övriga externa kostnader		0	-2	-2	-3	-7
Summa rörelsekostnader		-2	-3	-3	-12	-10
Rörelseresultat		5	-1	-2	5	-7
Resultat från finansiella investeringar						
Resultat från andelar i koncernbolag		-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-7	-1	0	-15	0
Erhållet koncernbidrag		-	-	-	-	-
Erhållen utdelning		18	33	150	51	150
Resultat från finansiella investeringar		11	32	150	36	150
Resultat efter finansiella poster		16	31	148	41	143
Skatt på årets resultat		-	-	0	-	0
PERIODENS RESULTAT		16	31	148	41	143

Rapport över totalresultat i moderbolaget

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över finansiell ställning i koncernen

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK	Not	30 SEPTEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
TILLGÅNGAR			
Utlåning till centralbanker	6,7	3 529	1 924
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	1 991	3 258
Utlåning till allmänheten	4,6-9	84 525	71 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 627	23 318
Derivat	6,7	845	140
Aktier och andelar	6,7	177	154
Immateriella tillgångar		12 313	12 549
Materiella tillgångar		10	11
Nyttjanderättstillgångar		68	82
Aktuell skattefordran		2	2
Uppskjuten skattefordran		13	-
Övriga tillgångar	6,7	283	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		86	64
Summa tillgångar		117 469	112 969
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	7 872	6 609
Inlåning från allmänheten	6,7	71 985	67 424
Emitterade värdepapper	6,7	9 863	10 866
Derivat	6,7	520	437
Aktuell skatteskuld		89	479
Uppskjuten skatteskuld		1 061	1 083
Övriga skulder	6,7	611	570
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		463	481
Efterställda skulder	6,7	1 507	1 721
Summa skulder		93 971	89 670
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		20 917	20 917
Verkligt värde reserv		39	35
Kassaflödessäkring		178	3
Primärkapitalinstrument		1 460	1 757
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-369	109
Balanserad vinst, inkl. årets resultat		1 271	476
Summa eget kapital		23 498	23 299
Summa skulder och eget kapital		117 469	112 969

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

Moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	30 SEPTEMBER 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		894	821
Övriga tillgångar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	1
Summa kortfristiga tillgångar		894	822
Kassa och bank		75	157
Summa omsättningstillgångar		969	979
Summa tillgångar		22 983	22 993
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital		20 917	20 917
Primärkapitalinstrument		1 333	1 320
Balanserad vinst, inkl årets resultat		113	125
Summa skulder		22 365	22 364
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Aktuell skatteskuld		0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1	1
Övriga skulder		7	13
Efterställda skulder		610	614
Summa kortfristiga skulder		618	629
Summa skulder		618	629
Summa skulder och eget kapital		22 983	22 993

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	1 149	543
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Valutakurseffekter	261	-37
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	205	44
Avskrivningar av finansieringskostnader	16	3
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-728	3
Orealiserade kreditförluster	2 344	504
Förändringar av säkrade poster i säkringsredovisning netto	-143	-
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	251	114
Betald skatt	-639	-135
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-17 100	-4 388
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-740	16
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	5 413	3 042
Minskning/Ökning av övriga skulder	-121	59
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 832	-182
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-23	-302
Värdeförändring aktier och andelar	4	-
Inköp av materiella tillgångar	-2	-1
Investeringar i immateriella tillgångar	-25	-
Investering utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-27 239	-36 814
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 619	35 248
Kassaflöde från investeringsverksamheten	10 334	-1 869
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	1 263	4 899
Förändring emitterade värdepapper	-941	0
Förändring efterställda skulder	-225	0
Utdelning primärkapitalinstrument	-55	-
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-311	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-269	4 899
Periodens kassaflöde	233	2 848
Likvida medel vid periodens början	5 182	1 872
Kursdifferenser likvida medel	105	3
Likvida medel vid periodens slut	5 520	4 723

¹ Varav erhållen ränta 5 055 MSEK (855 MSEK) och betald ränta 514 MSEK (157 MSEK).

² Emitterat primärkapital avser erhållen likvid efter avdrag för transaktionskostnader och betald ränta.

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	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Primärkapitalinstrument	TOTALT
	Aktiekapital	Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Verkligt värde reserv	Kassaflödes-säkring	Balanserad vinst	Summa		
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 i primärkapitalinstrument ¹	-	-	-	-	-	-10	-10	-4	-14
Transaktioner med aktieägare									
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	-	-	-	-	-	859	859	15	874
Övrigt totalresultat	-	-	-478	4	175	-	-299	2	-297
Summa totalresultat	-	-	-478	4	175	859	560	17	577
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-55	-55	-	-55
Återbetalning av primärkapitalinstrument ⁴	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-9	-9	-3	-12
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2022	2	20 917	-369	39	178	1 271	22 038	1 460	23 498

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

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

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

⁴Bank Norwegian har i juni återbetalat 300 MNOK av primärkapitalinstrument.

Rapport över förändringar i eget kapital i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Summa	Primärkapitalinstrument	TOTALT
	Aktiekapital	Överkursfond	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	-	-	26	26	15	41
Summa resultat	-	-	26	26	15	41
Omklassificering	-	-	-1	-1	-	-1
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	2	2	-2	0
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-39	-39	-	-39
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2022	2	20 917	113	21 032	1 333	22 365

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

¹Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument.

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

³Nyemission 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 (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	JUL-SEP 2022	APR-JUN 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Alla belopp anges i MSEK					
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-37	-58	-1	-93	-40
Steg 2	-67	-49	15	-128	111
Steg 3	-388	-358	-64	-1 346	-183
Summa kreditförluster	-492	-465	-50	-1 567	-112

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

30 september 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	24 348	8 527	18 090	17 318	1 638	5 542	75 463	-806	1%
Steg 2	1 500	38	1 269	1 161	119	193	4 280	-585	14%
Steg 3	2 561	3	4 415	3 231	338	402	10 950	-4 777	44%
Totalt	28 409	8 568	23 774	21 710	2 095	6 137	90 693	-6 168	7%
Reserv	-1 812	-24	-2 026	-1 648	-326	-332	-6 168		
Summa utlåning till allmänheten	26 597	8 544	21 748	20 062	1 769	5 805	84 525		

KONCERNEN

31 december 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	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. Per 2021-12-31 har den förvärvade utlåningen minskat, men som en följd av att NOK har förstärkts sedan förvärvet, uppgår den förvärvade utlåningen i Steg 3 till brutto 8 018 MSEK och netto 4 966 MSEK. Per 2022-09-30 har den förvärvade utlåningen i Stage 3 minskat, bland annat genom försäljning, till brutto 3 695 MSEK, netto 2 113 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

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, 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, förordning (EU) nr 575/2013 artikel 447 och artikel 473a punkt 6 (övergångsbestämmelser av IFRS9 på kapitalbasen (EBA/GL/2018/01)) samt upplysningskravet i del åtta samma förordning. Dokumentet innehåller även information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag

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 Finland, Spanien och Tyskland uppgår kravet till 0%, för Sverige och Danmark uppgår kravet till 1%, medan kravet uppgår till 1,5% för Norge. Systemriskbufferten uppgår till 3% av Bank Norwegians totalt riskvägt 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 Sweden Mortgage 1 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 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 per den 30 september 2022 inkluderas utöver ovan utgivna kapitalinstrument även Bank Norwegians del av Övrigt primärkapital om 88 MSEK och Supplementärkapital om 404 MSEK samt Nordax Banks supplementärkapital om 122 MSEK.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	30 sep 2022	31 dec 2021
KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 778	22 409
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-12 508	-12 573
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	10 270	9 836
Övrigt primärkapital ⁴	1 421	1 545
Summa primärkapital	11 691	11 381
Supplementärt kapital ³	1 136	1 261
Kapitalbas netto	12 827	12 642
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	61 537	54 965
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	243	0
Riskexponeringsbelopp operativ risk	5 526	5 526
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	179	200
Summa riskexponeringsbelopp	67 485	60 691
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	15,22%	16,21%
Primärkapitalrelation	17,32%	18,75%
Total kapitalrelation	19,01%	20,83%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	9,64%	9,22%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	0,85%	0,31%
-varav systemriskbuffert	1,79%	1,91%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹	8,22%	9,21%
Specifikation kapitalbas		
Kärnprimärkapital:		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920
-varav aktiekapital	2	2
-varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 918
-varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	397	612
Accumulerat övrigt totalresultat	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	566	593
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁵	174	275
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	722	9
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 778	22 409
Regulatoriska justeringar:		
(-) Immateriella tillgångar	-12 313	-12 550
Ytterligare värdejustering	-195	-23
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 508	-12 573
Kärnprimärkapital	10 270	9 836
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 333	1 332
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	88	213
Summa primärkapital	11 691	11 381
Supplementärkapital		
-supplementärkapital	610	634
-supplementärkapital, bidrag från minoritet	526	627
Total kapitalbas	12 827	12 642
Totala riskvägda tillgångar	67 485	60 691
Specifikation riskexponeringsbelopp²		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	32	187
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	244	1 159
Exponeringar mot Institut	570	972
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	676	1 191
Exponeringar mot hushåll	47 389	38 205
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 234	4 479
Aktieexponeringar	177	154
Fallerade exponeringar	6 786	8 310
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	430	507
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	61 537	54 964

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	30 sep 2022	31 dec 2021
Valutarisk	243	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	243	0
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 526	5 526
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 526	5 526
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	179	200
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	179	200
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	67 485	60 691
Specifikation kapitalbaskrav ²		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	3	15
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	20	93
Institutexponeringar	46	78
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	54	95
Hushållsexponeringar	3 791	3 057
Exponeringar säkrade genom pantträtt i fastigheter	419	357
Aktieexponeringar	14	12
Fallerade exponeringar	543	665
Företagsexponering	-	0
Övriga poster	34	41
Summa kapitalkrav för kreditrisk	4 923	4 397
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	19	0
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	19	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	5 399	4 855
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	3,93%	4,76%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	0,85%	0,31%
Systemriskbuffert - Norge	1,79%	1,91%
Totalt kapitalbaskrav	17,07%	17,48%
Kapitabaskrav, MSEK		
Pelare 1	5 399	4 855
Pelare 2	2 655	2 892
Kapitalkonserveringsbuffert	1 687	1 517
Institutspecifik kontracyklisk buffert	574	185
Systemriskbuffert - Norge	1 208	1 159
Totalt kapitabaskrav	11 522	10 608
BRUTTOSOLIDITET		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	109 848	105 585
Primärkapital	11 691	11 381
Bruttosoliditetsgrad	10,64%	10,78%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 295	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 förslagslån får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka respektive banks kapitalkrav. Per 30 september 2022 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital om 122 MSEK från Nordax och 404 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 under perioden endast inkluderas med 88 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. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA/GL/2018/01.

KONSOLIDERAD SITUATION		a	b	c	d	e
Alla belopp anges i MSEK		20220930	20220630	20220331	20211231	20210930
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	10 270	9 844	9 659	9 836	3 671
2	Primärkapital	11 691	11 262	11 276	11 381	3 671
3	Totalt kapital	12 827	12 397	12 536	12 642	3 894
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	67 485	65 162	63 161	60 691	23 535
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%	15,60%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%	15,60%
7	Total kapitalrelation (i %)	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%	16,55%
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 %)	3,46%	3,46%	3,56%	3,69%	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,35%	2,35%	3,56%	3,69%	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,59%	2,59%	-	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,46%	11,46%	11,56%	11,69%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,85%	0,42%	0,30%	0,31%	0,21%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,79%	1,79%	1,84%	1,91%	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	5,14%	4,71%	4,64%	4,72%	2,71%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,07%	16,75%	16,66%	17,48%	10,71%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,37%	8,26%	7,23%	8,02%	8,55%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	109 848	109 165	109 173	105 585	41 965
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,64%	10,32%	10,33%	10,78%	8,75%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
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 exponeringsmättet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot¹						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	8 060	7 830	7 236	6 008	4 729
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	9 451	7 622	5 738	3 857	2 653
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 514	4 029	3 461	3 154	2 820
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	4 937	3 593	2 277	964	663
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	163,26%	217,94%	317,73%	623,03%	713,04%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	104 763	104 949	105 445	102 580	42 216
19	Totalt behov av stabil finansiering	85 342	81 800	79 357	76 258	33 262
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	122,76%	128,30%	132,87%	134,52%	127%

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

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

Informationen är en jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

MALL IFRS 9-FL		T	T-1	T-2	T-3	T-4
Alla belopp i MSEK		20220930	20220630	20220331	20211231	20210930
1	Kärnprimärkapital	10 270	9 844	9 659	9 837	3 671
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	10 096	9 706	9 522	9 562	3 456
3	Primärkapital	11 691	11 262	11 276	11 382	3 671
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 517	11 124	11 139	11 107	3 456
5	Totalt kapital	12 827	12 397	12 536	12 643	3 894
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12 653	12 260	12 398	12 368	3 679
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	67 485	65 162	63 161	60 690	23 535
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	67 311	65 025	63 023	60 416	23 320
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%	15,60%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,00%	14,93%	15,11%	15,83%	14,82%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%	15,60%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	17,11%	17,11%	17,67%	18,38%	14,82%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%	16,55%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	18,80%	18,85%	19,67%	20,47%	15,78%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	109 848	109 165	109 173	105 310	41 964
16	Bruttosoliditetsgrad	10,64%	10,32%	10,33%	10,81%	8,75%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,48%	10,19%	10,20%	10,55%	8,23%

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2022 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i den konsoliderade situationen till 2 655 MSEK (2 629 MSEK per 30 juni 2022). Kapitalbehov enligt pelare 2 bedöms med hjälp av interna modeller för ekonomiskt kapital. I förekommande fall används av Finansinspektionen fastställda metoder. Det totala kapitalkravet, inklusive kombinerat buffertkrav, uppgår för perioden till 11 522 MSEK (10 913 MSEK per 30 juni 2022).

Bank Norwegian har via den norska Finanstilsynet erhållit ett Pelare 2-krav om 5,8% samt en rekommenderad CET1-marginal om 1%, av Bank Norwegians totalt riskvägt exponeringsbelopp. Detta överstiger de internt bedömda kapitalbehoven. Nordax inkluderar Finanstilsynets Pelare 2-krav (5,8%) i den konsoliderade situationens totala Pelare 2-krav genom aggregeringsmetoden.

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 för vilka det endast finns Pelare 2-krav ska kapitalkraven täckas till 75% av primärkapital, varav tre fjärdedelar skall vara kärnprimärkapital. Resterande del får täckas av supplementärkapital.

Nordax har inte erhållit någon Pelare 2-vägledning då Finansinspektionen ännu inte genomfört sin Översyns- och utvärderingsprocess. Bank Norwegians rekommenderade CET1 marginal, om 1% av Bank Norwegians totalt riskvägt exponeringsbelopp, ingår inte i kapitalkravet för den konsoliderade situationen, dock omfattas den indirekt inom ramen för Nordax kombinerade styrelse- och management limit (1,5%).

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 30 september 2022 en Bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,64% (10,32% per 30 juni 2022) 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.

Beredskapsplanen innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma tillrätta med 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 30 september 2022 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 135,0%¹ (140,4%¹ per 30 juni 2022). Per samma datum uppgår den Stabila nettofinansieringskvot (NSFR) till 122,8% (128,3% per 30 juni 2022), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 30 september 2022 till 18,7 mdkr (23,3 mdkr per 30 juni 2022). Av dessa placeringar är 36,1 % (33,8% per 30 juni 2022) placerade i säkerställda obligationer, 8,4% (15,8% per 30 juni 2022) i nordiska banker. Resterande är placerade i centralbanker samt räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner och supra nationals. Placeringarna har generellt ett kreditbetyg mellan AAA och A+. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 412 dagar (421 per 30 juni 2022).

Nordax konsoliderade situations finansieringskällor består per 30 september 2022 av 2 250 (2 250 per 30 juni 2022) MSEK finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 7 613 (8 576 per 30 juni 2022) MSEK företagsobligationer, 7 872 (7 792 per 30 juni 2022) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 71 985 (70 553 per 30 juni 2022) MSEK inlåning från allmänheten.

¹Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR har Nordax valt att endast inkludera den likviditetsbuffert som krävs för att täcka Bank Norwegians nettoutflöde då Nordax inte anser att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegians nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. Om Bank Norwegians överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet vara 224,9 % (352,4% per 30 juni 2022).

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

30 september 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 totalresultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker	-	3 529	-	-	3 529
Utlåning till kreditinstitut	-	1 991	-	-	1 991
Utlåning till allmänheten	-	84 525	-	-	84 525
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 627	-	-	-	13 627
Aktier och andelar	27	-	-	150	177
Derivat	754	-	-	91	845
Övriga tillgångar	-	191	-	-	191
Summa tillgångar	14 408	90 236	-	241	104 885
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	7 872	-	7 872
Inlåning från allmänheten	-	-	71 985	-	71 985
Emitterade värdepapper	-	-	9 863	-	9 863
Efterställda skulder	-	-	1 507	-	1 507
Derivat	520	-	-	-	520
Övriga skulder	-	-	329	-	329
Summa skulder	520	-	91 556	-	92 076

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 totalresultat	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

30 september 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	3 529	3 529	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 991	1 991	-
Utlåning till allmänheten ²	84 525	88 478	3 953
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 627	13 627	-
Aktier och andelar	177	177	-
Derivat	845	845	-
Övriga tillgångar	191	191	-
Summa tillgångar	104 885	108 838	3 953
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	7 872	7 872	-
Inlåning från allmänheten ¹	71 985	71 985	-
Emitterade värdepapper ³	9 863	9 742	-121
Derivat	520	520	-
Övriga skulder	329	329	-
Efterställda skulder ³	1 507	1 497	-10
Summa skulder	92 076	91 945	-131

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 värdeupplysningen avseende emitterade värdepapper och förlagslån för värdering baseras på noterade priser direkt eller indirekt.

Beräkning av verkligt värde

Värderingsteknik för att fastställa verkligt värde – nivå 1.

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.

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, liksom i nivå 1, från marknadspriser, med skillnaden att priserna inte bedöms härröra från en aktiv marknad. Marknadspriset härleds i detta fall från ställda köp- och säljpriser, men regelbunden handel sker inte i obligationen. Saknas marknadspriser beräknas värdet genom diskontering av förväntade kassaflöden. För diskontering används aktuell marknadsränta på värdepapper utställda av liknande emittenter.
- Verkligt värde för valutaterminkontrakt 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.

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.

Nordax har ett innehav i onoterade aktier i Stabelo AB som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara indata. Per 2022-09-30 har värdet fastställts baserat på emissionskurs vid senast nyemission vilket skedde i maj 2022. Nordax tecknade sin pro rata andel vid nyemissionen, därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid senaste nyemissionen. Utöver Stabelo så finns ytterligare onoterade aktier som ingick vid förvärvet av Bank Norwegian.

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	19
Valutakursförändring	0
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	4
Utgående balans 30 september 2022	177

KONCERNEN

30 september 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹	10 070	3 557	-	13 627
Aktier och andelar	-	-	177	177
Derivat	-	845	-	845
Summa tillgångar	10 070	4 402	177	14 649
Skulder				
Derivat	-	520	-	520
Summa skulder	-	520	-	520

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

¹ Under Q2 har en grundlig översyn gjorts av vad som betraktas vara en aktiv marknad.

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.

Kv3 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	554	110	608	520	40	168	2 000
Räntekostnader	-122	-39	-96	-40	-5	-7	-309
Summa räntenetto	432	71	512	480	35	161	1 691
Provisionsnetto	35	0	59	19	0	7	120
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-8	-1	-21	-10	0	-4	-50
Summa rörelseintäkter	459	70	550	489	35	164	1 761
Allmänna administrationskostnader	-143	-8	-209	-63	-18	-21	-462
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-14	-1	-28	-14	-1	-13	-71
Övriga rörelsekostnader	-36	-9	-52	-47	-18	-16	-178
Summa rörelsekostnader	-193	-18	-289	-124	-37	-50	-711
Resultat före kreditförluster	266	52	261	365	-2	114	1 050
Kreditförluster, netto	-199	-5	-85	-104	-68	-31	-493
Rörelseresultat	66	47	176	261	-70	83	557
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	26 597	8 544	21 748	20 062	1 769	5 805	84 525

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -6 MSEK för Q3 2022 (2 MSEK)

Kv2 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	510	90	600	469	39	147	1 855
Räntekostnader	-88	-30	-92	-34	-4	-10	-258
Summa räntenetto	422	60	508	435	35	137	1 597
Provisionsnetto	43	0	46	13	-1	7	108
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-16	1	-36	-4	0	-5	-60
Summa rörelseintäkter	449	61	518	444	34	139	1 645
Allmänna administrationskostnader	-168	-7	-195	-82	-17	-20	-489
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-15	-1	-26	-14	-1	-13	-70
Övriga rörelsekostnader	-46	-8	-61	-58	-63	-35	-271
Summa rörelsekostnader	-229	-16	-282	-154	-81	-68	-830
Resultat före kreditförluster	220	45	236	290	-47	71	815
Kreditförluster, netto	-199	-9	-196	18	-40	-39	-465
Rörelseresultat	21	36	40	308	-87	32	349
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	24 440	8 226	21 315	18 456	1 476	5 472	79 386

Kv3 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	234	79	125	83	12	0	533
Räntekostnader	-41	-26	-22	-9	-1	0	-99
Summa räntenetto	193	53	103	74	11	0	434
Provisionsnetto	11	0	5	5	0	0	21
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	-1	-3	0	0	0	-1
Summa rörelseintäkter	205	52	105	79	11	0	454
Allmänna administrationskostnader	-91	-6	-45	-26	-3	0	-171
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-11	-1	-1	-1	0	0	-14
Övriga rörelsekostnader	-18	-7	-11	-2	0	0	-38
Summa rörelsekostnader	-120	-14	-57	-29	-3	0	-223
Resultat före kreditförluster	86	38	48	50	8	0	231
Kreditförluster, netto	-57	-1	16	-6	-3	1	-50
Rörelseresultat	29	37	64	44	5	1	181
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	13 662	7 300	6 340	4 620	500	14	32 436

Kv1-3 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	1 558	283	1 826	1 481	86	451	5 685
Räntekostnader	-287	-96	-273	-108	-12	-24	-800
Summa räntenetto	1 271	187	1 553	1 373	74	427	4 885
Provisionsnetto	105	0	132	43	-1	18	297
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-33	0	-75	-20	0	-11	-220
Summa rörelseintäkter	1 343	187	1 610	1 396	73	434	4 962
Allmänna administrationskostnader	-452	-23	-559	-210	-48	-61	-1 353
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-45	-3	-80	-42	-3	-39	-212
Övriga rörelsekostnader	-121	-30	-173	-159	-118	-80	-681
Summa rörelsekostnader	-618	-56	-812	-411	-169	-180	-2 246
Resultat före kreditförluster	725	131	798	985	-96	254	2 716
Kreditförluster, netto	-575	-16	-401	-373	-122	-80	-1 567
Rörelseresultat	150	115	397	613	-218	174	1 149
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	26 597	8 544	21 748	20 062	1 769	5 805	84 525

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -82 MSEK för Q1-Q3 2022 (2 MSEK)

Kv1-3 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	662	226	381	247	38	1	1 555
Räntekostnader	-119	-76	-65	-26	-3	0	-289
Summa räntenetto	543	150	316	221	35	1	1 266
Provisionsnetto	29	0	15	15	0	0	59
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-3	1	4	2	0	0	6
Summa rörelseintäkter	569	151	335	238	35	1	1 331
Allmänna administrationskostnader	-264	-23	-136	-79	-10	0	-511
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-34	-2	-5	-3	0	0	-44
Övriga rörelsekostnader	-55	-23	-35	-5	0	0	-121
Summa rörelsekostnader	-353	-51	-176	-87	-10	0	-676
Resultat före kreditförluster	218	100	159	152	25	1	655
Kreditförluster, netto	-168	-5	89	-31	-1	4	-112
Rörelseresultat	49	95	248	121	24	5	543
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	13 662	7 300	6 340	4 260	500	14	32 436

Not 9 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN	
	2022-09-30	2021-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till allmänheten	11 089	10 007
Utlåning till kreditinstitut	415	412
Kontantsäkerheter för derivat	191	309
Summa	11 695	10 728

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN	
	2022-09-30	2021-12-31
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	192	215
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	48 520	47 721
Summa	48 712	47 936

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

Not 10 Transaktioner med närstående

Alla belopp i MSEK	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	22-09-30	21-12-31	22-09-30	21-12-31	22-09-30	21-12-31	22-09-30	21-12-31
Nordax Bank AB	205	205	-5	-4	-	0	-	-
Nordax Group AB	73	8	-1	-1	3	4	-	0
Svensk Hypotekspension AB	-	1	-	-	-	0	-	-
Summa	278	214	-6	-5	3	4	-	0

Koncernttransaktioner i Nordax Bank koncernen mellan moderbolag och dotterbolag sker till marknadsmässiga villkor och redogörs i Nordax Bank koncernens finansiella rapporter.

Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

I oktober avtalade Nordax, genom dotterbolaget Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), om en ny bilateral säkerställd finansiering omfattande 2,3 mdkr med en internationell bank.

Som tidigare meddelats har Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA initierat en process för att genomföra en koncernintern fusion mellan de två bolagen. Under Q4 2022 godkände Finanstilsynet och Finansinspektionen fusionen. Därmed har samtliga nödvändiga regulatoriska godkännanden för fusionen erhållits. Fusionen förväntas genomföras senast under Q1 2023.

Fusionen implementeras med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag där Bank Norwegians verksamhet fortsatt kommer att bedrivas genom en nyligen etablerad norsk filial till Nordax, vilken har godkänts av både Finanstilsynet och Finansinspektionen. Fusionen kommer inte att påverka de tjänster och produkter som Nordax och Bank Norwegian erbjuder, och de två respektive varumärkena kommer att fortsätta samexistera.

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 förvävsprocessen 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 marknadsrisk. 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

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 – september 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 8 november 2022

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Anna Storåkers
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot