

Nordax Holding AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2022

Om koncernen

OM KONCERNEN

Nordax Holding AB (publ) (organisationsnummer 559097–5743) (nedan kallat Nordax Holding), 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 med 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.

En gränsöverskridande fusion har per 30 november 2022 genomförts mellan Nordax och Bank Norwegian ASA. Bank Norwegian ASAs verksamhet bedrivs fortsättningsvis genom en norsk filial till Nordax Bank, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ). Därefter utgörs Nordax Bank-koncernen av Nordax Bank med dotterbolag Svensk Hypotekspension AB, (nedan kallat "SHP"), med tillhörande dotterbolag. I SHP ingår Svensk Hypoteks-pension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ). Utöver det ingår Nordax Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd.

Förvärvet av Bank Norwegian ASA genomfördes under november 2021 vilket innebär att hela resultatet för Bank Norwegian till fullo ingår utfallet för koncernen 2022 men för november-december 2021.

Nordax 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 och Oslo, bedriver Nordax Bank AB (publ) gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna och Spanien 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.

Nordax Bank AB (publ) huvudsakliga verksamhet består i att bedriva utlåning till privatpersoner i Norden, Tyskland och Spanien. Även om Nordax Bank AB (publ) tidigare bedrev en viss verksamhet i Tyskland, var det under 2021, via det numera fusionerade dotterbolaget Bank Norwegian ASA, som nyutlåning inleddes på dessa icke-nordiska 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 SHP, som förvärvades i januari 2019 så erbjuder Nordax Bank AB (publ) också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år. Genom filialen i Norge erbjuder Nordax Bank AB (publ) sedan november 2021 också kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien.

Nordax Bank AB (publ) erbjuder också privatpersoner sparkonton i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Spanien och Nederländerna. Inlåningen genom sparkonton är en del i Nordax Bank AB (publ) 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 TILL DECEMBER

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2022 till 89,4 mdkr (71,4 mdkr 31 december 2021), där tillväxten under 2022 till ca 85% drivet av ökad försäljning och till ca 15% drivet av valutaeffekter. Samtliga produkter bidrog till volymökningen.

Privatlån och kreditkort

Under 2022 uppvisade samtliga portföljer av såväl privatlån som kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december 2022 till 73,7 mdkr (58,7 mdkr 31 december 2021), där tillväxten under 2022 till ca 80% drivet av ökad försäljning och till ca 20% drivet av valutaeffekter.

Bolån

Under 2018 lanserade Nordax Bank AB (publ) 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. Genom grundlig kreditbedömning och personlig kundkontakt möjliggörs utlåning till denna kundgrupp, 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 Bank AB (publ) även bolån på den norska marknaden. Målgruppen i Norge är kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen har under året utvecklas väl i både Sverige och Norge och den totala bolåneportföljen uppgick till 6,9 mdkr per den 31 december 2022 (5,1 mdkr per den 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 8,8 mdkr per 31 december 2022 (7,6 mdkr 31

december 2021).

Kapital och likviditet

Nordax konsoliderade situation har en mycket god kapital och likviditetsposition.

Per den 31 december 2022 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 15,07 % (15,22 % per 30 september 2022), primärkapitalrelationen till 17,08 % (17,32 % per 30 september 2022) och total kapitalrelationen till 18,90 % (19,01 % per 30 september 2022). Kraven uppgår vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om 10,36 % (12,25 % per 30 september 2022), primärkapitalrelation om 12,15 % (14,09 % per 30 september 2022) och total kapitalrelation om 15,01 % (17,07 % per 30 september 2022). Då kapitaltillväxten under perioden motsvarat ökningen i riskvägt exponeringsbelopp är förändringarna i kapitalrelationerna små. Sänkningen i kapitalkraven beror främst på att systemriskbufferten, som vid utgången av tredje kvartalet 2022 uppgick till 1,79 %, efter fusionen av Bank Norwegian inte längre är tillämplig för Nordax. Under perioden har kontracykliska buffertvärdet i Danmark och Norge höjts till 2 %, vilket ökat Nordax kontracykliska buffertkrav till 1,04 % (0,85 % per 30 september 2022).

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 10 724 MSEK (10 270 MSEK per 30 september 2022). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden, men även av ökade återläggningar av kreditreserveringar.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,42 % (10,64 % per 30 september 2022).

Likviditetsreserven uppgår till 20,3 mdkr (18,7 mdkr per 30 september 2022) och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 253,2 % (135,0 %¹ per 30 september 2022).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 122,0 % (122,8 % per 30 september 2022). Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringsskällan och per 31 december 2022 uppgår inlåning från allmänheten till 77 104 mnkr (71 985 per 30 september 2022).

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

Övriga händelser

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod även under det fjärde kvartalet. Såväl effekterna av kriget i Ukraina som de höga inflationsutfallen fortsatte att pressa både hushåll och företag och under december nådde de redan höga energipriserna nya rekordnivåer. Centralbankerna fortsatte därmed på inslagen väg med ytterligare höjningar från såväl den svenska som den norska centralbanken, likväl som från deras motsvarigheter i andra länder. Dessa räntehöjningar och höga energipriser, tillsammans med i övrigt stigande priser, har haft en påverkan på Nordax Bank AB (publ) kunder, likväl som på samhället i stort, och Nordax har fortsatt att noggrant monitorera detta. Till följd av de allmänt stigande räntenivåerna fortsatte Nordax Bank AB (publ), i linje med höjningarna under föregående kvartal, att under det fjärde

kvartalet genomföra räntehöjningar på utlåning och inlåning på samtliga marknader.

Händelser under 2022

Under december slutförde Nordax försäljningen av två NPL-portföljer i Norge och Sverige. Detta innebar en minskad bruttolånevolym om 2,328 MSEK. Tillsammans med försäljningen av sex portföljer tidigare under året, uppgår nu den totala portföljförsäljningen för 2022 till 5,681 MSEK, innefattandes en positiv resultatpåverkan om strax under 50 MSEK. Dessa försäljningar har bidragit till att Nordax totala reserveringsgrad för framtida kreditförluster minskat, på grund av att förhållandet mellan Steg 3 bruttoulåning och total bruttoulåning minskat till 10,3 % per helåret 2022 jämfört med 16,7 % per helåret 2021.

Den 30 november 2022 genomfördes den koncerninterna fusionen mellan Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax Bank AB (publ) som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, och Bank Norwegian verksamhet bedrivs därefter genom en norsk filial till Nordax, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ), nedan kallad Filialen. Fusionen påverkar inte de tjänster och produkter som Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian erbjuder. I samband med den koncerninterna fusionen valdes Klara-Lise Aasen, Merete Gillund och Fredrik Mundal in i ledningsgruppen. Mer information om fusionen finns i not 11.

Den 14 november 2022 tilldelade Nordic Credit Rating Bank Norwegian en kreditvärdering gällande perioden fram till datumet för fusionens genomförande innefattande det långsiktiga kreditbetyget BBB med stabila utsikter samt det kortsiktiga kreditbetyget N3.

Den 11 november 2022 återkallade S&P Global Ratings, på begäran av Bank Norwegian, sitt BBB-/A-3 kreditbetyg för Bank Norwegian. S&P Global Ratings bedömde Bank Norwegian utsikter som stabila vid tidpunkten för annulleringen av kreditbetyget.

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

Under det fjärde kvartalet förföll två av Nordax icke-säkerställda obligationslån om totalt ca 1,7 mdkr. Totalt summerar förfall och återköp av icke-säkerställda lån under 2022 därmed till ca 3,7 mdkr.

Under det andra kvartalet avslutade Nordax Bank AB (publ) ett antal finansieringar. Efter godkännande av det norska Finanstilsynet löste det dåvarande dotterbolaget Bank Norwegian dels ett förlagslån om 200 MNOK samt dels ett primärkapitallån om 300 MNOK. Utöver detta löstes även, via dotterbolaget SHP, en bilateral finansiering om 500 MSEK.

I juni 2022 erhöll Nordax en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter. Denna rating stärker Nordax förutsättningar att söka ytterligare marknadsfinansiering till attraktiva villkor samt attrahera nya investerare inom kapitalmarknaden.

I april genomförde Stabelo, vari Nordax äger drygt 9 %, en nyemission om 200 MSEK. Nordax tecknade sin pro rata andel om 19 MSEK i nyemissionen.

¹Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR innan fusionen har Nordax valt att, från Bank Norwegian likviditetsbuffert, endast inkludera den del som krävs för att täcka Bank Norwegian nettoutflöde då Nordax anser inte att den likviditet som överstiger 100 % av Bank Norwegian nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. Om Bank Norwegian överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet per 30 september 2022 vara 224,9 %.

Under det första kvartalet upptog SHP, 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.

Händelser efter periodens utgång

Under inledningen av 2023 lämnade Anna Storåkers Nordax styrelse och Ragnhild Wiborg invaldes i densamma.

I början av året kommunicerades att Klara-Lise Aasen kommer att frånträda från rollen som filialchef under första halvåret 2023 och ersättas av Merete Gillund som för närvarande är medlem av koncernledningen och ansvarig för Innovation and Strategic Projects. I februari blev också Tore Andresen COO för Nordax Banks norska filial Bank Norwegian medlem i koncernledningen.

Resultat januari–december 2022

KONCERNEN

Rörelseresultatet uppgick till 1 197 MSEK (–173). Ökningen förklaras av att Bank Norwegians verksamhet påverkar 2022 i sin helhet i förhållande till jämförelseperioden november–december 2021 samt en växande utlåning, tillsammans med jämförelseperiodens negativa redovisningstekniska effekter rörande kreditförluster i samband med förvärvet av Bank Norwegian. I resultatet ingår även ökade kostnader, bland annat drivna av kostnader relaterade till pågående integrationsarbete av Bank Norwegian, nedskrivning av immateriell tillgång hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om 201 MSEK i fjärde kvartalet samt ökade avsättningar för framtida kreditförluster.

Räntenettot uppgick till 6 637 MSEK (2 418). 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.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriell tillgångar uppgick till –482 MSEK (–95). Ökningen är främst driven av en nedskrivning av immateriell tillgång hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om 201 MSEK i fjärde kvartalet samt planenliga avskrivningar av immateriella tillgångar vid förvärvet av Bank Norwegian ASA och tidigare förvärv om 176 MSEK och övriga avskrivningar om 105 MSEK.

Övriga rörelsekostnader uppgick till –2 770 MSEK (–1 604). Ökningen förklaras främst av konsolideringen av Bank Norwegian men även av investeringar i verksamheten bland annat mot bakgrund av pågående integrationsarbete, ökade personalkostnader samt marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick till –2 423 MSEK (–1 010), motsvarande 3,0 procent (3,1) av genomsnittlig utlåning. Ökningen förklaras huvudsakligen av konsolideringen av Bank Norwegian, men även av bedömd effektivränta samt ökade avsättningar för framtida kreditförluster. Kreditförlusterna påverkades också negativt av ökade avsättningar relaterat till försämrade makromiljö vilket bidrog till –120 MSEK i ökade kreditförluster i fjärde kvartalet och –162 MSEK under 2022.

Skatt uppgick till –330 MSEK (36 MSEK) för helåret. Nedskrivning av immateriell tillgång är den huvudsakliga förklaringen till avviken mot nominella skattesatser i koncernen.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick till 37 MSEK (4).

Rörelsekostnaderna uppgick till –17 MSEK (–17).

Resultat från finansiella investeringar uppgick till 52 MSEK (150).

Risker och intern kontroll

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

2022 har präglats av Rysslands invasion av Ukraina. Hög efterfrågan i kombination med olika störningar i bland annat produktion, transporter och energiförsörjning har pressat upp prisökningstakten i världsekonomin. För att få ner inflationen har centralbanker världen över höjt sina styr-
räntor det senaste året och kommunicerat att de kommer att fortsätta göra så ännu en tid. Kraftigt stigande inflation, ökade levnadskostnader, höjda räntor och minskade realinkomster innebär påfrestningar för hushållen och utgör en risk för ökade kreditförluster.

Den 30 november togs det sista steget i förvärvet av Bank Norwegian AS, genom att bankerna fusionerades med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag. Bank Norwegian verksamhet kommer fortsättningsvis att bedrivas genom en norsk filial till Nordax.

Under 2022 har omfattande arbete lagts ner på att utveckla ramverk för Governance, Risk Management och Compliance (GRC) inom och mellan de legala enheterna. Den generella höjningen av GRC-mognadsgraden har syftat till att möta den ökade komplexiteten och de höjda och nya krav som träffar koncernen genom förvärvet och fusionen. Detta arbete har bl.a. omfattat etableringen av ett nytt gruppgemensamt ramverk för riskaptiter, vidareutvecklade processer för löpande riskhantering och regelefterlevnad. Parallellt har arbete med att vidareutveckla bankens oberoende kontrollramverk för kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk genomförts, vilket har hjälpt till att ytterligare stärka den oberoende kontrollen av nyckelrisker, ett viktigt arbete inte minst givet den makroekonomiska utvecklingen.

Bankens övergripande policys för styrning, riskhantering och riskaptiter fastställer koncernens strategi, aptit och aptit för respektive risk och relevant strategi, samt roller och ansvar, för hantering av riskerna.

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.

INTERN KONTROLL

Nordaxkoncernen har inrättat oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad – Group Risk Control och Group Compliance – 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. Group Risk Control och Group Compliance leds och koordineras av styrelsens utsedda Chief Risk Officer (CRO) och Chief Compliance Officer (CCO). De oberoende kontrollfunktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Koncernens funktion för internrevision är outsourcad till EY.

Nyckeltal

KONCERNEN

	OKT-DEC 2022	JUL-SEP 2022	OKT-DEC 2021	JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,1	15,2	16,2	15,1	16,2
Avkastning på eget kapital i %	-0,1	7,2	-11,3	3,7	-0,2
Avkastning på tillgångar i %	0,0	0,4	-0,1	0,7	-0,5
Kreditförluster i % ¹	3,9	2,4	6,9	3,0	3,1
Kreditförluster i % exklusive initial effekt vid förvärv	-	-	2,8	-	1,4
K/I tal %	53	40	85	47	67
K/I tal % exkl förvärvskostnader	-	-	40	-	43
Antal anställda ²	594	597	476	594	476

¹ Inkluderar ny bedömd effektivränta från Q1 2022.

² Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	8	2 229	2 000	1 341	7 913	2 896
Räntekostnader	8	-476	-309	-189	-1 276	-478
Summa räntenetto		1 753	1 691	1 152	6 637	2 418
Provisionsnetto	8	117	120	107	414	166
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	40	-50	-54	-179	-48
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		1 910	1 761	1 205	6 872	2 536
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-541	-462	-824	-1 894	-1 335
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-270	-70	-51	-482	-95
Övriga rörelsekostnader	8	-195	-179	-148	-876	-269
Summa rörelsekostnader		-1 006	-711	-1 023	-3 252	-1 699
Resultat före kreditförluster		904	1 050	182	3 620	837
Kreditförluster, netto		-856	-492	-361	-2 423	-473
Kreditförluster, initial effekt vid förväd, netto	3, 8	-	-	-537	-	-537
Rörelseresultat		48	558	-716	1 197	-173
Skatt på årets resultat		-55	-134	163	-330	36
PERIODENS RESULTAT		-7	423	-553	867	-137

Rapport över totalresultat i koncernen

		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
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	23	3	203	3
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		5	-5	0	-46	0
Summa kassaflödessäkringar		-18	18	3	157	3
Omräkning av utländska dotterbolag		740	-374	402	582	402
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt		-511	212	-369	-912	-369
Skatt		123	-43	76	206	76
Summa		352	-205	109	-124	109
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		0	0	-	4	-
Summa		0	0	-	4	-
Summa övrigt totalresultat		334	-187	112	37	112
PERIODENS TOTALRESULTAT		327	236	-441	904	-25

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	297	236	-458	857	-42
Innehavare av primärkapital	30	0	17	47	17

Rapport över resultat i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	OKT-DEC 2022	JUL-SEP 2022	OKT-DEC 2021	JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning		20	7	3	37	4
Summa nettoomsättning		20	7	3	37	4
Rörelsekostnader						
Personalkostnader		-2	-2	-4	-11	-5
Övriga externa kostnader		-3	0	-10	-6	-12
Summa rörelsekostnader		-5	-2	-14	-17	-17
Rörelseresultat		15	5	-11	20	-13
Resultat från finansiella investeringar						
Resultat från andelar i koncernbolag		-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-16	-7	-5	-32	-5
Erhållet koncernbidrag		11	-	5	11	5
Erhållen utdelning		22	18	-	73	150
Resultat från finansiella investeringar		16	11	0	52	150
Resultat efter finansiella poster		31	16	-11	72	137
Skatt på årets resultat		-	-	-1	-	-1
PERIODENS RESULTAT		31	16	-12	72	136

Rapport över totalresultat i moderbolaget

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Rapport över finansiell ställning i koncernen

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK	Not	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
TILLGÅNGAR			
Utlåning till centralbanker	6,7	3 723	1 924
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	3 376	3 258
Utlåning till allmänheten	4,6-9	89 382	71 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 608	23 318
Derivat	6,7	419	140
Aktier och andelar	6,7	168	154
Immateriella tillgångar		12 364	12 549
Materiella tillgångar		9	11
Nyttjanderättstillgångar		68	82
Aktuell skattefordran		2	2
Uppskjuten skattefordran		-	-
Övriga tillgångar	6,7	286	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		68	64
Summa tillgångar		123 473	112 969
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	9 739	6 609
Inlåning från allmänheten	6,7	77 104	67 424
Emitterade värdepapper	6,7	8 416	10 866
Derivat	6,7	307	437
Aktuell skatteskuld		179	479
Uppskjuten skatteskuld		973	1 083
Övriga skulder	6,7	972	570
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		461	481
Efterställda skulder	6,7	1 519	1 721
Summa skulder		99 670	89 670
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		20 917	20 917
Verkligt värdereserv		39	35
Kassaflödessäkring		161	3
Primärkapitalinstrument		1 470	1 757
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-43	109
Balanserad vinst, inkl. årets resultat		1 257	476
Summa eget kapital		23 803	23 299
Summa skulder och eget kapital		123 473	112 969

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

Moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		22 216	22 014
Summa finansiella anläggningstillgångar		22 216	22 014
Summa anläggningstillgångar		22 216	22 014
Kortfristiga tillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		745	821
Övriga tillgångar		14	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1	1
Summa kortfristiga tillgångar		760	822
Kassa och bank		29	157
Summa omsättningstillgångar		789	979
Summa tillgångar		23 005	22 993
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital		20 917	20 917
Primärkapitalinstrument		1 338	1 320
Balanserad vinst, inkl årets resultat		117	125
Summa skulder		22 374	22 364
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Aktuell skatteskuld		1	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1	1
Övriga skulder		9	13
Efterställda skulder		620	614
Summa kortfristiga skulder		631	629
Summa skulder		631	629
Summa skulder och eget kapital		23 005	22 993

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	1 197	-173
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Valutakurseffekter	-280	4
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	482	94
Avskrivningar av finansieringskostnader	22	8
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-10	-2
Orealiserade kreditförluster	3 632	1 580
Förändringar av säkrade poster i säkringsredovisning netto	34	-290
Värdeförändring aktier och andelar FV OCI	4	-
Omklassificering i samband med rörelseförvärv	-	-5
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	296	183
Betald skatt	-704	-209
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-21 936	-6 641
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-246	173
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	9 537	4 254
Minskning/Ökning av övriga skulder	107	1 436
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 865	412
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-19	10
Rörelseförvärv	-	-13 651
Ovillkorat aktieägartillskott	-202	-
Inköp av materiella och immateriella tillgångar	-43	-10
Investering utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-32 024	-47 426
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	41 823	46 971
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9 535	-14 106
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	3 124	4 002
Förändring emitterade värdepapper	-2 390	1 369
Förändring efterställda skulder	-218	607
Emitterat primärkapitalinstrument, netto ²	-	1 310
Nyemission	-	9 650
Utdelning primärkapitalinstrument	-81	-
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-311	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	124	16 938
Periodens kassaflöde	1 794	3 244
Likvida medel vid periodens början	5 182	1 872
Kursdifferenser likvida medel	123	66
Likvida medel vid periodens slut	7 099	5 182

¹ Varav erhållen ränta 6 913 MSEK (2 590 MSEK) och betald ränta 1 121 MSEK (464 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	Aktie- kapital	Överkurs- fond	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 primärkapitalinstrument¹	-	-	-	-	-	-	-	428	428
Emitterat primärkapitalinstrument²	-	-	-	-	-	-	-	1 316	1 316
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-10	-10	-4	-14
Transaktioner med aktieägare									
Apportemission ³	0	4 491	-	-	-	-	4 491	-	4 491
Nyemission ⁴	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	-	-	-	-	-	848	848	19	867
Övrigt totalresultat	-	-	-152	4	158	-	10	28	38
Summa totalresultat	-	-	-152	4	158	848	858	47	905
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-81	-81	-	-81
Återbetalning av primärkapitalinstrument⁵	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	14	14	-23	-9
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2022	2	20 917	-43	39	161	1 257	22 333	1 470	23 803

¹Förvärvat primärkapitalinstrument om 437 MSEK i Bank Norwegian per 2021-12-31 motsvarande 428 MSEK vid förvärvstillfället.

²Emitterade primärkapitalinstrument om 1 316 MSEK bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument.

³Apportemission av aktier i Bank Norwegian har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna. Villkorat aktieägartillskott om 8 449 MSEK och internlån om 202 MSEK har omvandlats till ovillkorat aktieägartillskott under december 2022.

⁴Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian.

⁵Bank Norwegian har i juni 2022 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	-	-	56	56	16	72
Summa resultat	-	-	56	56	16	72
Omklassificering	-	-	-	-	-	-
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-2	-2	2	0
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-62	-62	-	-62
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2022	2	20 917	117	21 036	1 338	22 374

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.

Noter

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges. Informationen på sidorna 1–4 utgör en integrerad del av denna bokslutskommuniké.

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	OKT-DEC 2022	JUL-SEP 2022	OKT-DEC 2021	JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021
Alla belopp anges i MSEK					
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-114	-37	-304	-207	-344
varav initial effekt vid förvärv	-	-	-304	-	-304
Steg 2	-167	-67	-253	-295	-142
varav initial effekt vid förvärv	-	-	-233	-	-233
Steg 3	-575	-388	-341	-1 921	-524
Summa kreditförluster, netto	-856	-492	-898	-2 423	-1 010
Summa varav initial effekt vid förvärv	-	-	-537	-	-537

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

31 december 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	26 264	8 787	19 140	18 682	1 583	5 749	80 205	-937	1%
Steg 2	1 833	38	1 424	1 686	129	242	5 352	-768	14%
Steg 3	2 201	3	3 035	3 540	427	522	9 728	-4 198	43%
Totalt	30 298	8 828	23 599	23 908	2 139	6 513	95 285	-5 903	6%
Reserv	-1 742	-30	-1 434	-1 906	-379	-412	-5 903		
Summa utlåning till allmänheten	28 556	8 798	22 165	22 002	1 760	6 101	89 382		

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 2022-12-31 har den förvärvade utlåningen i Steg 3 minskat, bland annat genom försäljning, till brutto 2 314 MSEK, netto 1 330 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

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.

Fusion av Bank Norwegian

Den 30 november 2022 fusionerades Nordax Bank AB och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, och Bank Norwegians verksamhet kommer fortsättningsvis att bedrivas genom en norsk filial till Nordax, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ) ("Filialen").

Kapitalkraven i den konsoliderade situationen förändrades inte vid fusionen men för Nordax Bank AB ökade kapitalkravet genom att aktieinnehavet i Bank Norwegian ersattes av Bank Norwegians tillgångar, samt de övervärden på utlåning som uppkom i samband med förvärvet av Bank Norwegian.

Undantag enligt artikel 352.2

Den 18 mars 2022 beviljade Finansinspektionen, enligt artikel 352.2 i tillsynsförordningen, Nordax undantag för att i den konsoliderade situationen inkludera 7 459 MNOK i goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Bank Norwegian vid beräkningen av öppna FX-positioner. I och med detta undantag kunde motsvarande belopp i FX-swappar stängas ner, i linje med gällande riskhanteringsstrategi.

Den 30 december 2022 beviljades samma undantag för Nordax Bank AB avseende 7 129 MNOK i goodwill och immateriella tillgångar som efter fusionen med Bank Norwegian ingår i Nordax Banks balansräkning. Finansinspektionens beslut innebär en motsvarande minskning av Nordax Banks riskeponeringsbelopp för marknadsrisk.

Övergångsregler för kreditreserveringar

Nordax har meddelat Finansinspektionen att Nordax har beslutat att använda sig av övergångsregler avseende IFRS 9 som medför en gradvis infasning av kreditreserveringar som uppkom vid övergången till IFRS 9 och kreditreserveringar för steg 1 och 2 fram till 2019-12-31. I beräkningen av kapitalbasen i kapitaltäckningen innebär det att minskningen av eget kapital periodiseras under perioden 2018-2022 enligt nedan;

- 2018 95% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2019 85% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital

- 2020 70% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2021 50% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2022 25% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital

Nordax tillämpar också övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkom efter 2019-12-31. I beräkningen av kapitalbasen i kapitaltäckningen används nedan schema för återläggning för perioden 2020-2024:

- 2020 100% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2021 100% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2022 75% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2023 50% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2024 25% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital

Kombinerat buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 tillkom en systemriskbuffert, men vid fusionen genom absorption, har kravet på den norska systemriskbuffert försvunnit. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda exponeringsbeloppet. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Finland, Spanien och Tyskland uppgick kravet till 0%, för Norge och Danmark uppgår kravet till 2%, medan kravet uppgick till 1% för Sverige.

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 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB, 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 Lilienthal Finance Ltd.

Utöver förändringen i samband med fusionen av Bank Norwegian ändrades den konsoliderade situationen under perioden genom att Nordax Sweden Mortgages 1 AB tillkommit, samt att Nordax Nordic 2 AB, Nordax Nordic 4 AB och Nordax Sverige 4 AB snabbavvecklades i december.

Förvärvet av Bank Norwegian ASA finansierades genom att Nordax Holding AB (publ) gjorde nyemission om 9,7 mdSEK. Utöver detta emitterade bolaget även 1,4 mdSEK 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 mdSEK, ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdSEK, villkorade aktieägartillskott om 8,4 mdSEK samt ett lån från Nordax Holding AB om 200mSEK. I samband med fusionen ändrades de villkorade aktieägartillskottet till ovillkorade. Den 20 december 2022 konverterades lånet från Nordax

Holding, inklusive upplupen ränta, till ovillkorade aktieägartillskott om 203 MSEK.

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderar utöver ovan utgivna kapitalinstrument även Övrigt primärkapital om 90 MSEK och Supplementärkapital om 681 MSEK utgivna av Nordax Bank AB.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2022	31 dec 2021
KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 268	22 409
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-12 544	-12 573
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	10 724	9 836
Övrigt primärkapital ¹	1 428	1 545
Summa primärkapital	12 152	11 381
Supplementärt kapital ²	1 299	1 261
Kapitalbas netto	13 451	12 642
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	65 196	54 965
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	0	0
Riskexponeringsbelopp operativ risk	5 782	5 526
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	183	200
Summa riskexponeringsbelopp	71 161	60 691
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	15,07%	16,21%
Primärkapitalrelation	17,08%	18,75%
Total kapitalrelation	18,90%	20,83%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,04%	9,22%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	1,04%	0,31%
-varav systemriskbuffert	-	1,91%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³	8,07%	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	389	612
Accumulerat övrigt totalresultat	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	564	593
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁴	371	275
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	1 024	9
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 268	22 409
Regulatoriska justeringar:		
(-) Immateriella tillgångar	-12 364	-12 550
Ytterligare värdejustering	-180	-23
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 544	-12 573
Kärnprimärkapital	10 724	9 836
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 338	1 332
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	90	213
Summa primärkapital	12 152	11 381
Supplementärkapital		
-supplementärkapital	620	634
-supplementärkapital, bidrag från minoritet	679	627
Total kapitalbas	13 450	12 642
Totala riskvägda tillgångar	71 161	60 691
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	187
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	179	1 159
Exponeringar mot Institut	868	772
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	708	1 191
Exponeringar mot hushåll	50 909	38 205
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 535	4 479
Aktieexponeringar	168	154
Fallerade exponeringar	6 169	8 310
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	660	507
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	65 196	54 964

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2022	31 dec 2021
Valutarisk	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	0	0
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 782	5 526
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 782	5 526
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	183	200
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	183	200
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	71 161	60 691
Specifikation kapitalbaskrav (8% av REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	15
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	14	93
Institutexponeringar	69	62
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	57	95
Hushållsexponeringar	4 073	3 057
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	443	357
Aktieexponeringar	13	12
Fallerade exponeringar	494	665
Företagsexponering	-	0
Övriga poster	53	41
Summa kapitalkrav för kreditrisk	5 216	4 397
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	0	0
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	0	0
Operativ risk		
Operativ risk	463	442
Summa kapitalkrav för operativ risk	463	442
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	15	16
Summa kapitalkrav för CVA risk	15	16
Totalt kapitalkrav	5 694	4 855
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	3,48%	4,76%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik konkracyklisk buffert	1,04%	0,31%
Systemriskbuffert - Norge	-	1,91%
Totalt kapitalbaskrav	15,01%	17,48%
Kapitalbaskrav, MSEK		
Pelare 1	5 694	4 855
Pelare 2	2 475	2 892
Kapitalkonserveringsbuffert	1 779	1 517
Institutspecifik konkracyklisk buffert	738	185
Systemriskbuffert - Norge	-	1 159
Totalt kapitalbaskrav	10 686	10 608
BRUTTOSOLIDITET		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	116 664	105 585
Primärkapital	12 152	11 381
Bruttosoliditetsgrad	10,42%	10,78%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 500	3 168
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%

1 Under november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat övrigt primärkapital om 1 400 MSEK. Vid fusionen har banken tagit över Bank Norwegians tidigare emitterade övrigt primärkapital om 125 MNOK. Under perioden är 90 MSEK av dessa kvalificerade i den konsoliderade situationens kapitalbas.

2 Nordax Bank har tidigare emitterat supplementär kapital, vid fusionen har banken tagit över Bank Norwegians förlagslån. Dessa får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka bankens kapitalkrav. Per 31 december 2022 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital till 679 MSEK. 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.

3 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.

4 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, finns att läsa längre ner i denna rapport.

KONSOLIDERAD SITUATION

Alla belopp anges i MSEK

	a	b	c	d	e
	20221231	20220930	20220630	20220331	20211231
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	10 724	10 270	9 844	9 659	9 836
2 Primärkapital	12 152	11 691	11 262	11 276	11 381
3 Totalt kapital	13 451	12 827	12 397	12 536	12 642
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt kapital	71 161	67 485	65 162	63 161	60 691
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,07%	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%
6 Primärkapitalrelation (i %)	17,08%	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%
7 Total kapitalrelation (i %)	18,90%	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%
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 %)	3,50%	3,46%	3,46%	3,56%	3,69%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,33%	2,35%	2,35%	3,56%	3,69%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,61%	2,59%	2,59%	-	-
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,50%	11,46%	11,46%	11,56%	11,69%
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 kontryckisk kapitalbuffert (i %)	1,04%	0,85%	0,42%	0,30%	0,31%
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	1,79%	1,79%	1,84%	1,91%
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	3,54%	5,14%	4,71%	4,64%	4,72%
EU 11a Samlat kapitalkrav (i %)	15,01%	17,07%	16,75%	16,66%	17,48%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,24%	8,37%	8,26%	7,23%	8,02%
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	116 664	109 848	109 165	109 173	105 585
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,42%	10,64%	10,32%	10,33%	10,78%
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)	9 532	8 060	7 830	7 236	6 008
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	10 216	9 451	7 622	5 738	3 857
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 550	4 514	4 029	3 461	3 154
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 666	4 937	3 593	2 277	964
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	168,24%	163,26%	217,94%	317,73%	623,03%
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	108 873	104 763	104 949	105 445	102 580
19 Totalt behov av stabil finansiering	89 268	85 342	81 800	79 357	76 258
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121,96%	122,76%	128,30%	132,87%	134,52%

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

I nedantabell 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		20221231	20220930	20220630	20220331	20211231
1	Kärnprimärkapital	10 724	10 270	9 844	9 659	9 837
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	10 353	10 096	9 706	9 522	9 562
3	Primärkapital	12 152	11 691	11 262	11 276	11 382
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 781	11 517	11 124	11 139	11 107
5	Totalt kapital	13 451	12 827	12 397	12 536	12 643
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 079	12 653	12 260	12 398	12 368
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	71 161	67 485	65 162	63 161	60 690
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	70 790	67 311	65 025	63 023	60 416
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,07%	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,62%	15,00%	14,93%	15,11%	15,83%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,08%	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,64%	17,11%	17,11%	17,67%	18,38%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	18,90%	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	18,48%	18,80%	18,85%	19,67%	20,47%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	116 664	109 848	109 165	109 173	105 310
16	Bruttosoliditetsgrad	10,42%	10,64%	10,32%	10,33%	10,81%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,10%	10,48%	10,19%	10,20%	10,55%

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 december 2022 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 2 475 MSEK (2 655 MSEK per 30 september 2022). Minskningen förklaras framförallt av förändringar i samband med fusionen som beskrivs nedan.

Nordax Banks interna kapitalbehov bedöms med hjälp av interna modeller för ekonomiskt 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% av Bank Norwegians totala riskvägda exponeringsbelopp. Detta krav har efter förvärt beaktats och inkluderats i den konsoliderade situationens kapitalbehov.

Finanstilsynets Pelare 2-krav är knutet till specifika risker. För de risker där Finansinspektionen har fastställt metoder för mätning av kapitalbehov ersättes Finanstilsynets Pelare 2-krav med dessa metoder i samband med fusionen. Det återstående Pelare 2-kravet från Finanstilsynets beslut uppgår till 4,3% av det totala riskvägda exponeringsbelopp som härrör från filialen.

Totalt kapitalkrav

Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 10 686 MSEK (11 522 MSEK per 30 september 2022), och täcks i sin helhet av kärnprimärkapitalet. Att det totala kapitalkravet har minskat beror framförallt på att buffertkravet för andra systemviktiga institut om 3% av Bank Norwegians totalt riskvägda exponeringsbelopp inte längre är tillämpligt vid fusion genom absorption.

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 december 2022 en Bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,42 % 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 prisstabilitet, regelbunden emissions frekvens samt bredd av investerarbaser.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, det vill säga för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR innan fusionen har Nordax valt att, från Bank Norwegians likviditetsbuffert, endast inkludera den del 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. Om Bank Norwegians överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet vara 224,9 %.

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 till rätta 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 31 december 2022 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 253,2 % (135,0% per 30 september 2022). Per samma datum uppgår den Stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 122,0 % (122,8% per 30 september 2022), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 31 december 2022 till 20,3 mdkr (18,7 mdkr per 30 september 2022). Av dessa placeringar är 34,8% (36,1% per 30 september 2022) placerade i säkerställda obligationer, 18,3 % (18,8 % per 30 september 2022) i centralbanker, 14,6% (8,4% per 30 september 2022) i nordiska banker. Resterande är placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner och supra nationals. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande kreditvärderingsinstituten. Norska kommuner saknar i regel kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstilsynets rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 391 (412 per 30 september 2022) dagar.

Nordax konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 december 2022 av 2 250 (2 250 per 30 december 2022) MSEK finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 6 166 (7 613 per 30 september 2022) MSEK företagsobligationer, 9 739 (7 872 per 30 september 2022) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 77 104 (71 985 per 30 september 2022) MSEK inlåning från allmänheten.

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

31 december 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	-	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	3 376	-	-	3 376
Utlåning till allmänheten	-	89 382	-	-	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	-	-	-	13 608
Aktier och andelar	18	-	-	150	168
Derivat	419	-	-	-	419
Övriga tillgångar	-	142	-	-	142
Summa tillgångar	14 045	96 623	-	150	110 818
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 739	-	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	-	77 104
Emitterade värdepapper	-	-	8 416	-	8 416
Efterställda skulder	-	-	1 519	-	1 519
Derivat	307	-	-	-	307
Övriga skulder	-	-	434	-	434
Summa skulder	307	-	97 212	-	97 519

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

31 december 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	3 723	3 723	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 376	3 376	-
Utlåning till allmänheten ²	89 382	97 705	8 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	110 818	119 141	8 323
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	9 739	9 739	-
Inlåning från allmänheten ¹	77 104	77 104	-
Emitterade värdepapper ³	8 416	8 301	-115
Derivat	307	307	-
Övriga skulder	434	434	-
Efterställda skulder ³	1 519	1 443	-76
Summa skulder	97 519	97 328	-191

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 observerbara 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.

- 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 sälj priser, 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 innehav i två onoterade aktier, Stabelo AB samt VN Norge AS, som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara data. Per 2022-12-31 har värdet på aktierna i Stabelo AB fastställts baserat på emissionskurs vid senaste nyemission i maj 2022. Nordax tecknade sin pro rata andel vid nyemission, därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid den senaste nyemissionen. Verkligt värde på aktier i VN Norge AS har per 2022-12-31 beräknas baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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
Ingående balans 1 januari 2022	154
Förvärv	19
Valutakursförändring	1
Redovisat i resultaträkning	-10
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	4
Utgående balans 31 december 2022	168

- Värderingen av utlåning till allmänheten har fastställts baserat på observerbara 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.

KONCERNEN

31 december 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹	11 356	2 252	-	13 608
Aktier och andelar	-	-	168	168
Derivat	-	419	-	419
Summa tillgångar	11 356	2 671	168	14 195
Skulder				
Derivat	-	307	-	307
Summa skulder	-	307	-	307

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 Rörelsessegment

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 resultat begreppet rörelseresultat.

Affärsmodellerna är att bedriva gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Spanien sker uppföljning för respektive land. Bank Norwegian ingår således i respektive landsegment. Verksamhet bedrivs också genom SHP:s utlåning av kapitalfrigöringskrediter.

Kv4 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	643	143	630	589	45	179	2 229
Räntekostnader	-178	-58	-129	-74	-9	-28	-476
Summa räntenetto	465	85	501	515	36	151	1 753
Provisionsnetto	44	2	48	15	0	8	117
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	1	0	4	-35	0	0	40
Summa rörelseintäkter	510	87	553	495	36	159	1 910
Allmänna administrationskostnader	-171	-9	-246	-77	-19	-19	-541
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-16	-1	-218	-18	-1	-16	-270
Övriga rörelsekostnader	-47	-11	-51	-51	-8	-27	-195
Summa rörelsekostnader	-234	-21	-515	-146	-28	-62	-1 006
Resultat före kreditförluster	276	66	38	349	8	97	904
Kreditförluster, netto	-351	-6	-138	-234	-71	-56	-856
Rörelseresultat	-75	60	-100	115	-63	41	48
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 556	8 798	22 165	22 002	1 760	6 101	89 382

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till 70 MSEK för Q4 2022 (-45 MSEK)

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

Kv4 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	402	82	428	341	1	87	1 341
Räntekostnader	-69	-28	-63	-27	-1	-1	-189
Summa räntenetto	332	54	365	314	0	86	1 152
Provisionsnetto	38	2	42	17	0	8	107
Nettoresultat av finansiella transaktioner	18	0	-21	-6	0	0	-54
Summa rörelseintäkter	389	56	386	325	0	94	1 205
Allmänna administrationskostnader	-290	-9	-382	-109	-15	-19	-824
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-13	-1	-17	-10	-1	-9	-51
Övriga rörelsekostnader	-31	-10	-39	-36	-14	-18	-148
Summa rörelsekostnader	-334	-20	-438	-155	-30	-48	-1 023
Resultat före kreditförluster	55	36	-52	170	-30	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	-205	-32	-40	-716
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	21 731	7 625	20 335	4 606	16 520	574	71 391

Helår 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	2 200	426	2 456	2 070	131	630	7 913
Räntekostnader	-465	-154	-402	-182	-21	-52	-1 276
Summa räntenetto	1 735	272	2 054	1 888	110	578	6 637
Provisionsnetto	149	2	180	58	-1	26	414
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-32	0	-71	-55	0	-11	-179
Summa rörelseintäkter	1 852	274	2 163	1 891	109	593	6 872
Allmänna administrationskostnader	-623	-32	-805	-287	-67	-80	-1 894
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-61	-4	-298	-60	-4	-55	-482
Övriga rörelsekostnader	-168	-41	-224	-210	-126	-107	-876
Summa rörelsekostnader	-852	-77	-1 327	-557	-197	-242	-3 252
Resultat före kreditförluster	1 000	197	836	1 334	-88	351	3 620
Kreditförluster, netto	-926	-22	-539	-607	-193	-136	-2 423
Rörelseresultat	74	175	297	727	-281	215	1 197
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 556	8 798	22 165	22 002	1 760	6 101	89 382

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -10 MSEK för helår 2022 (-43 MSEK)

Helår 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	1 064	308	809	425	177	113	2 896
Räntekostnader	-188	-104	-128	-36	-19	-3	-478
Summa räntenetto	876	204	681	389	158	110	2 418
Provisionsnetto	67	2	57	22	10	8	166
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	15	1	-17	-6	2	0	-48
Summa rörelseintäkter	958	207	721	405	170	118	2 536
Allmänna administrationskostnader	-553	-32	-518	-135	-71	-26	-1 335
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-47	-3	-22	-11	-3	-9	-95
Övriga rörelsekostnader	-86	-36	-74	-38	-17	-18	-269
Summa rörelsekostnader	-686	-71	-614	-184	-91	-53	-1 699
Resultat före kreditförluster	272	136	107	221	79	65	837
Kreditförluster, netto	-470	-1	-50	-377	-28	-84	-1 010
varav initial effekt vid förvärv	-132	-	-104	-229	-	-72	-537
Rörelseresultat	-198	135	57	-156	51	-19	-173
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	21 731	7 625	20 335	4 606	16 520	574	71 391

Not 9 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN	
	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till allmänheten	13 455	10 007
Utlåning till kreditinstitut	581	412
Kontantsäkerheter för derivat	142	309
Summa	14 178	10 728

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN	
	2022-12-31	2021-12-31
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	140	215
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	50 196	47 721
Summa	50 336	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	
	22-12-31	21-12-31	22-12-31	21-12-31	22-12-31	21-12-31	22-12-31	21-12-31
Nordax Bank AB	16	205	-5	-4	2	0	-	-
Nordax Group AB	711	8	-2	-1	27	4	-	0
Svensk Hypotekspension AB	1	1	-	-	-	0	-	-
Summa	728	214	-7	-5	29	4	-	0

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

Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Under inledningen av 2023 lämnade Anna Storåkers Nordax styrelse samtidigt som Ragnhild Wiborg invaldes i den-
samma.

I början av året kommunicerades att Klara-Lise Aasen kommer att frånträda från rollen som filialchef under första halvåret 2023 och ersättas av Merete Gillund som för närvarande är medlem av koncernledningen och ansvarig för Innovation and Strategic Projects. I februari blev också Tore Andresen COO för Nordax Banks norska filial Bank Norwegian medlem i koncernledningen.

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 vid förvärvet av Bank Norwegian ASA, 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 bokslutskommunikén för januari – december 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 21 februari 2023

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot

Denna bokslutskommuniké har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Nordax Holding AB (publ) för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 21 februari 2023

Deloitte AB

Malin Lünig
Auktoriserad revisor