

N

O

NOBA HOLDING AB (PUBL)
DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2023

B

A

VD HAR ORDET

DEN GEMENSAMMA RESAN FORTSÄTTER

När vi ser tillbaka på det första hela kvartalet under det gemensamma namnet NOBA, kan vi konstatera att vi har fortsatt utveckla organisationen och att vi ser tydligt positiva kommersiella effekter av att inte bara ha ett gemensamt namn – utan en organisation som samarbetar fullt ut. Jag ser resultaten av allt vi redan åstadkommit som en följd av att vi delat kompetens och erfarenheter mellan individer, avdelningar och funktioner. Minst lika motiverad blir jag av att tänka på möjligheterna och på framtiden då vi kommer se full effekt av kunskapsdelningen och därmed kunna stärka kunderbjudande och konkurrenskraft ytterligare, och därigenom även ta marknadsandelar.

STARK UTVECKLING I TUFFT KLIMAT

I en tuff marknad och en tid av oro i omvärlden, med fortsatt stigande räntor och pressade hushållsekonomier, har vi lyckats bibehålla ett tydligt fokus på att hjälpa våra kunder och att vidareutveckla vår affär. Vi har under kvartalet välkomnat över 150 000 nya kunder till banken, och ser en extra glädjande tillväxt bland sparkontokunderna där vi under Nordax Bank varumärket ökat andelen konton med 14 procent under det tredje kvartalet. Det underliggande räntenettet har utvecklats väl och vi har fortsatt vara anpassningsbara och konkurrenskraftiga, inte minst gällande vår prissättning av såväl utlåningsräntor som inlåningsräntor. Det är noterbart att majoriteten av våra konkurrenter sänker sina ambitioner till följd av de osäkra tiderna vilket, givet vår starka kommersiella utveckling och väl positionerade kunderbjudande, gett oss möjligheten att ta ytterligare marknadsandelar. Vi står starka i konkurrensen och jag spår att det kommer förbli så en tid framöver, i takt med att vi ökar vår storlek, kompetens och kundfokus än mer.

BALANS OCH FLEXIBILITET SOM LEDORD

Att kunna vara lyhörd och ansvarsfull, och samtidigt upprätthålla en sund lönsamhet är avgörande. Det gäller inom såväl utlåning som sparprodukter och det är något vår starka kreditkompetens samt diversifierade finansieringsstruktur möjliggör. Kreditkvalitet är alltid ett prioriterat område och något vi följer noggrant, både i relation till befintlig stock och till nyutlåning.

Med tecken på ökade kreditförluster överlag inom vår del av marknaden ser vi att vi även har en viktig roll att spela genom vårt långsiktiga, kreativa och tillgängliga sätt att informera och utbilda inom privatekonomi och finansiell hälsa. När det här skrivs har vi precis avslutat en omfattande nordisk undersökning med fokus på finansiell hälsa i samhället. Jag ser fram emot att få dela resultaten under kommande kvartal.

AKTIVITET PÅ FINANSIERINGSFRONTEN

Under kvartalet har NOBA återigen varit aktiva på kapitalmarknaden och såväl utnyttjat möjligheten till tidig inlösen av en NOK 125m AT1-obligation samt en SEK 550m T2-obligation som återköpt seniora icke-säkerställda obligationer om SEK 198m samt NOK 170m. Tillsammans med tidigare kvartals nyupptagna samt förlängda finansieringar, och att kundinsättningar under det tredje kvartalet netto uppgick till ca SEK 6,5 miljarder, vittnar detta om det förtroende NOBA åtnjuter bland såväl investerare som sparkunder.

EN HÅLLBARHET I AFFÄREN SOM GÖR SKILLNAD

Vi fortsätter toppa listorna bland de mest populära privatlånen och kreditkortet i flera nordiska länder, och avståndet till konkurrenter sett till storlek och marknadsandel fortsätter växa stadigt. Med det kommer också ett ansvar. I syfte att fortsätta leverera på våra ambitiösa planer runt hållbarhet, och förbereda oss inför kommande regelverk och krav, har aktiviteten inom hållbarhetsområdet varit hög under kvartalet. Vår kundgrupp utgörs av personer och hushåll med trygg ekonomi som nu står inför en alltmer pressad situation på grund av de stigande räntorna och priserna i samhället. För att navigera rätt, låter vi vår vision att bidra till ökad finansiell hälsa för fler guida oss. På så sätt kan vi vara hållbara och stabila även i tider av högre osäkerhet.



JACOB LUNDBLAD
CEO NOBA

OM KONCERNEN

OM KONCERNEN

NOBA Holding AB (publ) (tidigare Nordax Holding AB (publ)) (organisationsnummer 559097-5743), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.noba.bank, vars koncern nedan kallas NOBA, kontrolleras indirekt av Nordic Capital Fund VIII till cirka 35 procent, Nordic Capital Fund IX till cirka 45 procent och Sampo Oyj till cirka 20 procent.

I NOBA-koncernen ingår ett antal dotterbolag till NOBA Bank Group AB (publ) (nedan kallat NOBA Bank), däribland Svensk Hypotekspension AB (nedan kallat "SHP") med tillhörande dotterbolag. Direkta dotterbolag till NOBA Bank är NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), Lilienthal Finance Ltd, NOBA Finland 1 AB (publ) och SHP. I SHP-koncernen ingår Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ). Efter den gränsöverskridande koncerninterna fusionen mellan NOBA Bank och dotterbolaget Bank Norwegian ASA som genomfördes den 30 november 2022 bedrivs det tidigare dotterbolagets verksamhet vidare genom en norsk filial till NOBA Bank, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ).

NOBA auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll NOBA tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm och Oslo, bedriver NOBA 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.

NOBAs huvudsakliga verksamhet består i att, under varumärkena Bank Norwegian och Nordax Bank, bedriva utlåning till privatpersoner i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Tidigare bedrev NOBA även utlåning i Tyskland och Spanien.

Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande NOK 800 000, SEK 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 NOBA också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år. Genom filialen i Norge erbjuder NOBA sedan november 2021 också kreditkort i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland. Tidigare gav NOBA även ut kreditkort i Spanien.

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

NOBAs verksamhet omfattar en diversifierad uppsättning distributionskanaler. Dessa utgörs av direkta kanaler så som online-kanaler och direktmarknadsföring, befintliga kunder och indirekta kanaler så som låneförmedlare. Per 30 september 2023 genererades 52% av nyförsäljningen via indirekta kanaler och 48% via direkta kanaler och befintliga kunder.

NOBA har en solid kundstock där den ansvarsfulla kreditgivningen illustreras av såväl kunderna som av användandet av produkterna. NOBAs privatlånekunder återfinns i alla åldersgrupper och samhällsskikt och är typiskt sett medelålders yrkesarbetande personer med relativt höga inkomster där en majoritet även äger sin bostad. Av utestående privatlånevolym omfattas 93% av ett KALP-överskott på över SEK 3,000 och av samma volym har 66% använts till att refinansiera tidigare lån. Av kreditkortskunderna betalar ca 99,5% sin faktura inom utsatt tid. Tillsammans med de kunder vilka nyttjar NOBAs bolån och kapitalfrigöringskrediter uppvisar NOBAs kundbas en mycket hög kundnöjdhet där NOBAs svenska mätningar, uppvisat den högsta kundnöjdheten i bankbranschen.

UTVECKLING TREDJE KVARTALET JÄMFÖRT MED FÖREGÅENDE KVARTAL

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 30 september 2023 till 108,3 mdkr (102,1 mdkr 30 juni 2023). Samtliga aktiva marknader och produkter bidrog till volymökningen.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Under det tredje kvartalet 2023 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 30 september 2023 till 91,0 mdkr (85,3 mdkr 30 juni 2023).

BOLÅN

Under 2018 lanserade NOBA 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 eller, 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 NOBA även bolån på den norska marknaden. Målgruppen i Norge är kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen under det tredje kvartalet har fortsatt påverkats av de kontinuerligt stigande räntenivåerna i samhället men portföljen uppvisar ändå en ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till 7,9 mdkr per den 30 september 2023 (7,6 mdkr per den 30 juni 2023).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under det tredje kvartalet 2023 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 9,3 mdkr per 30 september 2023 (9,1 mdkr 30 juni 2023).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

NOBAs konsoliderade situation har en mycket god kapital- och likviditetsposition. Per 30 september 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,75% (14,02%), primärkapitalrelationen till 15,34% (15,79%) och den totala kapitalrelationen till 16,75% (17,71%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 9,32% (9,28%), en primärkapitalrelation om 11,06% (11,03%) och en total

kapitalrelation om 13,40% (13,36%).

Den lägre kärnprimärkapitalrelationen beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp. Primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen påverkades negativt av att övrigt primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument, vilka tagits över från Bank Norwegian i samband med fusionen, inlösts den 2 oktober och därmed inte medräknades i kapitalbasen vid utgången av september.

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 11 699 MSEK (11 328). Kärnprimärkapitalet har stärkts framför allt av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,67% (10,06%).

Likviditetsreserven uppgår till 19,4 (17,8) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 185,6% (185,6%).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 117,9% (118,7%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknad och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 30 september 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 93 654 (87 167) MSEK.

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

UTVECKLING TREDJE KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2022

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 30 september 2023 till 108,3 mdkr (84,5 mdkr 30 september 2022). Samtliga produkter och marknader bidrog till volymökningen gentemot motsvarande kvartal 2022.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Jämfört med tredje kvartalet 2022 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 30 september 2023 till 91,0 mdkr (69,6 mdkr 30 september 2022).

BOLÅN

Nyutlåningen under perioden har påverkats av de fortsatt allmänt stigande räntenivåerna i samhället men uppvisar en stabil ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till

7,9 mdkr per den 30 september 2023 (6,4 mdkr per den 30 september 2022).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har kontinuerligt fortsatt att utvecklas väl och uppvisar en stabil nyutlåning. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,3 mdkr per 30 september 2023 (8,5 mdkr 30 september 2022).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

Per 30 september 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,75% (15,22%), primärkapitalrelationen till 15,34% (17,32%) och den totala kapitalrelationen till 16,75% (19,01%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 9,32% (12,25%), en primärkapitalrelation om 11,06% (14,09%) och en total kapitalrelation om 13,40% (17,07%).

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp. De lägre kapitalkraven är framför allt en följd av lägre pelare 2-krav och att den norska systemriskbufferten, som 30 september 2022 för NOBA uppgick till 1,79%, efter fusionen av Bank Norwegian inte längre är tillämplig.

Pelare 2-kraven har sänkts som en följd av den interna kapitalutvärdering som genomförts under första kvartalet 2023 där Finansinspektionens metoder och krav tillämpats för samtliga risker. Den 30 september 2022 tillämpades det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via det norska Finanstilsynet. Förändringen sänkte pelare 2 kravet från 3,93% till 1,36%.

Under perioden har det kontryckiska buffertvärdet i Norge höjts från 1,5 till 2,5%, i Danmark från 1 till 2,5%, i Sverige från 1 till 2% samt i Tyskland från 0 till 0,75%, vilket ökat NOBAs kontryckiska buffertkrav till 1,55% (0,85%).

Kärnprimärkapitalet har ökat och uppgår till 11 699 MSEK (10 270). Kärnprimärkapitalet har stärkts främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,67% (10,64%).

Likviditetsreserven uppgår till 19,4 (18,7) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker.

Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 185,6% (135,0%)¹.

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 117,9% (122,8%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknad och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 30 september 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 93 654 MSEK (71 985).

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

ÖVRIGA HÄNDELSE

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna bestod även under det tredje kvartalet, även om allt mer data inkom innehållandes mer positiva budskap relaterat till sjunkande inflationstakt. Centralbankernas tydliga fokus på att, med högre styrräntor, tygla prisökningarna verkar slutligen haft verkan. Däremot innebär denna alltjämnt mer åtstramande miljö stora utmaningar i samhället. NOBA övervakar fortsatt de effekter detta har på bolagets kunder. NOBA genomförde även under det tredje kvartalet justeringar i prissättningen av såväl inlåning som utlåning.

Den 16 september tillträdde Mats Benserud, Branch CFO, som ny Branch Manager för Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ). Mats har tidigare erfarenhet från flera ledande positioner i finanssektorn och kommer att spela en viktig roll i NOBAs tillväxtresa. Mats kommer även att ingå i bankens ledningsgrupp. Mats ersätter Merete Gillund som valt att lämna banken.

Under september återköpte NOBA seniora icke-säkerställda obligationer om SEK 198m samt NOK 170m.

Den 5 juli upptog NOBA, genom dotterbolaget Nordax Sverige 5 AB (publ), en utökning och förlängning om 1 mdr och 2år av den befintliga bilaterala säkerställda finansieringen om SEK 3 mdr med en internationell bank.

Under kvartalet beslutades det, i syfte att fokusera resurserna på de mest kommersiellt starka marknaderna och produkt erbjudandena, samt mot bakgrund av en något svagare finansiell utveckling, att pausa nyutlåningen på den tyska marknaden. NOBA fortsätter att ge ut nya kreditkort och erbjuda ett konkurrenskraftigt sparerbjudande på den tyska marknaden.

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

Under kvartalet inledde bolaget och dess ägare en strategisk översyn för att stödja NOBA i dess fortsatta utveckling. Denna kan komma att inkludera, men inte vara begränsad till, ett breddande av NOBAs aktieägarbas genom en försäljning av ägarna av en minoritetsandel i bolaget.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Genom en konstruktiv dialog med Norwegian Air Shuttle ASA (NAS) ingick NOBA efter periodens utgång en förlikning rörande patentdispyten. Bank Norwegian kommer fortsätta att använda och marknadsföra namnet Bank Norwegian en filial av NOBA Bank Group AB (publ) och det gemensamma CashPoint-samarbetet kommer fortsätta. Den tidigare kommunicerade re-designen av Bank Norwegian fortgår som planerat. Detta avslutar den tidigare offentliggjorda strategiska översynen av samarbetet med NAS.

Under oktober initierades utrollningen av en ny visuell identitet för Bank Norwegian. Detta planeras fortgå under ett antal månader där en grafisk profil med grått och blått som huvudfärger kommer rullas ut på samtliga marknader.

Den 2 oktober inlöste NOBA en NOK 125m AT1-obligation samt en SEK 550m T2-obligation.

RESULTAT JULI - SEPTEMBER 2023

KONCERNENS RESULTAT JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2023

Rörelseresultatet uppgick till 327 MSEK (425). Resultatet för perioden påverkades positivt av ett ökat räntenetto men negativt av ökade kreditförluster.

Räntenettot uppgick till 2 009 MSEK (1 886). Räntenettot ökade i huvudsak genom en växande utlåning och högre utlåningsräntor men innehåller även högre räntekostnader drivet av ökade inlåningsräntor.

Provisionsnettot uppgick till 142 MSEK (148). Provisionsnettot låg stabilt på en oförändrad nivå gentemot föregående kvartal.

Operativa kostnader uppgick till -390 MSEK (-468). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -375 MSEK (-381) varav -347 MSEK (-349) rörde underliggande verksamhet och -28 MSEK (-32) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Operativa kostnader består i övrigt av, av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar vilka uppgick till -15 MSEK (-87) där minskningen förklaras av en nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -69 MSEK under det andra kvartalet.

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader samt säljkostnader kopplade till kreditkort och uppgick till -317 MSEK (-285). Ökningen beror främst på högre marknadsföringskostnader kopplade till kreditkort i Tyskland samt kostnader relaterade till ett högt utnyttjande av kreditkort på samtliga marknader.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -43 MSEK (-42) vilket var enligt plan. Posten är en ren bokföringspost och relaterar till allokering av övervärden från tidigare förvärv och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

Kreditförlusterna uppgick till -1 106 MSEK (-841), motsvarande 4,2 procent (3,4) av genomsnittlig utlåning. Ökningen i absoluta tal drevs av ökade utlåningsportföljer. Ökade

avsättningar för lån i Steg 1 var, liksom i andra kvartalet, en betydande drivare av kreditförlusterna och uppgick till -316 MSEK (-211) motsvarande 29% (25%) av totala kreditförluster.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Kvartalets resultat påverkades negativt av expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien), främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Under kvartalet togs också beslutet att stoppa nyutlåningen på dessa marknader samt även utgivningen av kreditkort i Spanien. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -127 MSEK (-88).

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringstekniska effekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster, och andra engångsposter, exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 525 MSEK (656)¹.

KONCERNENS RESULTAT JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 327 MSEK (558). Minskningen förklaras främst av ökade avsättningar för kreditförluster men rymmer också ett ökat räntenetto.

Räntenettot uppgick till 2 009 MSEK (1 691). Räntenettot ökade genom en växande utlåning och högre utlåningsräntor men innehåller även högre räntekostnader drivet av ökade inlåningsräntor.

Provisionsnettot uppgick till 142 MSEK (120). Ökningen drevs av högre kortrelaterade intäkter.

Operativa kostnader uppgick till -390 MSEK (-382). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -375 MSEK (-356) varav -347 MSEK (-289) rörde underliggande verksamhet och

¹ Rapporterat rörelseresultat om 327 MSEK (425) justerat med transformationskostnader om -28 MSEK (-32), effekt av Kontinentaleuropa om -127 MSEK (-88), samt planenlig avskrivning av transaktionsövervärden om -43 MSEK (-42).

-28 MSEK (-67) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Av de underliggande administrativa kostnaderna uppgick av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar till -15 MSEK (-26).

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader samt säljkostnader kopplade till kreditkort och uppgick till -317 MSEK (-285). Ökningen beror främst på kostnader relaterade till ett ökat utnyttjande av kreditkort.

Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden uppgick till -43 MSEK (-44) vilket var enligt plan.

Kreditförlusterna uppgick till -1 106 MSEK (-492), motsvarande 4,2 procent (2,4) av genomsnittlig utlåning. Ökningen drevs av såväl ökande underliggande kravnivåer som ytterligare avsättningar relaterade till lån i Steg 1 om -316 MSEK (-37). Avsättningar för Kontinentaleuropa utgjorde -95 MSEK (-68).

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Kvartalets resultat påverkades negativt av expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien), främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Under kvartalet togs också beslutet att stoppa nyutlåningen på dessa marknader samt även utgivningen av kreditkort i Spanien. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -127 MSEK (-69).

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringseffekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 525 MSEK (738) ¹.

MODERBOLAGETS RESULTAT JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2022

Nettoomsättningen för juli-september 2023 uppgick till 14 MSEK (7).

Rörelsekostnaderna för juli-september 2023 uppgick till -3 MSEK (-2).

Resultat från finansiella investeringar för juli-september 2023 uppgick till 18 MSEK (11).

¹ Rapporterat rörelseresultat om 327 MSEK (558) justerat med transformationskostnader om -28 MSEK (-67), effekt av Kontinentaleuropa om -127 MSEK (-69), samt planenlig avskrivning av transaktionsöverbärden om -43 MSEK (-44)

RISKER OCH INTERN KONTROLL

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De stora och snabba räntehöjningar som centralbankerna har genomfört sedan början av förra året har bidragit till att den globala inflationen och konjunkturen är nedåtgående. Ökningstakten för energi- och livsmedelspriser har märkbart dämpats, men det har inte förekommit breda prisfall i konsumentleden, och inflationstrycket är fortfarande högt. Centralbankerna har signalerat att räntesänkningar fortfarande ligger långt fram i tiden.

Trots att arbetslöshetssiffror fortsätter att överraska positivt så är prognosen att arbetslösheten kommer att öka. Hushållens ekonomi är känslig mot ökande arbetslöshet vilket banken övervakar och tar höjd för i kreditförlustavsättningarna.

Osäkerheten kring risken för spridningseffekter i det finansiella systemet som en följd av problemen hos vissa banker i USA och Schweiz i mitten av mars har minskat. Däremot har den globala geopolitiska osäkerheten ökat som en följd av de ökade spänningarna i Mellanöstern och Rysslands fortsatta krig mot Ukraina.

Bankens övergripande policys för styrning, riskhantering och riskapptitramverk fastställer koncernens strategi, aptit och limiter 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

NOBA-koncernen 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 styrelsen utsedda Chief Risk Officer (CRO) och Chief Compliance Officer (CCO).

Under det tredje kvartalet har koncernens oberoende kontrollfunktion för informationssäkerhet – Information Security Function införlivats i Group Risk Control och den nya avdelningen (ICT Risk Management) leds av Group Head of ICT Risk Management som rapporterar till Group CRO.

De oberoende kontrollfunktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Koncernens funktion för internrevision är outsourcad till EY.

NYCKELTAL

KONCERNEN	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	13,8	14,0	15,2	13,8	15,2
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar i %	8,9	10,4	15,4	10,1	10,6
Avkastning på tillgångar i %	0,8%	0,9%	1,4%	0,9%	1,0%
Kreditförluster i %	4,2	3,4	2,4	3,7	2,7
K/I tal i % rörelsekostnader exkl. av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden	32	37	38	34	43
K/I tal i % operativa kostnader	18	23	22	20	23
K/I tal i % operativa kostnader exkl. transformationskostnader ¹	17	18	18	18	19
Justerat rörelseresultat i MSEK	525	656	738	1 724	1 742
Resultat per aktie i SEK	113,6	129,4	176,0	374,8	363,6
Antal anställda ²	629	623	597	629	597

¹ För Q2 2023 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -69 MSEK.

² Antal anställda omräknat till heltidsanställda.

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN		JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Rörelseintäkter						
Ränteutäkter	9	3 020	2 663	2 000	8 091	5 684
Räntekostnader	9	-1 011	-777	-309	-2 394	-800
Summa räntenetto		2 009	1 886	1 691	5 697	4 884
Provisionsnetto	8	142	148	120	391	297
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	32	27	-50	72	-219
Övriga rörelseintäkter	11	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		2 183	2 061	1 761	6 160	4 962
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-375	-381	-356	-1 125	-1 080
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	8	-15	-87	-26	-126	-80
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärd	8	-43	-42	-44	-128	-132
Övriga rörelsekostnader	12	-317	-285	-285	-868	-954
Summa rörelsekostnader		-750	-795	-711	-2 247	-2 246
Resultat före kreditförluster		1 433	1 266	1 050	3 913	2 716
Kreditförluster, netto	13	-1 106	-841	-492	-2 771	-1 567
Rörelseresultat		327	425	558	1 142	1 149
Skatt på årets resultat		-54	-114	-134	-241	-275
Periodens resultat		273	311	423	901	874

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-7	2	23	-31	226
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	1	0	-5	6	-51
Summa kassaflödessäkringar	-6	2	18	-25	175
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-1	-	-1	-
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	0	-1	-	-1	-
Omräkning av utländsk verksamhet	241	336	-374	-668	-158
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt	-177	-214	212	351	-401
Skatt på säkringsredovisning	37	44	-43	-72	83
Skatt på omräkningsdifferenser	-26	-49	-	54	-
Summa	75	117	-205	-335	-476
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen					
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-22	0	-22	4
Summa	0	-22	0	-22	4
Summa övrigt totalresultat	69	85	-187	-383	-297
Periodens totalresultat	342	410	236	518	577
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	324	454	236	497	560
Innehavare av primärkapital	18	-44	0	21	17

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	14	14	7	40	17
Summa nettoomsättning	14	14	7	40	17
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	-2	-2	-2	-6	-9
Övriga externa kostnader	-1	0	0	-2	-3
Summa rörelsekostnader	-3	-2	-2	-8	-12
Rörelseresultat	11	12	5	32	5
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-13	-14	-7	-37	-15
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	-
Erhållen utdelning	31	26	18	81	51
Resultat från finansiella investeringar	18	12	11	44	36
Resultat efter finansiella poster	29	24	16	76	41
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	29	24	16	76	41

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

MSEK

	NOT	30 SEP 2023	31 DEC 2022
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker	6,7	2 312	3 723
Utlåning till kreditinstitut	6,7	2 887	3 376
Utlåning till allmänheten	4,6-7	108 284	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	14 679	13 608
Aktier och andelar	6,7	149	168
Aktier i koncernföretag		-	-
Derivat	6,7	249	419
Immateriella tillgångar		11 889	12 364
Materiella tillgångar		64	77
Aktuell skattefordran		2	2
Uppskjuten skattefordran		9	-
Övriga tillgångar	6,7	278	286
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		82	68
Summa tillgångar		140 884	123 473
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	10 994	9 739
Inlåning från allmänheten	6,7	93 654	77 104
Emitterade värdepapper	6,7	6 978	8 416
Derivat	6,7	221	307
Aktuell skatteskuld		55	179
Uppskjuten skatteskuld		866	973
Övriga skulder	6,7	981	972
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		614	461
Efterställda skulder	6,7	2 289	1 519
Summa skulder		116 652	99 670
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		20 917	20 917
Fond för utvecklingsavgifter		-	-
Verkligt värdereserv		16	39
Kassaflödessäkring		136	161
Primärkapitalinstrument		1 477	1 470
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-375	-43
Balanserad vinst		1 157	387
Periodens resultat		902	870
Summa eget kapital		24 232	23 803
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		140 884	123 473

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MODERBOLAGET	30 SEP	31 DEC
MSEK	2023	2022
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	22 216	22 216
Summa finansiella anläggningstillgångar	22 216	22 216
Summa anläggningstillgångar	22 216	22 216
Kortfristiga tillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	726	745
Övriga tillgångar	15	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	1
Summa kortfristiga tillgångar	743	760
Kassa och bank	39	29
Summa omsättningstillgångar	782	789
Summa tillgångar	22 998	23 005
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		
Eget kapital		
Aktiekapital	2	2
Övrigt tillskjutet kapital	20 917	20 917
Primärkapitalinstrument	1 350	1 338
Balanserad vinst	25	72
Periodens resultat	76	45
Summa eget kapital	22 370	22 374
Skulder		
Kortfristiga skulder		
Aktuell skatteskuld	0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1	1
Skuld till koncernbolag	7	7
Övriga skulder	0	2
Efterställda skulder	620	620
Summa kortfristiga skulder	628	631
Summa skulder	628	631
Summa skulder och eget kapital	22 998	23 005

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

KONCERNEN	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	1 142	1 149
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 398	2 206
Betald skatt	-438	-639
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-25 426	-17 100
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-418	-740
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	18 978	5 413
Minskning/Ökning av övriga skulder	1 369	-121
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 395	-9 832
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-	-23
Värdeförändring aktier och andelar	-	4
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-44	-27
Investering i rixcertifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-28 120	-27 239
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 904	37 619
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 260	10 334
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	1 249	1 263
Förändring emitterade värdepapper	-1 282	-941
Förändring efterställda skulder	759	-225
Utdelning primärkapitalinstrument	-89	-55
Återbetalning primärkapitalinstrument	-	-311
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	637	-269
Periodens kassaflöde	-2 018	233
Likvida medel vid periodens början	7 099	5 182
Kursdifferenser likvida medel	118	105
Likvida medel vid periodens slut	5 199	5 520

¹ Varav erhållen ränta 7 080 MSEK (5 055) och betald ränta 1 085 MSEK (514).

Likvida medel definieras som utlåning till centralbanker exklusive riksbankscertifikat och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 14 är tillgängliga för NOBA 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

KONCERNEN

MSEK

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Verkligt värdereserv	Kassaflödessäkring	Banerad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
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 primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	14	14	-23	-9
Transaktioner med aktieägare									
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2022	2	20 917	-43	39	161	1 257	22 333	1 470	23 803
Ingående balans 1 januari 2023	2	20 917	-43	39	161	1 257	22 333	1 470	23 803
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	877	877	24	901
Övrigt totalresultat	-	-	-332	-23	-25	-	-380	-3	-383
Summa totalresultat	-	-	-332	-23	-25	877	497	21	518
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-89	-89	-	-89
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	14	14	-14	0
Transaktioner med aktieägare									
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 september 2023	2	20 917	-375	16	136	2 059	22 755	1 477	24 232

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa	Primärkapital- instrument	TOTAL
MODERBOLAGET						
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2022	2	20 917	125	21 044	1 320	22 364
Totalresultat						
Årets resultat	-	-	56	56	16	72
Summa totalresultat	-	-	56	56	16	72
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
Ingående balans 1 januari 2023	2	20 917	117	21 036	1 338	22 374
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	55	55	21	76
Summa resultat	-	-	55	55	21	76
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-80	-80	-	-80
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	9	9	-9	0
Utgående balans 30 september 2023	2	20 917	101	21 020	1 350	22 370

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

NOTER

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.
Informationen på sidorna 1-11 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

NOBA Holding AB (publ) (organisationsnummer 559097-5743, med säte i Stockholm är ett moderbolag till det helägda dotterbolaget NOBA Group AB (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm, som i sin tur äger NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm.

Koncernens operativa dotterbolag är NOBA Bank Group AB (publ) som sedan 2014 har tillstånd att bedriva bankrörelse 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 NOBA 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 utformats i enlighet med årsredovisningslagen. Även Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) har tillämpats.

FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAT DE FINANSIELLA RAPPORTERNA 2023

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.

Under 2023 har delar av Utlåningen till allmänheten gällande kapitalfrigöringskrediter klassificerats till Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde då dessa tillgångar inte uppfyller SPPI kraven för att redovisas till Upplupet anskaffningsvärde eller till Verkligt värde via övrigt totalresultat.

Från och med Q1 2023 presenterar koncernen alla kostnader relaterat till distribution av kreditkort och marknadsföringskostnad till Norwegian Air Shuttle koncernen under Övriga rörelsekostnader. Tidigare var majoriteten av de inkluderade i Allmänna administrationskostnader.

ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader avser personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom IT-kostnader, främmande tjänster (revision, övriga tjänster), lokalkostnader, telefon och porto samt övrigt.

Från och med Q1 2023 presenterar koncernen Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden på en egen rad i resultaträkningen och historiska värden är omklassificerade.

BEDÖMNING AV AFFÄRSMODELL FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR

För att avgöra uppdelning av finansiella tillgångar ska en bedömning av affärsmodell för finansiella tillgångar utföras. För att fastställa affärsmodell har indelning av finansiella tillgångarna i portföljer gjorts utifrån hur de styrs, rapporteras och följs upp. Under det andra kvartalet 2023 har ny affärsmodell, innebärande att uppföljning baseras på avtalsenliga kassaflöden samt försäljningar, implementerats.

VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT (FVOCI)

Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda

- a) affärsmodellens mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgångarna
- b) de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbeholdning och ränta.

Tillämpas för räntebärande värdepapper, primärt avseende placering av likviditet, vilka normalt innehas fram till slutfall men där det vid behov finns möjlighet att avyttra hela eller delar av innehavet i förtid.

Redovisning sker vid anskaffningstidpunkten till verkligt värde plus transaktionskostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i Övrigt totalresultat och ackumuleras i en verkligt värdereserv inom eget kapital. Ackumulerad vinst eller förlust omklassificeras från eget kapital till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen och redovisas på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Tillgångarna provas för nedskrivning löpande. Nedskrivningar redovisas på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner och som en förändring av verkligt värdereserven i eget kapital via övrigt totalresultat.

Rapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2022.

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive: finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill och uppskjutna skatter. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 13.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2022.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

KONCERNEN MSEK	2023-09-30	2022-12-31
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Utlåning till centralbanker	2 312	3 723
Utlåning till kreditinstitut	2 887	3 376
Utlåning till allmänheten	108 284	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 679	13 608
Summa	128 162	110 089

KONCERNEN MSEK	30 SEPTEMBER 2023			BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	32 052	2 283	3 669	-718	-355	-1 735				35 196
SHP	9 382	39	0	-81	0	0				9 340
Norge	21 897	1 502	3 319	-166	-127	-1 174				25 251
Finland	25 406	1 971	4 375	-487	-346	-1 752				29 167
Tyskland & Spanien	2 070	104	546	-94	-28	-401				2 197
Danmark	6 667	279	679	-115	-42	-335				7 133
Totalt	97 474	6 178	12 588	-1 661	-898	-5 397				108 284

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	26 264	1 833	2 201	-420	-325	-997	28 556
SHP	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Norge	19 140	1 424	3 035	-106	-111	-1 217	22 165
Finland	18 682	1 686	3 540	-248	-263	-1 395	22 002
Tyskland & Spanien	1 583	129	427	-40	-29	-310	1 760
Danmark	5 749	242	522	-93	-40	-279	6 101
Totalt	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER PRODUKT

KONCERNEN MSEK

30 SEPTEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	68 282	4 755	11 160	-1 392	-827	-4 959	77 019
Kreditkort	13 162	541	969	-186	-69	-410	14 007
Bolån	6 648	843	459	-2	-2	-28	7 918
SHP	9 382	39	0	-81	0	0	9 340
Totalt	97 474	6 178	12 588	-1 661	-898	-5 397	108 284

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	54 117	4 466	8 779	-805	-710	-3 863	61 984
Kreditkort	10 882	467	797	-98	-55	-320	11 673
Bolån	6 419	381	149	-4	-3	-15	6 927
SHP	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Totalt	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382

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 och EBA/GL/2020/12) 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.

INFORMATION OM KONCERNSTRUKTUREN

Toppbolag i den konsoliderade situationen är NOBA Holding AB (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: NOBA Holding AB (publ), NOBA Group AB (publ), NOBA Bank Group AB (publ), NOBA 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.

FÖRVÄRV OCH FUSION AV BANK NORWEGIAN

Den 30 november 2022 fusionerades NOBA Bank Group AB (vid tidpunkten för fusionen Nordax Bank AB) och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, och Bank Norwegians verksamhet bedrivs fortsättningsvis genom en norsk filial till NOBA, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ) ("Filialen").

Kapitalkraven i den konsoliderade situationen förändrades inte vid fusionen men på solonivå 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.

Förvärvet av Bank Norwegian ASA finansierades genom att NOBA Holding AB (publ) (vid tidpunkten för förvärvet Nordax Holding AB) gjorde nyemission om 9,7 mdkr. Utöver detta emitterade bolaget även 1,4 mdkr övrigt primärkapital samt 650 MSEK supplementärkapital, vilka tecknades av externa investerare. Därefter emitterade NOBA Group AB (vid tidpunkten för förvärvet Nordax Group AB) motsvarande instrument och belopp som tecknades av NOBA Holding AB (publ). NOBA Bank Group AB gav sedan ut motsvarande belopp och instrument som tecknades av NOBA Group AB.

Förvärvet finansierades även via apportemission av Bank Norwegian-aktier med ett värde uppgående till 4,4 mdkr, ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdkr, villkorade aktieägartillskott om 8,4 mdkr samt ett lån från Nordax Holding AB till Nordax AB om 200 MSEK. I samband med fusionen ändrades de villkorade aktieägartillskotten till ovillkorade. I december 2022 konverterades lånet från NOBA Holding, inklusive upplupen ränta, till ovillkorade aktieägartillskott om 203 MSEK.

KAPITALINSTRUMENT

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, efter avdrag för minoritetsintressen, utöver ovannämnda kapitalinstrument även supplementärkapital om 580 MSEK utgivna av NOBA Bank Group AB. I juni erhöll NOBA Bank Group AB tillstånd av Finansinspektionen att per den 2 oktober inlösa övrigt primärkapitalinstrument och supplementärkapitalinstrument som tagits över från Bank Norwegian i samband med fusionen. Den 11 september meddelade NOBA marknaden, genom pressmeddelande och notifiering till obligationsinnehavarna, att inlösen kommer ske, och därmed exkluderas instrumenten från kapitalbasen.

ÖVERGÅNGSREGLER FÖR KREDITRESERVERINGAR

NOBA har meddelat Finansinspektionen att NOBA har beslutat att använda sig av övergångsregler i tillsynsförordningen avseende IFRS 9. Övergångsreglerna medför en gradvis infasning av kreditreserveringar som uppkom vid övergången till IFRS 9 samt kreditreserveringar för Steg 1 och 2 som uppkom från och med 1 januari 2018 fram till 31 december 2019. Under 2022 kunde 25% av dessa effekter återläggas till kärnprimärkapitalet, men från och med 2023 har effekterna fasats in helt och ingen återläggning sker. NOBA tillämpar också övergångsregler för kreditreserveringar för Steg 1 och 2 som uppkommit efter 31 december 2019. Till kärnprimärkapitalet fick, under 2022, 75% av den negativa effekten återläggas, medan 50% av den negativa effekten får återläggas under 2023. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet till 480 MSEK (346).

LIKVIDITETSRESERV OCH KAPITALBAS

Förutom riksbankscertifikat så redovisas samtliga NOBAs värdepappersinnehav i likviditetsreserven till verkligt värde i balansräkningen. Förändringar i verkligt värde redovisas antingen via resultaträkningen eller via övrigt totalresultat, beroende på bedömd affärsmodell enligt IFRS9. I bägge fallen påverkar värdeförändringarna kärnprimärkapitalet. Därmed har försäljningar av innehav i likviditetsreserven ingen påverkan på kapitalbasen.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

KOMBINERAT BUFFERTKRAV

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5% av riskvägda exponeringsbeloppet. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Finland och Spanien uppgick kravet till 0%, för Tyskland till 0,75%, för Norge och Danmark till 2,5%, samt för Sverige till 2%.

Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 tillkom en systemriskbuffert, men vid fusionen har kravet på den norska systemriskbuffert utgått eftersom NOBAs exponeringar i Norge underskrider det tröskelvärde om 32 miljarder NOK i riskexponeringsbelopp som krävs för att norska systemriskbufferten ska vara tillämplig för svenska institut.

Den Europeiska systemrisknämnden, ESRB, har på begäran av Norges finansdepartement sänkt sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den Norska systemriskbufferten till 5 miljarder NOK från och med 31 december 2023. Finansinspektionen har den 5 juni meddelat att man följer rekommendationen. Därmed omfattas NOBA av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar från och med 31 december 2023. Systemrisk buffertkravet uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBA motsvarar cirka 1% av totala riskexponeringsbeloppet.

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

KONSOLIDERAD SITUATION

MSEK	30 SEP 2023	31 DEC 2022
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 273	23 254
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-11 574	-12 544
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	11 699	10 710
Övrigt primärkapital ¹	1 350	1 428
Summa primärkapital	13 049	12 138
Supplementärt kapital ²	1 200	1 296
Kapitalbas netto	14 249	13 434
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	79 248	65 183
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskexponeringsbelopp operativ risk	5 782	5 782
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	56	183
Summa riskexponeringsbelopp	85 086	71 148
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	13,75%	15,05%
Primärkapitalrelation	15,34%	17,06%
Total kapitalrelation	16,75%	18,88%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,55%	8,04%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,55%	1,04%
- varav systemrisikbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³	6,75%	8,05%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920
- varav aktiekapital	2	2
- varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 917
- varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	1 156	389
Akkumulerat övrigt totalresultat	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	518	564
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	679	1 024
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 273	22 896

¹ I juni erhöll NOBA Bank tillstånd från Finansinspektionen att per den 2 oktober inlösa det övrigt primärkapitalinstrument som tagits över från Bank Norwegian i samband med fusionen. Den 11 september meddelade NOBA marknaden att inlösen kommer ske, och därmed exkluderas instrumentet från kapitalbasen.

² I juni erhöll NOBA Bank tillstånd från Finansinspektionen att per den 2 oktober inlösa det supplementärkapital som tagits över från Bank Norwegian i samband med fusionen. Den 11 september meddelade NOBA marknaden att inlösen kommer ske, och därmed exkluderas instrumentet från kapitalbasen.

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.

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

KONSOLIDERAD SITUATION

MSEK	30 SEP 2023	31 DEC 2022
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁴	480	358
(-) Immateriella tillgångar	-11 889	-12 364
Ytterligare värdejustering	-165	-180
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 574	-12 186
Kärnprimärkapital	11 699	10 710
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 350	1 338
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	-	90
Summa primärkapital	13 049	12 138
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	620	620
- supplementärkapital, bidrag från minoritet	580	676
Total kapitalbas	14 249	13 434
Totala riskvägda tillgångar	85 086	71 148
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	23	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	230	179
Exponeringar mot Institut	669	868
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	841	708
Exponeringar mot hushåll	63 130	50 909
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 932	5 535
Aktieexponeringar	149	168
Fallerade exponeringar	7 517	6 169
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	757	647
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	79 248	65 183
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 782	5 782
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 782	5 782
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	56	183
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	56	183
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	85 086	71 148

⁴ NOBA Bank Group 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.

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

KONSOLIDERAD SITUATION

MSEK	30 SEP 2023	31 DEC 2022
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	18	14
Institutexponeringar	54	69
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	67	57
Hushållsexponeringar	5 050	4 073
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	475	443
Aktieexponeringar	12	13
Fallerade exponeringar	601	494
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	61	52
Summa kapitalkrav för kreditrisk	6 340	5 215
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	463	463
Summa kapitalkrav för operativ risk	463	463
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	4	15
Summa kapitalkrav för CVA risk	4	15
Totalt kapitalkrav	6 807	5 693
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,36%	3,48%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,55%	1,04%
Systemriskbuffert - Norge	-	-
Totalt kapitalbaskrav	13,40%	15,02%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	6 807	5 692
Pelare 2	1 155	2 475
Kapitalkonserveringsbuffert	2 127	1 779
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 315	738
Systemriskbuffert - Norge	-	-
Totalt kapitalbaskrav	11 404	10 683
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	134 991	116 650
Primärkapital	13 049	12 138
Bruttosoliditetsgrad	9,67%	10,41%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	4 050	3 500
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%

KM1 - Mall för offentliggörande i enlighet med artikel 447
i förordning (EU) nr 575/2013

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 1		A	B	C	D	E
MSEK		20230930	20230630	20230331	20221231	20220930
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	11 699	11 328	10 861	10 710	10 270
2	Primärkapital	13 049	12 758	12 279	12 138	11 691
3	Totalt kapital	14 249	14 313	13 512	13 434	12 827
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	85 086	80 815	74 536	71 148	67 485
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,75%	14,02%	14,57%	15,05%	15,22%
6	Primärkapitalrelation (%)	15,34%	15,79%	16,47%	17,06%	17,32%
7	Total kapitalrelation (%)	16,75%	17,71%	18,13%	18,88%	19,01%
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 (%)	0,00%	0,00%	0,00%	3,48%	3,46%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	2,33%	2,35%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	2,61%	2,59%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	11,48%	11,46%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapital-buffert (%)	1,55%	1,54%	1,17%	1,04%	0,85%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,79%
11	Kombinerat buffertkrav (%)	4,05%	4,04%	3,67%	3,54%	5,14%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	13,40%	13,36%	12,92%	15,02%	17,07%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,25%	9,52%	10,07%	8,23%	8,37%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	134 991	126 772	118 493	116 650	109 848
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,67%	10,06%	10,36%	10,41%	10,64%

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 2		A	B	C	D	E
MSEK		20230930	20230630	20230331	20221231	20220930
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	-	-	-	-	-
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
	Likviditetstäckningskvot¹					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värdegenomsnitt)	14 782	12 631	11 123	9 532	8 060
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	10 536	10 189	10 155	10 216	9 451
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 800	3 847	4 351	4 550	4 514
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	6 736	6 342	5 804	5 666	4 937
17	Likviditetstäckningskvot (%)	219,44%	199,17%	191,63%	168,24%	163,26%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	123 760	118 626	111 786	108 873	104 763
19	Totalt behov av stabil finansiering	105 018	99 926	93 571	89 268	85 342
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	117,85%	118,71%	119,47%	121,96%	122,76%

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

I tabellen nedan 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	T1	T2	T3	T4
MSEK		20230930	20230630	20230331	20221231	20220930
Kapital						
1	Kärnprimärkapital	11 699	11 328	10 861	10 710	10 270
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 219	10 982	10 629	10 352	10 096
3	Primärkapital	13 049	12 758	12 279	12 138	11 691
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12 569	12 412	12 047	11 780	11 517
5	Totalt kapital	14 249	14 313	13 512	13 434	12 827
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 769	13 967	13 280	13 076	12 653
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	85 086	80 815	74 536	71 148	67 485
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	84 606	80 469	74 304	70 790	67 311
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,75%	14,02%	14,57%	15,05%	15,22%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13,26%	13,65%	14,30%	14,62%	15,00%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,34%	15,79%	16,47%	17,06%	17,32%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,86%	15,42%	16,21%	16,64%	17,11%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,75%	17,71%	18,13%	18,88%	19,01%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,27%	17,36%	17,87%	18,47%	18,80%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	134 991	126 772	118 493	116 650	109 848
16	Bruttosoliditetsgrad	9,67%	10,06%	10,36%	10,41%	10,64%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,31%	9,79%	10,17%	10,10%	10,48%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Per den 30 september 2023 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 1 155 MSEK (1 066). Ökningen är en följd av den växande balansräkningen. NOBA har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då ingen Översyns- och utvärderingsprocess av NOBA har genomförts av Finansinspektionen.

TOTALT KAPITALKRAV

Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 11 404 MSEK (10 794), och täcks i sin helhet av kärnprimärkapitalet.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat kapitalmätt där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning med justerade derivatexponeringar samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 30 september 2023 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 9,67% (10,06%) vilket är väl över kravet om 3%.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRIK

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 emissionsfrekvens samt bredd av investerarbas.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Treasuryfunktionen ansvarar för hanteringen av likviditetsrisk, inklusive daglig mätning och rapportering till bolagets ledning. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas

beräknas, vilket tillsammans med nyckeltal ur balansräkningen ger ett värde på riskindikatorer såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), netto stabil finansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont och nyttjandegrad av inlånade medel. Indikatorerna begränsas och följs över tid för att belysa förändringar i den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för oberoende kontroll av likviditetsrisk och rapporterar riskindikatorer månadsvis direkt till styrelsen och verkställande direktör. Funktionen analyserar och rapporterar påverkan på likviditetssituationen i olika scenarion som förändrade valutakurser, inlånings- och utlåningsvolym, kreditförluster och marknadsvärden.

NOBAs styrelse har fastställt en beredskapsplan för likviditet som 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.

NOBAs konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 30 september 2023 till 19,4 mdkr (17,8 mdkr). Av dessa placeringar är 43,4% (45,8%) placerade i säkerställda bostadsobligationer, 12,3% (10,5%) i nordiska banker och 11,9 % (8,9%) i centralbanker. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, överstatliga organisationer och internationella utvecklingsbanker. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande kreditvärderingsinstitut. 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 460 (490) dagar och har en ränteduration på 0,23 (0,26).

Per den 30 september 2023 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 185,6% (185,6%). Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 117,9% (118,7%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBA konsoliderade situations finansieringskällor består per 30 september 2023 av 2 196 MSEK (2 197) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 4 782 MSEK (5 106) företagsobligationer, 10 994 MSEK (9 993) finansiering mot pant hos internationella banker samt 93 654 MSEK (87 167) inlåning från allmänheten.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR

KONCERNEN MSEK	VERKLIGT VÄRDE	UPPLUPET	VERKLIGT VÄRDE	
30 SEPTEMBER 2023	VIA RESULTATET	ANSKAFFNINGS	VIA ÖVRIGA	SUMMA
		- VÄRDE	TOTALRESULTAT	
Tillgångar				
Utlåning till centralbanker	-	2 312	-	2 312
Utlåning till kreditinstitut	-	2 887	-	2 887
Utlåning till allmänheten ¹	616	107 668	-	108 284
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 323	-	1 356	14 679
Aktier och andelar	22	-	127	149
Derivat	249	-	-	249
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	98	-	98
Summa tillgångar	14 210	112 965	1 483	128 658
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	10 994	-	10 994
Inlåning från allmänheten	-	93 654	-	93 654
Emitterade värdepapper	-	6 978	-	6 978
Derivat	221	-	-	221
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-
Övriga skulder	-	428	-	428
Efterställda skulder	-	2 289	-	2 289
Summa skulder	221	114 343	-	114 564
31 DECEMBER 2022				
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
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-
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
Derivat	307	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-
Övriga skulder	-	434	-	434
Efterställda skulder	-	1 519	-	1 519
Summa skulder	307	97 212	-	97 519

¹ Under 2023 har delar av Utlåningen till allmänheten klassificerats till Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde då dessa tillgångar inte uppfyller SPPI kraven för att redovisas till Upplupet anskaffningsvärde eller till Verkligt värde via övrigt totalresultat.

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

VÄRDEN

KONCERNEN MSEK

30 SEPTEMBER 2023	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE	ÖVERVÄRDE (+) UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	2 312	2 312	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 887	2 887	-
Utlåning till allmänheten ²	108 284	118 929	10 645
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 679	14 679	-
Aktier och andelar	149	149	-
Derivat	249	249	-
Fordran på koncernbolag	-	-	-
Övriga tillgångar	98	98	-
Summa tillgångar	128 658	139 303	10 645
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	10 994	10 994	-
Inlåning från allmänheten ¹	93 654	93 654	-
Emitterade värdepapper ³	6 978	6 901	-77
Derivat	221	221	-
Skulder på koncernbolag	-	-	-
Övriga skulder	428	428	-
Efterställda skulder ³	2 289	2 232	-57
Summa skulder	114 564	114 430	-134
31 DECEMBER 2022			
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	3 723	3 723	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 376	3 376	-
Utlåning till allmänheten ²	89 382	97 995	8 613
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Fordran på koncernbolag	-	-	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	110 818	119 431	8 613
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	-
Skulder på koncernbolag	-	-	-
Övriga skulder	434	434	-
Efterställda skulder ³	1 519	1 443	-76
Summa skulder	97 519	97 328	-191

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

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 på derivat fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden som baserats på observerbar marknadsdata.

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.

NOBA har innehav i tre onoterade aktier, Stabelo AB, Vipps AS samt VN Norge AS, som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara data. Per 2023-09-30 har ingen omvärdering gjorts. Per 2023-06-30 omvärderades aktierna i Stabelo AB till 127,2 MSEK motsvarande en nedskrivning om 22,5 MSEK (-15%). Detta beroende på en makromiljö innefattandes snabbt stigande räntor. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2023-09-30 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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.

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

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3 MSEK	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Nyutlåning till allmänheten	618
Valutakursförändring	-1
Redovisat i resultaträkning	2
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 30 september 2023	765
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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

NIVÅER

KONCERNEN MSEK

30 SEPTEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	616	616
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 760	3 919	-	14 679
Aktier och andelar	-	-	149	149
Derivat	-	249	-	249
Summa tillgångar	10 760	4 168	765	15 693
Skulder				
Derivat	-	221	-	221
Summa skulder	-	221	-	221
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	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

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 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, där uppföljning sker separat.

KV3 2023	MSEK	TYSKLAND					SUMMA	
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN		DANMARK
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		917	206	710	911	43	233	3 020
Räntekostnader		-366	-108	-211	-258	-18	-50	-1 011
Summa räntenetto		551	98	499	653	25	183	2 009
Provisionsnetto		51	0	66	20	0	5	142
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹		12	0	3	32	0	3	32
Summa rörelseintäkter		614	98	568	705	25	191	2 183
Allmänna administrationskostnader		-111	-7	-148	-66	-28	-15	-375
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-5	0	-6	-2	-1	-1	-15
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden		-11	0	-9	-12	0	-11	-43
Övriga rörelsekostnader		-60	-10	-115	-69	-28	-35	-317
Summa rörelsekostnader		-187	-17	-278	-149	-57	-62	-750
Resultat före kreditförluster		427	81	290	556	-32	129	1 433
Kreditförluster, netto		-406	-20	-131	-377	-95	-77	-1 106
Rörelseresultat		21	61	159	179	-127	52	327
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		35 196	9 340	25 251	29 167	2 197	7 133	108 284

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -18 MSEK för Q3 2023 (-6)

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV2 2023	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		818	185	611	792	45	212	2 663
Räntekostnader		-293	-92	-155	-185	-12	-40	-777
Summa räntenetto		525	93	456	607	33	172	1 886
Provisionsnetto		49	0	68	21	1	9	148
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹		15	0	-2	6	0	2	27
Summa rörelseintäkter		589	93	522	634	34	183	2 061
Allmänna administrationskostnader		-114	-7	-163	-66	-18	-13	-381
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²		-3	0	-11	-2	-1	-1	-87
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-12	0	-8	-11	0	-11	-42
Övriga rörelsekostnader		-58	-10	-103	-61	-20	-33	-285
Summa rörelsekostnader		-187	-17	-285	-140	-39	-58	-795
Resultat före kreditförluster		402	76	237	494	-5	125	1 266
Kreditförluster, netto		-355	-4	-53	-284	-83	-61	-841
Rörelseresultat		46	72	184	210	-88	64	425
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		32 677	9 144	23 391	27 864	1 873	7 108	102 057

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -6 MSEK för Q2 2023 (0)

² Nedskrivning som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -69 MSEK för Q2 2023 (0)

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV3 2022 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	554	110	608	520	40	169	2 000
Räntekostnader	-122	-39	-96	-40	-5	-7	-309
Summa räntenetto	433	71	512	480	35	162	1 691
Provisionsnetto	35	0	59	19	0	7	120
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-8	-1	-18	-13	0	-4	-50
Summa rörelseintäkter	459	69	554	487	34	164	1 761
Allmänna administrationskostnader	-132	-7	-132	-54	-17	-14	-356
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-5	0	-16	-3	-1	-2	-27
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-11	0	-11	-11	0	-11	-44
Övriga rörelsekostnader	-49	-9	-128	-57	-18	-24	-284
Summa rörelsekostnader	-197	-16	-287	-125	-36	-50	-711
Resultat före kreditförluster	290	54	267	372	-1	107	1 050
Kreditförluster, netto	-198	-5	-85	-104	-68	-31	-492
Rörelseresultat	92	48	182	268	-69	75	558
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	26 597	8 544	21 748	20 062	1 769	5 805	84 525

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 3 2023	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		2 468	554	1 917	2 379	133	640	8 091
Räntekostnader		-888	-275	-501	-570	-39	-121	-2 394
Summa räntenetto		1 580	279	1 416	1 809	94	519	5 697
Provisionsnetto		134	0	178	57	1	21	391
Nettoresultat av finansiella transaktioner		29	0	-10	51	0	7	72
Summa rörelseintäkter		1 743	279	1 584	1 917	95	547	6 160
Allmänna administrationskostnader		-360	-21	-442	-196	-64	-42	-1 125
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²		-12	-1	-32	-6	-3	-3	-126
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-34	0	-26	-35	0	-33	-128
Övriga rörelsekostnader		-169	-30	-309	-193	-66	-101	-868
Summa rörelsekostnader		-541	-52	-783	-395	-133	-146	-2 247
Resultat före kreditförluster		1 202	227	801	1 522	-38	401	3 913
Kreditförluster, netto		-1 107	-51	-253	-927	-257	-175	-2 771
Rörelseresultat		94	176	548	595	-295	226	1 142
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		35 196	9 340	25 251	29 167	2 197	7 133	108 284

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -4 MSEK för Q1-Q3 2023 (-69).

² Nedskrivning som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -69 MSEK för Q1-Q3 2023 (0).

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 3 2022	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		1 557	283	1 826	1 492	75	452	5 684
Räntekostnader		-287	-96	-273	-108	-12	-24	-800
Summa räntenetto		1 271	187	1 553	1 384	63	428	4 884
Provisionsnetto		104	0	132	44	-1	18	297
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹		-34	0	-79	-26	0	-11	-219
Summa rörelseintäkter		1 341	187	1 606	1 401	62	434	4 962
Allmänna administrationskostnader		-404	-23	-396	-170	-48	-39	-1 080
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-14	0	-48	-9	-3	-6	-80
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-34	-1	-32	-32	0	-33	-132
Övriga rörelsekostnader		-168	-30	-336	-200	-118	-103	-954
Summa rörelsekostnader		-586	-53	-781	-379	-169	-147	-2 246
Resultat före kreditförluster		755	134	826	1 022	-107	287	2 716
Kreditförluster, netto		-575	-16	-401	-372	-122	-81	-1 567
Rörelseresultat		180	118	424	650	-229	206	1 149
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		26 597	8 544	21 748	20 062	1 769	5 805	84 525

NOT 9 RÄNTENETTO

KONCERNEN

MSEK	JUL - SEP 2023	APR - JUN 2023	JUL - SEP 2022	JAN - SEP 2023	JAN - SEP 2022
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	2 856	2 540	1 931	7 698	5 492
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut	40	26	3	88	6
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	123	97	66	304	186
Övrigt	1	-	-	1	-
Summa ränteintäkter	3 020	2 663	2 000	8 091	5 684
Räntekostnader inlåning från till allmänheten	-762	-574	-181	-1 767	-460
Räntekostnader till kreditinstitut	-139	-116	-35	-348	-80
Räntekostnader obligationer och andra räntebärande värdepapper	-85	-79	-77	-240	-196
Räntekostnader efterställda skulder	-51	-30	-17	-104	-49
Räntekostnader på leasingskulder	0	-1	0	-1	-1
Övrigt	26	23	1	66	-14
Summa räntekostnader	-1 011	-777	-309	-2 394	-800
Räntenetto	2 009	1 886	1 691	5 697	4 884

NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

KONCERNEN	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Valutakursförändringar	-9	-8	-6	-18	-70
Verkligt värde via resultaträkningen, verklig värdeoption	41	35	-44	90	-149
varav räntebärande värdepapper	42	32	-44	86	-149
varav aktier	-1	3	-	4	-
Summa	32	27	-50	72	-219

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

KONCERNEN	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Intäkter från lån som värdepapperiserats	-	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	0

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KONCERNEN	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-209	-193	-164	-593	-475
Försäljningskostnader	-108	-92	-121	-275	-194
Övriga tjänster	-	-	-	-	-
Summa	-317	-285	-285	-868	-669

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN	JUL - SEP	APR - JUN	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Kreditförluster¹					
Steg 1	-316	-211	-37	-714	-112
Steg 2	-53	-48	-67	-132	-129
Steg 3	-737	-582	-388	-1 925	-1 326
Summa kreditförluster, netto	-1 106	-841	-492	-2 771	-1 567

¹ Bolån och SHP har tidigare inte varit inkluderade i Steg 1 och Steg 2. Historiska siffror är justerade.

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER

ERHÅLLNA SÄKERHETER

En del av NOBAs låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget SHP) och denna kreditgivning är till största delen säkerställd med pantbrev i fastigheter alternativt bostadsrätter. Värdering av erhållna säkerhet är en del av kreditgivningsprocessen och säkerhetens värde utvärderas löpande genom uppdaterade datavärderingar.

NOBAs policies avseende erhållna säkerheter har inte förändrats väsentligt under året och det har inte skett någon väsentlig förändring i kvaliteten på erhållna säkerheter. Per den 30 september 2023 hade NOBA 199 (85 per den 31 december 2022) bolån med total volym om 436 MSEK (149) och 1 (3) kapitalfrigöringskrediter med total volym om 0 MSEK (3) klassificerade i Steg 3.

KÄNSLIGHETSANALYS

I allmänhet så leder en försämrad makroekonomisk utveckling i samhället till högre kreditförluster. Likaså brukar en förbättring av utvecklingen innebära lägre kreditförluster. Vid beräkning av framtida behovet av kreditförlustreserv så görs en bedömning av sannolikheten för att olika framtida scenarion inträffar. Detta sannolikhetsviktade utfall är det belopp som bokas som kreditförlustreserv. Nedan tabell visar hur kreditförlustreserven skulle påverkas om den baserats på ett negativt respektive positivt scenario.

Känslighetsanalysen är baserad på en analys av samman-satta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För Nordax-plattformens lån innebär ett negativt scenario en ökad sannolikhet av det negativa makrosce-nariot från ett neutralt antagande på 5% till 30% (för närva-rande tillämpas 25% vilket är oförändrat mot 31 december 2022). För Bank Norwegian-plattformens lån är det negativa scenariot baserat på en 100% viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, optimistiskt 30% och pessimistiskt 37,5% vilket var densamma per 31 december 2022). För Nordax-plattformens lån innebär det positiva scenariot en minskning av sannolikheten av ett negativt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario. Utifrån en ECL påverkan av ett negativt scenario på 258 MSEK (192 per 31 december 2022) är 161 MSEK (91) hänförliga till Nordax-plattformens lån och 97 MSEK (101) hänförliga till Bank Norwegian-plattformens lån.

KÄNSLIGHETS-ANALYS MSEK

30 SEPTEMBER 2023	SANNOLIKHETS- VIKTAT	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO
	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncernen	7 956	258	-116	3,2%	-1,5%
31 DECEMBER 2022					
Koncernen	5 903	192	-115	3,2%	-1,9%
30 SEPTEMBER 2022					
Koncernen	6 168	197	-123	3,2%	-2,0%

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN MSEK

30 SEPTEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2023	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-4 014	-	-	37	-	-	-3 977
Till/från steg 2	-	133	-	-	62	-	195
Till/från steg 3	-	-	3 881	-	-	-1 387	2 494
Utgivning av lån och förvärvade lån	27 825	1 294	379	-467	-209	-117	28 706
Bortbokade tillgångar	-8 528	-426	-898	79	43	371	-9 359
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-338	-42	-159	-539
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	-	-	-	-
Valutakursförändringar	243	23	31	-8	-7	-17	264
Övrigt	1 743	-199	-533	-27	22	110	1 118
Utgående reserv 30 september 2023	97 474	6 178	12 588	-1 661	-898	-5 397	108 284

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2021	61 327	3 829	12 970	-686	-444	-5 605	71 391
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-2 431	-	-	67	-	-	-2 364
Till/från steg 2	-	272	-	-	-158	-	114
Till/från steg 3	-	-	2 159	-	-	-839	1 320
Utgivning av lån och förvärvade lån	29 115	1 268	403	-316	-206	-269	29 995
Bortbokade tillgångar	-8 537	-679	-5 837	104	97	2 668	-12 184
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-92	-14	-263	-369
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	32	-10	-36	-14
Valutakursförändringar	806	67	236	-8	-6	-90	1 005
Övrigt	-75	595	-206	-38	-27	236	488
Utgående reserv 31 december 2022	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382

NOT 14 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

MSEK	KONCERNEN	
	2023-09-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten	15 514	13 455
Utlåning till kreditinstitut	509	581
Kontantsäkerheter för derivat	98	142
Summa	16 121	14 178

ANDRA ÅTAGANDEN

MSEK	KONCERNEN	
	2023-09-30	2022-12-31
Beviljade men ej utbetalda lån	169	140
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	56 828	50 196
Summa	56 997	50 336

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. NOBA Bank Group AB (publ) har utfärdat ett finansiellt stödbrev till Lilienthal Finance Ltd som löper årsvis.

NOT 15 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncerntransaktioner i NOBA Bank Group koncernen mellan moderbolag och dotterbolag sker till marknadsmässiga villkor och redogörs i NOBA Bank Group koncernens finansiella rapporter.

Tabellen nedan visar mellanhavanden ur NOBA Holding ABs (publ) perspektiv.

MELLANHAVANDEN

MSEK	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	23-09-30	22-12-31	23-09-30	22-12-31	23-09-30	22-12-31	23-09-30	22-12-31
NOBA Bank Group AB (publ)	16	16	-5	-5	-	2	-	-
NOBA Group AB (publ)	716	724	-2	-2	39	36	-	-
Svensk Hypotekspension AB	-	1	-	-	-	0	-	-
Summa	732	741	-7	-7	39	38	-	-

NOT 16 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Genom en konstruktiv dialog med Norwegian Air Shuttle ASA (NAS) ingick NOBA efter periodens utgång en förlikning rörande patentdispyten. Bank Norwegian kommer fortsätta att använda och marknadsföra namnet Bank Norwegian en filial av NOBA Bank Group AB (publ) och det gemensamma CashPoint-samarbetet kommer fortsätta. Den tidigare kommunicerade re-designen av Bank Norwegian fortgår som planerat. Detta avslutar den tidigare offentliggjorda strategiska översynen av samarbetet med NAS.

Under oktober initierades utrollningen av en ny visuell identitet för Bank Norwegian. Detta planeras fortgå under ett antal månader där en grafisk profil med grått och blått som huvudfärger kommer rullas ut på samtliga marknader.

Den 2 oktober inlöste NOBA en NOK 125m AT1-obligation samt en SEK 550m T2-obligation.

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 exkl. immateriella tillgångar

Periodens resultat i relation till eget kapital efter avdrag av immateriella tillgångar

Avkastning på tillgångar i %

Nettovinsten i relation till balansomslutningen.

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.

Justerat rörelseresultat

Rapporterat rörelseresultat justerat med transformationskostnader, initiala effekter från expansionen i Kontinentaleuropa samt av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden.

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

K/I-tal i % rörelsekostnader exkl. av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden i relation till rörelseintäkter.

K/I-tal i % operativa kostnader

Allmänna administrationskostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter.

K/I-tal i % operativa kostnader exkl.

transformationskostnader

Allmänna administrationskostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar exklusive transformationskostnader i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlust i %

Kreditförluster, 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.

Operativa kostnader

Allmänna administrationskostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar.

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

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

DEFINITIONER

Resultat per aktie

Årets resultat i relation till antal aktier.

Riskexponeringsbelopp¹

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

Räntenettomarginal i %

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter och övervakar förhållandet mellan tillgänglig stabil finansiering och behov av stabil finansiering i ett ettårsperspektiv.

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.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2023 till 30 september 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 16 november 2023

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR