

N

O

NOBA HOLDING AB (PUBL)
DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2023

B

A

VD HAR ORDET

ÄNTLIGEN NOBA

Det är med stor glädje och ödmjukhet jag skriver min första kvartalskommentar som VD för NOBA Holding AB (publ) – eller kort och gott NOBA. Koncernen utgörs nu av en bank av banker under ett gemensamt gruppnamn och med en tydlig vision, att bidra till ökad finansiell hälsa för fler. Namnbytet markerar ett viktigt delmål på vår tillväxtresa efter fusionen mellan Nordax Bank och Bank Norwegian 2022, och jag är väldigt stolt över alla medarbetare som hjälpts åt att leverera på ett så stort projekt under hård tidspress. Ett bevis på den nya gemensamma organisationens effektivitet och gränsöverskridande kapacitet. Samarbete, synergier och kunskapsöverföring ser vi även inom en mängd olika områden, inte minst inom kreditbedömning och marknadsföring. Under ett gemensamt paraply har vi nu storleken, kunskapen och skalbarheten att ta fram det bästa ur våra tre varumärken, Bank Norwegian, Nordax samt Svensk Hypotekspension och nå fler och nya kundgrupper. NOBA har idag en unik position att skräddarsy finansiella erbjudanden efter behov och förväntningar och på det sättet bidra med värde för individen, ägarna och samhället i stort.

STARKT KVARTAL

För trots en utmanande makroekonomisk tid och komplexa interna projekt, lämnar vi ett starkt kvartal bakom oss med branschens ledande kundnöjdhet och en allt högre medarbetarnöjdhet. Vår kapitalposition är god och vi visar stabil och lönsam tillväxt. Inte minst finns vi där för våra kunder när hushållens ekonomi pressas allt hårdare. Vi för en tät dialog med dem och stärks i övertygelsen att vår vision att bidra till ökad finansiell hälsa för fler, genom noggranna, dynamiska och datadrivna kreditbedömningar, är viktigare än någonsin. Vi ser även kraften i att ytterligare integrera och konkretisera ESG-strategin, med fokus på nya initiativ riktade mot både affärsmässiga mål och företagets inre värderingar, och att därmed göra den till en naturlig och central del av NOBAs övergripande affärsstrategi.

FOKUS PÅ KREDITKVALITET

Under kvartalet har geopolitik och makroekonomi legat kvar högt på agendan med naturligt fokus på kriget i Ukraina, NATO-diskussioner samt envist höga inflationssiffror och stigande räntor. Även om inflationen sjönk något under kvartalet och den globala ekonomin har visat motståndskraft, ser det makroekonomiska läget fortsatt utmanande ut. Räntehöjningarna har fortsatt göra negativa avtryck i de flesta familjers plånböcker. Våra hemmamarknader är förhållandevis robusta men vi förblir ödmjuka och lyhörda inför de utmaningar många människor står inför, även om kunderna hittills anpassat sig väl till det rådande ekonomiska klimatet.

Kreditförlustnivån blir givet detta utmanande läge ett extra viktigt fokusområde för oss. Denna minskar gentemot föregående kvartal, vilket är mycket positivt, men förblir ett område väldigt högt upp på vår agenda och vi förväntar oss, givet det utmanande makroläget, att kreditförlusterna kommer att fortsätta ligga på en förhöjd nivå under de kommande kvartalen.

MARKNADSLEDANDE POSITION

Vi är den självklara marknadsledaren bland specialistbankerna i Norden med cirka 2 miljoner kunder, och kvartalet förstärker den bilden med stark tillväxt och stabil utveckling i flera av våra vertikaler såsom kreditkort, privatlån och bolån. Jämfört med motsvarande period 2022 har vi vuxit vår totala utlåningsportfölj med över 25 procent och har nu en portfölj på över SEK 100 miljarder. Vi har bevisat att vi klarar av att växa vår utlåningsvolym med bibehållen god kreditkvalitet, inte minst tack vare kunskapsdelning och samarbete mellan avdelningar och länder. Särskilt värt att lyfta är den goda tillväxt vi nu ser inom kreditkort i Tyskland. Detta är en stor marknad med potential att bidra positivt till vår tillväxt framöver.

KONKURRENSKRAFTIGT KREDITKORTSERBJUDANDE

Det tar tid att bygga upp ett konkurrenskraftigt kreditkortserbjudande som är skalbart och lönsamt, och det kräver kontinuerlig utveckling. Under kvartalet har vi förfinat kunderbjudandet ytterligare och vi når 'all time high' sett till kundernas kortanvändning med en ökning på nästan 20 procent från Q2 2022. Även vårt program för att ge tillbaka pengar till kunderna i form av Cashback ökar stadigt i popularitet. Det ser vi som ett tecken på ett delvis förändrat kundbeteende där efterfrågan på flexibilitet och valfrihet ökar för kunden, samtidigt som de uppskattar ett extra bidrag till sin privatekonomi.

HÖGT FÖRTROENDE

Vi verkar i en förtroendebans och ytterst handlar allting vi gör om hur väl vi lyckas vara kundcentrerade för att få förtroendet att utgöra en positiv kraft i vanliga människors privatekonomi. Därför gläds jag extra åt ett ökat inflöde av insättningar från våra sparkunder. Vårt flexibla och trygga erbjudande med konkurrenskraftig ränta och en smidig hantering av överföringar, har attraherat nya kunder. Jämfört med motsvarande period förra året ökade insättningsvolymen med över 20 procent och uppgick totalt till cirka SEK 87 miljarder. Förtroendet från våra investerare är också en central del och jag är glad för att vi kunnat genomföra flera finansieringar. Under det andra kvartalet emitterade NOBA framgångsrikt efterställda Tier 2-obligationer om NOK 400,5 miljoner samt SEK 351 miljoner och under året, i april och juli, har NOBA också förlängt och utökat två av våra bilaterala finansieringar med internationella banker till en sammanlagd volym om SEK 6,63 miljarder, efter en total utökning om SEK 1,25 miljarder. Att ha en diversifierad finansieringsstruktur är en hörnsten i NOBAs tillväxtstrategi då det minskar vår likviditetsrisk och gör det möjligt att skapa en större och än mer optimal finansieringsmix över tid.

BEKRÄFTAD KREDITRATING

I slutet av det andra kvartalet erhöll NOBA en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter. Detta bekräftade kreditbetyg stärker ytterligare våra möjligheter till attraktiv finansiering och visar på en kapacitet att ta in kapital även på en mer volatil marknad. Även detta utgör en bekräftelse på det förtroende NOBA åtnjuter inom de olika intressentgrupperna.

VI GÖR SKILLNAD

Sammanfattningsvis har den första halvan av 2023 varit mycket händelserik. Vi verkar i en turbulent omvärld men de milstolpar vi tillsammans har uppnått och den gemensamma plattform vi har byggt, och kommer fortsätta bygga, gör mig trygg i förvisningen om att våra produkter och vår expertis gör skillnad både idag och imorgon.



JACOB LUNDBLAD
CEO, NOBA

OM KONCERNEN

OM KONCERNEN

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

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 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, Danmark, Tyskland och Spanien. Även om NOBA tidigare bedrev en viss verksamhet i Tyskland, var det under 2021, via det numera fusionerade dotterbolaget Bank Norwegian ASA, som nyutlåning inleddes på dessa icke-nordiska marknader. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande SEK 800 000, NOK 600 000, DKK 400 000 samt EUR 60 000. Sedan 2018 erbjuds även utlåning mot säkerhet i bostad i Sverige och sedan 2019 också utlåning mot säkerhet i bostad i Norge.

Genom dotterbolaget SHP, som förvärvades i januari 2019 så erbjuder NOBA också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år. Genom filialen i Norge erbjuder NOBA sedan november 2021 också kreditkort i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland och 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 juni 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 ANDRA KVARTALET JÄMFÖRT MED FÖREGÅENDE KVARTAL

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 30 juni 2023 till 102,1 mdkr (94,3 mdkr 31 mars 2023). Samtliga aktiva marknader och produkter bidrog till volymökningen där särskilt den norska filialen Bank Norwegian samt försäljningen i Finland gav ett starkt bidrag till tillväxten.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Under det andra kvartalet 2023 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 30 juni 2023 till 85,3 mdkr (78,3 mdkr 31 mars 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, deltidsoanställda. 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 andra kvartalet har fortsatt påverkats av de kontinuerligt stigande räntenivåerna i samhället men portföljen uppvisar ändå en ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till 7,6 mdkr per den 30 juni 2023 (7,1 mdkr per den 31 mars 2023).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under det andra 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 9,1 mdkr per 30 juni 2023 (9,0 mdkr 31 mars 2023).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

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

Per 30 juni 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 14,02% (14,57%), primärkapitalrelationen till 15,79% (16,47%) och den totala kapitalrelationen till 17,71% (18,13%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 9,28% (8,88%), en primärkapitalrelation om 11,03% (10,61%) och en total kapitalrelation om 13,36% (12,92%).

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp, men även av att kronan försvagats vilket ökat riskexponeringsbeloppet för utlåningen i utländska valutor.

De högre kapitalkraven är en följd av att det kontracykliska buffertvärdet i Sverige höjts från 1 till 2% vilket ökat NOBAs kontracykliska buffertkrav till 1,54% (1,17%).

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 11 328 MSEK (10 861). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,06% (10,36%).

Likviditetsreserven uppgår till 17,8 (17,6) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 185,6% (223,5%).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 118,7% (119,5%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 30 juni 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 87 167 (80 054) MSEK.

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

UTVECKLING ANDRA KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2022

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 30 juni 2023 till 102,1 mdkr (79,4 mdkr 30 juni 2022). Samtliga produkter och marknader bidrog till volymökningen gentemot motsvarande kvartal 2022.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Jämfört med andra kvartalet 2022 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 30 juni 2023 till 85,3 mdkr (65,0 mdkr 30 juni 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 7,6 mdkr per den 30 juni 2023 (6,2 mdkr per den 30 juni 2022).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har kontinuerligt fortsatt att utvecklas väl och uppvisar en stabil nyutlåning. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,1 mdkr per 30 juni 2023 (8,2 mdkr 30 juni 2022).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

Per 30 juni 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 14,02% (15,11%), primärkapitalrelationen till 15,79% (17,28%) och den totala kapitalrelationen till 17,71% (19,03%).

Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 9,28% (11,89%), en primärkapitalrelation om 11,03% (13,74%) och en total kapitalrelation om 13,36% (16,75%). 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 juni 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 juni 2022 tillämpades det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via det norska Finanstilsynet. Förändringen sänkte pelare 2 kravet från 4,03% till 1,32%.

Under perioden har det kontracykliska buffertvärdet i Norge höjts från 1,5 till 2,5%, i Danmark från 0 till 2,5%, i Sverige från 0 till 2% samt i Tyskland från 0 till 0,75%, vilket ökat NOBAs kontracykliska buffertkrav till 1,54% (0,42%).

Kärnprimärkapitalet har ökat och uppgår till 11 328 MSEK (9 844). Kärnprimärkapitalet har stärkts främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,06% (10,32 %).

Likviditetsreserven uppgår till 17,8 (23,3) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 185,6 % (140,4%)¹.

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 118,7 % (128,3%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 30 juni 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 87 167 MSEK (70 553).

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

ÖVRIGA HÄNDELSE

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod även under det andra kvartalet även om allt fler tecken tyder på att centralbankerna lyckats i sina ansträngningar runt att få ned den alltför höga inflationen. Hushåll och företag är dock alltjämt pressade givet de högre räntenivåer som dessa ansträngningar medfört. NOBA övervakar kontinuerligt de effekter detta har på bolagets kunder. Till följd av fortsatt allmänt stigande räntenivåer under det andra kvartalet genomförde NOBA, i linje med höjningarna under föregående kvartal, ytterligare räntehöjningar, på såväl inlåning som utlåning.

Den 7 juni ändrade Nordax Bank AB (publ) namn till NOBA Bank Group AB (publ) efter godkännande från Finansinspektionen samt registrering vid Bolagsverket. Med detta är alla tre existerande varumärken, Bank Norwegian, Nordax Bank och Svensk Hypotekspension, samlade under koncernnamnet NOBA. Varumärkena, inklusive Nordax Bank, kommer fortsatt att verka separat, så som tidigare, och kunderna påverkas inte av namnändringen.

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 juni 2022 vara 352,4%.

I juni erhöll NOBA en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

I juni emitterade NOBA framgångsrikt två trancher efterställda Tier 2-obligationer om 400,5 MNOK respektive 351 MSEK.

I juni genomförde NOBA återköp av seniora icke-säkerställda obligationer till ett värde av 424 MNOK och 266 MSEK.

I april upptog SHP, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), en ny bilateral säkerställd finansiering om 250 MSEK med en internationell bank. I samband med detta förlängdes även den befintliga finansieringen om 2,375 miljarder SEK med 2 år. Den totala finansieringen uppgår därmed till 2,625 MSEK.

I april genomförde NOBA försäljningen av en NPL-portfölj i Finland omfattandes en bruttovolym om 545 MSEK. Försäljningen medförde en positiv resultatpåverkan.

Norges finansdepartement meddelade den 14 april att de hade begärt att Europeiska systemrisknämnden, ESRB, skulle sänka sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den norska systemriskbufferten från 32 till 5 miljarder norska kronor i riskexponeringsbelopp för exponeringar i Norge, från och med 31 december 2023. Begäran skickades till ESRB i december 2022 vilka, i mars 2023, följde departementets begäran. ESRB rekommenderar därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkänner det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Om finansinspektionen följer rekommendationen kommer NOBA omfattas av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Buffertkravet kommer för NOBA motsvara cirka 1% av totala riskexponeringsbeloppet tillämpligt från och med 31 december 2023.

Den 1 april 2023 ersatte Merete Gillund, tidigare medlem av koncernledningen och ansvarig för Innovation and Strategic Projects, Klara-Lise Aasen som filialchef.

Som tidigare angivits i NOBAs rapport för det första kvartalet har NOBAs norska filial, Bank Norwegian, som en förebyggande åtgärd för att skydda immateriella rättigheter, den 23:e maj 2023 inlett en fastställsetalan vid Oslo Tingrett med bolag inom Norwegian Air Shuttle-gruppen, för att bekräfta vår rätt till varumärket Bank Norwegian. Huvudförhandlingen är planerad att genomföras under Q4 2023.

Under 2022 blev Bank Norwegian en del av NOBA. Bank Norwegian är därmed, enligt norsk lag, skyldig att tydligt kommunicera att bolaget är en del av NOBA. För att bekräfta

vår möjlighet att fortsätta leverera och utveckla branschledande tjänster för våra kunder under vårt varumärke, på ett sätt som är förenligt med norska legala krav, så initierade vi den ovan nämnda fastställsetalan. Vårt varumärke är en central och grundläggande del av vår relation med våra kunder och vi är angelägna om att skydda det.

Koncernens tidigare kommunicerade beslut om att initiera en grafisk re-design av Bank Norwegian-varumärket över alla marknader har fortskridit enligt plan. Arbetet med den nya designen kommer fortskrida under andra halvåret 2023 och under Q2 togs engångskostnader om cirka 95 MNOK främst relaterade till nedskrivning av vissa, av Bank Norwegian, förutbetalda immateriella rättigheter hänförliga till den nuvarande licensierade designen. Nedskrivningen av de immateriella rättigheterna har inte någon kapitalpåverkan, då de redan dras av från kapitalbasen. Givet den initierade rättsprocessen och den pågående grafiska re-designen, har NOBA under det andra halvåret 2023 inlett en strategisk översyn av samarbetet med Norwegian Air Shuttle-gruppen avseende kreditkort.

Under kvartalet beslutade banken, givet den svaga finansiella utvecklingen, att tills vidare helt pausa nyutlåning och utgivning av nya kort i Spanien. Banken fortsätter att erbjuda konkurrenskraftiga spärrtjänster som tidigare.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

I slutet av augusti kommunicerades det att Mats Benserud, Branch CFO, tillträder som ny Branch Manager för Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ) den 16 september 2023. 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.

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

RESULTAT APRIL - JUNI 2023

KONCERNENS RESULTAT JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2023

Rörelseresultatet uppgick till 425 MSEK (390). Resultatet för perioden har påverkats positivt av ökade intäkter drivet av i huvudsak volymtillväxt men har påverkats negativt av nedskrivningen av immateriella tillgångar om -69 MSEK, hänförliga till Lilienthal Finance Ltd.

Räntenettot uppgick till 1 886 MSEK (1 802). Räntenettot ökade i huvudsak genom en växande utlåning och högre utlåningsräntor men innehöll även högre räntekostnader drivet av ökade inlåningsräntor.

Provisionsnettot uppgick till 148 MSEK (101). Ökningen drevs främst av högre kortrelaterade intäkter till följd av fortsatt tillväxt i kortanvändande och positiv säsongsdynamik.

Operativa kostnader uppgick till -468 MSEK (-393). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -381 MSEK (-369) varav -349 MSEK (-315) rörde underliggande verksamhet och -32 MSEK (-54) 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 och uppgick till -87 MSEK (-24) där ökningen förklaras av en nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -69 MSEK.

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader samt säljkostnader kopplade till kreditkort och uppgick till -285 MSEK (-266). Ökningen beror främst på högre kostnader relaterade till kreditkort beroende på ett högt utnyttjande av existerande kort och en hög volym av nyutgivna kort.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -42 MSEK (-43) 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. Av avskrivningarna relaterade drygt -32 MSEK till förvärvet av Bank Norwegian och resterande del till förvärvet av Svensk Hypotekspension.

Kreditförlusterna uppgick till -841 MSEK (-824), motsvarande 3,4 procent (3,7) av genomsnittlig utlåning. Ökningen i absoluta tal drevs av ökade utlåningsportföljer. Ökade avsättningar för lån i Steg 1 var, liksom i första kvartalet, en betydande drivare av kreditförlusterna och uppgick till -205 MSEK (-163) motsvarande 24% (20%) av totala kreditförluster.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Kvartalets resultat påverkades negativt av den pågående expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien) främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -88 MSEK (-80)

Då bankens resultat för närvarande i stor 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 656 MSEK (567)¹.

KONCERNENS RESULTAT JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 425 MSEK (350). Ökningen förklaras främst av fortsatt god tillväxt och ökning i räntenettot men också genom ett förbättrat nettoresultat från finansiella transaktioner. Rörelseresultatet påverkades dock negativt av ökade kreditförluster.

Räntenettot uppgick till 1 886 MSEK (1 597). Räntenettot ökade i huvudsak genom en växande utlåning.

Provisionsnettot uppgick till 148 MSEK (108). Ökningen drevs av högre kortrelaterade intäkter.

Operativa kostnader uppgick till -468 MSEK (-429). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -381 MSEK (-403) varav -349 MSEK (-293) rörde underliggande verksamhet och -32 MSEK (-110) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående

¹ Rapporterat rörelseresultat om 425 MSEK (390) justerat med transformationskostnader och nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -101 MSEK (-54), effekt av Kontinentaleuropa om -88 MSEK (-80), samt planenlig avskrivning av transaktionsövervärden om -42 MSEK (-43)

byte av banksystem inom NOBA. Av de underliggande administrativa kostnaderna uppgick av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar till -87 MSEK (-26) där ökningen förklaras av nedskrivningen av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -69 MSEK.

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader samt säljkostnader kopplade till kreditkort och uppgick till -285 MSEK (-357). Minskningen beror bland annat på lägre kostnader relaterade till Kontinentaleuropa.

Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden uppgick till -42 MSEK (-44) vilket var enligt plan.

Kreditförlusterna uppgick till -841 MSEK (-465), motsvarande 3,4 procent (2,4) av genomsnittlig utlåning. Ökningen drevs av såväl ökande underliggande kravnivåer som ytterligare avsättningar relaterade till lån i Steg 1 om -205 MSEK (-58). Avsättningar för Kontinentaleuropa utgjorde -83 MSEK (-40).

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Kvartalets resultat påverkades negativt av den pågående expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien) främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -88 MSEK (-98).

Då bankens resultat för närvarande i stor 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 656 MSEK (601) ¹.

MODERBOLAGETS RESULTAT JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2022

Nettoomsättningen för april-juni 2023 uppgick till 14 MSEK (2).

Rörelsekostnaderna för april-juni 2023 uppgick till -2 MSEK (-3).

Resultat från finansiella investeringar för april-juni 2023 uppgick till 12 MSEK (32).

¹ Rapporterat rörelseresultat om 425 MSEK (350) justerat med transformationskostnader och nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -101 MSEK (-110), effekt av Kontinentaleuropa om -88 MSEK (-97), samt planerad avskrivning av transaktionsöverbärden om -33 MSEK (-35)

RISKER OCH INTERN KONTROLL

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det andra kvartalet 2023 har visat vissa positiva tecken på att inflationen börjar avta. Arbetslöshetssiffror och tillväxt har fortsatt överraska åt det positiva hållet. Trots detta har inga breda prisfall i konsumentleden uppstått och den underliggande inflationen är fortsatt mycket hög vilket drivit centralbankerna att ytterligare höja styrräntorna.

Detta innebär fortsatta påfrestningar för hushållen och risken för ökade kreditförluster bedöms oförändrad. Stora, snabba och globalt synkroniserade räntehöjningar har även lett till nya risker vilka problemen hos vissa banker i USA och Schweiz i mitten av mars blev exempel på. Risken för spridningseffekter i hela det finansiella systemet bedöms som låg men osäkerheten kvarstår. NOBA har mot bakgrund av detta genomfört granskningar och kontroller för att säkerställa så att koncernen har fortsatt god hantering, övervakning och kontroll över den finansiella riskhanteringen.

Bankens övergripande policys för styrning, riskhantering och riskaptitramverk 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). Vidare har koncernen en oberoende kontrollfunktion för informationssäkerhet – Information Security Function. Arbetet leds och koordineras av Chief Information Security Officer (CISO).

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

NYCKELTAL

KONCERNEN	APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	14,0	14,6	15,1	14,0	15,1
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar i %	10,4	10,9	9,8	10,7	8,4
Avkastning på tillgångar i %	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%
Kreditförluster i %	3,4	3,7	2,4	3,5	2,9
K/I tal i % rörelsekostnader exkl. av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden	37	34	48	36	45
K/I tal i % operativa kostnader	23	21	26	22	24
K/I tal i % operativa kostnader exkl. transformationskostnader ¹	18	18	19	18	19
Justerat rörelseresultat i MSEK	656	567	601	1 223	1 004
Resultat per aktie i SEK	129,4	131,9	110,2	261,3	187,6
Antal anställda ²	623	606	559	623	559

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

² Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN		APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Rörelseintäkter						
Ränteutäkter	9	2 663	2 408	1 855	5 071	3 684
Räntekostnader	9	-777	-606	-258	-1 383	-491
Summa räntenetto		1 886	1 802	1 597	3 688	3 193
Provisionsnetto	8	148	101	108	249	177
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	27	13	-60	40	-170
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		2 061	1 916	1 645	3 977	3 200
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-381	-369	-403	-750	-724
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	8	-87	-24	-26	-111	-54
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärd		-42	-43	-44	-85	-88
Övriga rörelsekostnader	11	-285	-266	-357	-551	-668
Summa rörelsekostnader		-795	-702	-830	-1 497	-1 534
Resultat före kreditförluster		1 266	1 214	815	2 480	1 666
Kreditförluster, netto	12	-841	-824	-465	-1 665	-1 075
Rörelseresultat		425	390	350	815	591
Skatt på årets resultat		-114	-73	-85	-187	-140
Periodens resultat		311	317	265	628	451

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN		APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdering under året		2	-26	87	-24	203
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		0	5	-21	5	-46
Summa kassaflödessäkringar		2	-21	66	-19	157
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-1	-	-	-1	-
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		0	-	-	0	-
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde		-1	-	-	-1	-
Omräkning av utländsk verksamhet		336	-1 245	-534	-909	216
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt		-214	742	280	528	-613
Skatt på säkringsredovisning		44	-153	-56	-109	126
Skatt på omräkningsdifferenser		-49	129	-	80	-
Summa		117	-527	-310	-410	-271
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		- 22	-	4	- 22	4
Summa		-22	-	4	-22	4
Summa övrigt totalresultat		85	-548	-240	-452	-110
Periodens totalresultat		410	-231	25	176	341
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		454	-234	41	173	324
Innehavare av primärkapital		-44	3	-16	3	17

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET		APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning		14	12	2	26	10
Summa nettoomsättning		14	12	2	26	10
Rörelsekostnader						
Personalkostnader		-2	-2	-1	-4	-7
Övriga externa kostnader		0	-1	-2	-1	-3
Summa rörelsekostnader		-2	-3	-3	-5	-10
Rörelseresultat		12	9	-1	21	0
Resultat från finansiella investeringar						
Resultat från andelar i koncernbolag		-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-14	-10	-1	-24	-8
Erhållet koncernbidrag		-	-	-	-	-
Erhållen utdelning		26	24	33	50	33
Resultat från finansiella investeringar		12	14	32	26	25
Resultat efter finansiella poster		24	23	31	47	25
Skatt på årets resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		24	23	31	47	25

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

MSEK

	NOT	30 JUN 2023	31 DEC 2022
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker	6,7	1 577	3 723
Utlåning till kreditinstitut	6,7	2 404	3 376
Utlåning till allmänheten	4,6-7	102 057	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	14 305	13 608
Aktier och andelar	6,7	150	168
Aktier i koncernföretag		-	-
Derivat	6,7	546	419
Immateriella tillgångar		11 832	12 364
Materiella tillgångar		68	77
Aktuell skattefordran		3	2
Uppskjuten skattefordran		9	-
Övriga tillgångar	6,7	425	286
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		94	68
Summa tillgångar		133 470	123 473
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	9 993	9 739
Inlåning från allmänheten	6,7	87 167	77 104
Emitterade värdepapper	6,7	7 303	8 416
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-
Derivat	6,7	378	307
Aktuell skatteskuld		-	179
Uppskjuten skatteskuld		907	973
Övriga skulder	6,7	954	972
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		555	461
Efterställda skulder	6,7	2 286	1 519
Summa skulder		109 543	99 670
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		20 917	20 917
Fond för utvecklingsavgifter		-	-
Verkligt värdereserv		16	39
Kassafördessäkring		142	161
Primärkapitalinstrument		1 471	1 470
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-433	-43
Balanserad vinst		1 184	387
Periodens resultat		628	870
Summa eget kapital		23 927	23 803
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		133 470	123 473

¹ Skulder till värdepapperiseringsföretag avser i sin helhet skulder till dotterbolag för de värdepapperiserade lånen vilka är redovisade i NOBA Bank Group AB då bortbokningsreglerna enligt IFRS 9 ej är uppfyllda.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MODERBOLAGET		30 JUN	31 DEC
MSEK	NOT	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		682	745
Övriga tillgångar		15	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2	1
Summa kortfristiga tillgångar		699	760
Kassa och bank		81	29
Summa omsättningstillgångar		780	789
Summa tillgångar		22 996	23 005
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Övrigt tillskjutet kapital		20 917	20 917
Primärkapitalinstrument		1 345	1 338
Balanserad vinst		60	72
Periodens resultat		47	45
Summa eget kapital		22 371	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		617	620
Summa kortfristiga skulder		625	631
Summa skulder		625	631
Summa skulder och eget kapital		22 996	23 005

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

KONCERNEN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	815	591
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 163	656
Betald skatt	-392	-592
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-19 494	-8 288
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-902	-29
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	13 440	1 572
Minskning/Ökning av övriga skulder	1 975	-495
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 395	-6 585
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-	-24
Värdeförändring aktier och andelar	-	4
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-24	-16
Investering i rixcertifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-20 959	-20 181
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 117	26 316
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-866	6 099
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	249	1 181
Förändring emitterade värdepapper	-914	-86
Förändring efterställda skulder	759	-229
Utdelning primärkapitalinstrument	-52	-36
Återbetalning primärkapitalinstrument	-	-311
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42	519
Periodens kassaflöde	- 3 219	33
Likvida medel vid periodens början	7 099	5 182
Kursdifferenser likvida medel	101	72
Likvida medel vid periodens slut	3 981	5 287

¹ Varav erhållen ränta 4 590 MSEK (3 182 MSEK) och betald ränta 955 MSEK (330 MSEK).

Likvida medel definieras som utlåning till centralbanker exklusive riksbankscertifikat och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 13 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 värde reserv	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	-	-	-	-	-	605	605	23	628
Övrigt totalresultat	-	-	-390	-23	-19	-	-432	-20	-452
Summa totalresultat	-	-	-390	-23	-19	605	173	3	176
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-52	-52	-	-52
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	2	2	-2	0
Transaktioner med aktieägare									
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 juni 2023	2	20 917	-433	16	142	1 812	22 456	1 471	23 927

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						
Periodens 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	-	-	27	27	20	47
Summa resultat	-	-	27	27	20	47
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-50	-50	-	-50
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	13	13	-13	0
Utgående balans 30 juni 2023	2	20 917	107	21 026	1 345	22 371

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 bokslutskommuniké.

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 Rapportering 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.

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 transaktionsövervärden 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 Räntetäkter, 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 kreditförlusterreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 12.

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

NOT 4: FINANSIELL RISKHANTERING

KONCERNEN MSEK	2023-06-30	2022-12-31
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Utlåning till centralbanker	1 577	3 723
Utlåning till kreditinstitut	2 404	3 376
Utlåning till allmänheten	102 057	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 305	13 608
Summa	120 343	110 089

KONCERNEN MSEK							
30 JUNI 2023	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
Utlåning till allmänheten	BRUTTO			RESERVER			
Sverige	29 470	2 522	3 109	-602	-362	-1 460	32 677
SHP	9 189	17	0	-62	0	0	9 144
Norge	20 145	1 487	3 137	-139	-112	-1 127	23 391
Finland	24 318	1 787	4 067	-397	-302	-1 609	27 864
Tyskland & Spanien	1 663	162	526	-58	-35	-385	1 873
Danmark	6 625	292	702	-100	-44	-367	7 108
Totalt	91 410	6 267	11 541	-1 358	-855	-4 948	102 057

31 DECEMBER 2022	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
Utlåning till allmänheten	BRUTTO			RESERVER			
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 JUNI 2023	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
Utlåning till allmänheten	BRUTTO			RESERVER			
Privatlån	63 863	4 908	10 273	-1 162	-785	-4 550	72 547
Kreditkort	11 895	550	895	-132	-68	-374	12 766
Bolån	6 463	792	373	-2	-2	-24	7 600
SHP	9 189	17	0	-62	0	0	9 144
Totalt	91 410	6 267	11 541	-1 358	-855	-4 948	102 057

31 DECEMBER 2022	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
Utlåning till allmänheten	BRUTTO			RESERVER			
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) 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 Nordax Bank AB (efter namnbytet NOBA Bank Group 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 Nordax, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ) (efter namnbytet Bank Norwegian en filial av NOBA Bank Group AB) ("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 Nordax Holding AB (publ) (efter namnbytet NOBA Holding AB) gjorde nyemission om 9,7 mdSEK. Utöver detta emitterade bolaget även 1,4 mdSEK övrigt primärkapital samt 650 MSEK supplementärkapital, vilka tecknades av externa investerare. Därefter emitterade Nordax Group AB (efter namnbytet NOBA Group AB) motsvarande instrument och belopp som tecknades av Nordax Holding AB (publ). Nordax Bank AB (efter namnbytet NOBA Bank Group AB) gav sedan ut motsvarande belopp och instrument som tecknades av Nordax Group AB.

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

KAPITALINSTRUMENT

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, efter avdrag för minoritetsintressen, utöver ovan utgivna kapitalinstrument även övrigt primärkapital om 85 MSEK och supplementärkapital om 938 MSEK utgivna av NOBA Bank Group AB.

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 346 (232) MSEK.

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.

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%.

NOT 5: KAPITALTÄCKNINGSANALYS

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 JUN 2023	31 DEC 2022
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 981	23 254
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-11 653	-12 544
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	11 328	10 710
Övrigt primärkapital ¹	1 430	1 428
Summa primärkapital	12 758	12 138
Supplementärt kapital ²	1 555	1 296
Kapitalbas netto	14 313	13 434
Risnexponeringsbelopp kreditrisk	74 375	65 183
Risnexponeringsbelopp marknadsrisk	568	-
Risnexponeringsbelopp operativ risk	5 782	5 782
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	90	183
Summa risnexponeringsbelopp	80 815	71 148
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	14,02%	15,05%
Primärkapitalrelation	15,79%	17,06%
Total kapitalrelation	17,71%	18,88%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,54%	8,04%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,54%	1,04%
- varav systemriskbuffert	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³	7,02%	8,05%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 019	20 920
- varav aktiekapital	2	2
- varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 917
- varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	1 184	389
Akkumulerat övrigt totalresultat	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	524	564
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	354	1 024
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 981	22 896

¹ Under november 2021 har NOBA Bank Group AB, NOBA Group AB samt NOBA Holding AB emitterat övrigt primärkapital om 1 400 MSEK. Vid fusionen har banken tagit över Bank Norwegians tidigare emitterade övrigt primärkapital om 125 MNOK. Under perioden är 85 MSEK av dessa kvalificerade i den konsoliderade situationens kapitalbas.

² NOBA Bank har emitterat supplementär kapital och vid fusionen har banken även tagit över Bank Norwegians supplementärkapitalinstrument. Supplementärt kapital utgivet av NOBA Bank får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka bankens kapitalkrav. Per 30 juni 2023 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital till 938 MSEK. Under oktober och november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat ytterligare supplementärkapital till ett värde om 650 MSEK.

³ Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert efter avdrag för kärnprimärkapital som används för att uppfylla kapitalbaskravet enligt pelare 1 och kapitalkonserveringsbuffert. Anges som procentandel av riskvägt exponeringsbelopp.

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

KONSOLIDERAD SITUATION

MSEK	30 JUN 2023	31 DEC 2022
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁴	346	358
(-) Immateriella tillgångar	-11 832	-12 364
Ytterligare värdejustering	-167	-180
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 653	-12 186
Kärnprimärkapital	11 328	10 710
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 345	1 338
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	85	90
Summa primärkapital	12 758	12 138
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	617	620
- supplementärkapital, bidrag från minoritet	938	676
Total kapitalbas	14 313	13 434
Totala riskvägda tillgångar	80 815	71 148
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	243	179
Exponeringar mot Institut	603	868
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	813	708
Exponeringar mot hushåll	59 223	50 909
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 800	5 535
Aktieexponeringar	150	168
Fallerade exponeringar	6 905	6 169
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	616	647
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	74 375	65 183
Valutakursrisk	568	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	568	0
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 782	5 782
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 782	5 782
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	90	183
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	90	183
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	80 815	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 JUN 2023	31 DEC 2022
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	19	14
Institutexponeringar	48	69
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	65	57
Hushållsexponeringar	4 739	4 073
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	464	443
Aktieexponeringar	12	13
Fallerade exponeringar	552	494
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	49	52
Summa kapitalkrav för kreditrisk	5 950	5 215
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	45	0
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	45	0
Operativ risk		
Operativ risk	463	463
Summa kapitalkrav för operativ risk	463	463
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	7	15
Summa kapitalkrav för CVA risk	7	15
Totalt kapitalkrav	6 465	5 693
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,32%	3,48%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,54%	1,04%
Systemriskbuffert - Norge	-	-
Totalt kapitalbaskrav	13,36%	15,02%
Kapitalbaskrav, MSEK		
Pelare 1	6 465	5 692
Pelare 2	1 066	2 475
Kapitalkonserveringsbuffert	2 021	1 779
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 242	738
Systemriskbuffert - Norge	-	-
Totalt kapitalbaskrav	10 794	10 683
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	126 772	116 650
Primärkapital	12 758	12 138
Bruttosoliditetsgrad	10,06%	10,41%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 803	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		230630	20230331	20221231	20220930	20220630
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	11 328	10 861	10 710	10 270	9 844
2	Primärkapital	12 758	12 279	12 138	11 691	11 262
3	Totalt kapital	14 313	13 512	13 434	12 827	12 397
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	80 815	74 536	71 148	67 485	65 162
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	14,02%	14,57%	15,05%	15,22%	15,11%
6	Primärkapitalrelation (%)	15,79%	16,47%	17,06%	17,32%	17,28%
7	Total kapitalrelation (%)	17,71%	18,13%	18,88%	19,01%	19,03%
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%	3,48%	3,46%	3,46%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	2,33%	2,35%	2,35%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	2,61%	2,59%	2,59%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	11,48%	11,46%	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 (%)	1,54%	1,17%	1,04%	0,85%	0,42%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	1,79%	1,79%
11	Kombinerat buffertkrav (%)	4,04%	3,67%	3,54%	5,14%	4,71%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%)	13,36%	12,92%	15,02%	17,07%	16,75%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,52%	10,07%	8,23%	8,37%	8,26%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	126 772	118 493	116 650	109 848	109 165
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,06%	10,36%	10,41%	10,64%	10,32%

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 2		A	B	C	D	E
MSEK		230630	20230331	20221231	20220930	20220630
	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)	12 631	11 123	9 532	8 060	7 830
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	10 189	10 155	10 216	9 451	7 622
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 847	4 351	4 550	4 514	4 029
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	6 342	5 804	5 666	4 937	3 593
17	Likviditetstäckningskvot (%)	199,17%	191,63%	168,24%	163,26%	217,94%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	118 626	111 786	108 873	104 763	104 949
19	Totalt behov av stabil finansiering	99 926	93 571	89 268	85 342	81 800
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	118,71%	119,47%	121,96%	122,76%	128,30%

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		230630	20230331	20221231	20220930	20220630
Kapital						
1	Kärnprimärkapital	11 328	10 861	10 710	10 270	9 844
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	10 982	10 629	10 352	10 096	9 706
3	Primärkapital	12 758	12 279	12 138	11 691	11 262
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12 412	12 047	11 780	11 517	11 124
5	Totalt kapital	14 313	13 512	13 434	12 827	12 397
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 967	13 280	13 076	12 653	12 260
Risikvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	80 815	74 536	71 148	67 485	65 162
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	80 469	74 304	70 790	67 311	65 025
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,02%	14,57%	15,05%	15,22%	15,11%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13,65%	14,30%	14,62%	15,00%	14,93%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,79%	16,47%	17,06%	17,32%	17,28%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,42%	16,21%	16,64%	17,11%	17,11%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,71%	18,13%	18,88%	19,01%	19,03%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	17,36%	17,87%	18,47%	18,80%	18,85%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	126 772	118 493	116 650	109 848	109 165
16	Bruttosoliditetsgrad	10,06%	10,36%	10,41%	10,64%	10,32%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,79%	10,17%	10,10%	10,48%	10,19%

NOT 5: KAPITALTÄCKNINGSANALYS

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Per den 30 juni 2023 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 1 066 (928) MSEK. 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 10 794 (9 630) MSEK, 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 juni 2023 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,06% (10,36%) vilket är väl över kravet om 3%.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRISK

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid, som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av prisstabilitet, regelbunden emissionsfrekvens samt bredd av investerarbas.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Koncernen har en oberoende funktion för kontroll av likviditetsrisk. Funktionen rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Likviditetsrisken rapporteras vid varje styrelsemöte. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas. Nyckeltal ur balansräkningen (såsom

likviditetstäckningsgrad (LCR), stabil nettofinansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont (Survival Horizon) beräknas och följs över tid för att belysa den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk. Likviditetsrisken mäts månadsvis under olika scenarier och händelser (såsom förändrade marknadsräntor och kassaflöden) och belyses såväl enskilt som i kombination med varandra. NOBA Treasury ansvarar för likviditetsriskhanteringen inklusive daglig mätning och rapportering av likviditetsrisk. NOBA Treasury förvaltar även delar av likviditetsreserven, medan en del förvaltas diskretionärt av Storebrand Asset Management.

Under andra kvartalet 2023 har en ny bedömning gjorts av affärsmodell enligt IFRS9 för den del av likviditetsreserven som förvaltas av NOBA Treasury. Detta innebär att nya innehav redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Befintliga innehav redovisas fortsatt till verkligt värde via resultaträkningen.

NOBA styrelse har fastställt en beredskapsplan för likviditet som innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma till rätta med en likviditetskrisituation. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krisituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen.

NOBA konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 30 juni 2023 till 17,8 mdkr (17,6 mdkr). Av dessa placeringar är 45,8% (43,3%) placerade i säkerställda bostadsobligationer, 10,5% (13,9%) i nordiska banker och 8,9 % (8,0 %) i centralbanker. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, översattliga organisationer och internationella utvecklingsbanker. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande kreditvärderingsinstituten. Norska kommuner saknar i regel kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstilsynets rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 490 (478) dagar och har en ränteduration på 0,26 (0,25).

Per den 30 juni 2023 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 185,6% (223,5%). Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 118,7% (119,5%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBA konsoliderade situations finansieringskällor består per 30 juni 2023 av 2 197 (2 197) MSEK finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 5 106 (5 733) MSEK företagsobligationer, 9 993 (9 741) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 87 167 (80 054) MSEK inlåning från allmänheten.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR

KONCERNEN MSEK	VERKLIGT VÄRDE	UPPLUPET	VERKLIGT VÄRDE	
30 JUNI 2023	VIA RESULTATET	ANSKAFNINGS	VIA ÖVRIGA	SUMMA
		- VÄRDE	TOTALRESULTAT	
Tillgångar				
Utlåning till centralbanker	-	1 577	-	1 577
Utlåning till kreditinstitut	-	2 404	-	2 404
Utlåning till allmänheten	-	102 057	-	102 057
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 085	-	220	14 305
Aktier och andelar	23	-	127	150
Derivat	546	-	-	546
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	269	-	269
Summa tillgångar	14 654	106 307	347	121 308
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	9 993	-	9 993
Inlåning från allmänheten	-	87 167	-	87 167
Emitterade värdepapper	-	7 303	-	7 303
Derivat	378	-	-	378
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-
Övriga skulder	-	615	-	615
Efterställda skulder	-	2 286	-	2 286
Summa skulder	378	107 364	-	107 742
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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

VÄRDEN

KONCERNEN MSEK	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
30 JUNI 2023	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 577	1 577	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 404	2 404	-
Utlåning till allmänheten ²	102 057	111 944	9 887
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 305	14 305	-
Aktier och andelar	150	150	-
Derivat	546	546	-
Fordran på koncernbolag	-	-	-
Övriga tillgångar	269	269	-
Summa tillgångar	121 308	131 195	9 887
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	9 993	9 993	-
Inlåning från allmänheten ¹	87 167	87 167	-
Emitterade värdepapper ³	7 303	7 195	-108
Derivat	378	378	-
Skulder på koncernbolag	-	-	-
Övriga skulder	615	615	-
Efterställda skulder ³	2 286	2 223	-63
Summa skulder	107 742	107 571	-171
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 värdeuppgivningen 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 2023-06-30 har värdet på aktierna i Stabelo AB omvärderats 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 2023-06-30 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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

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.

ONOTERADE AKTIER MSEK	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Valutakursförändring	-1
Redovisat i resultaträkning	5
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 30 juni 2023	150
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 JUNI 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 821	2 484	-	14 305
Aktier och andelar	-	-	150	150
Derivat	-	546	-	546
Summa tillgångar	11 821	3 030	150	15 001
Skulder				
Derivat	-	378	-	378
Summa skulder	-	378	-	378

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.

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. tillgång ²		-3	0	-11	-2	-1	-1	-87
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden		-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 7 MSEK för Q2 2023 (-1 MSEK).

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

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 2023 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	733	163	596	676	45	195	2 408
Räntekostnader	-229	-75	-135	-127	-9	-31	-606
Summa räntenetto	504	88	461	549	36	164	1 802
Provisionsnetto	34	0	44	16	0	7	101
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	2	0	-11	13	0	2	13
Summa rörelseintäkter	540	88	494	578	36	173	1 916
Allmänna administrationskostnader	-135	-7	-131	-64	-18	-14	-369
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-4	-1	-15	-2	-1	-1	-24
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-11	0	-9	-12	-	-11	-43
Övriga rörelsekostnader	-52	-10	-91	-63	-18	-33	-266
Summa rörelsekostnader	-202	-18	-246	-141	-37	-59	-702
Resultat före kreditförluster	338	70	248	437	-1	114	1 213
Kreditförluster, netto	-346	-27	-69	-266	-79	-37	-824
Rörelseresultat	-8	43	179	171	-80	77	390
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	30 723	8 965	21 858	24 562	1 718	6 495	94 321

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till 7 MSEK för Q1 2023 (-62 MSEK).

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV2 2022 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	510	90	600	480	28	147	1 855
Räntekostnader	-88	-30	-92	-34	-4	-10	-258
Summa räntenetto	422	60	508	446	24	137	1 597
Provisionsnetto	42	0	46	13	-1	7	108
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-16	1	-36	-4	0	-5	-60
Summa rörelseintäkter	448	61	518	456	24	139	1 645
Allmänna administrationskostnader	-151	-8	-143	-71	-17	-13	-403
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-4	0	-16	-3	-1	-2	-26
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-12	0	-10	-11	0	-11	-44
Övriga rörelsekostnader	-59	-8	-115	-70	-63	-42	-357
Summa rörelsekostnader	-226	-16	-284	-155	-81	-68	-830
Resultat före kreditförluster	222	45	234	301	-57	71	815
Kreditförluster, netto	-199	-9	-196	18	-40	-39	-465
Rörelseresultat	23	36	38	319	-97	32	350
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	24 440	8 226	21 315	18 456	1 476	5 472	79 385

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 2 2023	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		1 551	348	1 207	1 468	90	407	5 071
Räntekostnader		-522	-167	-290	-312	-21	-71	-1 383
Summa räntenetto		1 029	181	917	1 156	69	336	3 688
Provisionsnetto		83	0	112	37	1	16	249
Nettoresultat av finansiella transaktioner		17	0	-13	19	0	4	40
Summa rörelseintäkter		1 129	181	1 016	1 212	70	356	3 977
Allmänna administrationskostnader		-249	-14	-294	-130	-36	-27	-750
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgång. ²		-7	-1	-26	-4	-2	-2	-111
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-23	0	-17	-23	0	-22	-85
Övriga rörelsekostnader		-109	-20	-194	-124	-38	-66	-551
Summa rörelsekostnader		-365	-35	-514	-258	-76	-95	-1 497
Resultat före kreditförluster		764	146	502	954	-6	261	2 480
Kreditförluster, netto		-702	-31	-122	-550	-162	-98	-1 665
Rörelseresultat		62	115	380	404	-168	163	815
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 14 MSEK för Q1-Q2 2023 (-63 MSEK).

² Nedskrivning som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till 69 MSEK för Q1-Q2 2023 (0 MSEK).

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 2 2022	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		1 003	173	1 218	972	35	283	3 684
Räntekostnader		-165	-57	-177	-68	-7	-17	-491
Summa räntenetto		838	116	1 041	904	28	266	3 193
Provisionsnetto		69	0	73	24	-1	11	177
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-26	1	-62	-14	0	-7	-170
Summa rörelseintäkter		881	117	1 052	915	28	270	3 200
Allmänna administrationskostnader		-272	-16	-264	-116	-31	-25	-724
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-10	0	-32	-6	-2	-4	-54
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-23	-1	-21	-21	0	-22	-88
Övriga rörelsekostnader		-117	-21	-208	-143	-100	-79	-668
Summa rörelsekostnader		-399	-37	-504	-265	-133	-108	-1 534
Resultat före kreditförluster		482	80	548	650	-105	162	1 666
Kreditförluster, netto		-377	-11	-316	-268	-54	-49	-1 075
Rörelseresultat		105	69	232	382	-159	113	591
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		24 440	8 226	21 315	18 456	1 476	5 472	79 385

NOT 9 RÄNTENETTO

KONCERNEN	APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	2 540	2 302	1 793	4 842	3 561
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut	26	22	1	48	3
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	97	84	61	181	120
Summa ränteintäkter	2 663	2 408	1 855	5 071	3 684
Räntekostnader inlåning från till allmänheten	-574	-431	-146	-1 005	-279
Räntekostnader till kreditinstitut	-116	-93	-26	-209	-45
Räntekostnader obligationer och andra räntebärande värdepapper	-79	-76	-62	-155	-119
Räntekostnader efterställda skulder	-30	-23	-17	-53	-32
Räntekostnader på leasingskulder	-1	0	-1	-1	-1
Övrigt	23	17	-6	40	-15
Summa räntekostnader	-777	-606	-258	-1 383	-491
Räntenetto	1 886	1 802	1 597	3 688	3 193

NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

KONCERNEN	APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Valutakursförändringar	-8	-1	0	-9	-64
Verkligt värde via resultaträkningen, verklig värdeoption	35	14	-60	49	-106
varav räntebärande värdepapper	32	12	-60	44	-106
varav aktier	3	2	0	5	0
Summa	27	13	-60	40	-170

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KONCERNEN	APR - JUN	JAN - MAR	APR - JUN	JAN - JUN	JAN - JUN
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-194	-191	-256	-385	-475
Försäljningskostnader	-92	-75	-101	-167	-194
Övriga tjänster	-	-	-	-	-
Summa	-286	-266	-357	-552	-669

NOT 12 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN

MSEK

Kreditförluster

	APR - JUN 2023	JAN - MAR 2023	APR - JUN 2022	JAN - JUN 2023	JAN - JUN 2022
Steg 1	-205	-163	-58	-368	-56
Steg 2	-52	-28	-49	-80	-61
Steg 3	-584	-633	-358	-1 217	-958
Summa kreditförluster, netto	-841	-824	-465	-1 665	-1 075

NOT 12 KREDITFÖRLUSTER

ERHÅLLNA SÄKERHETER

En del av NOBAs låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget SHP) och denna kreditgivning är säkerställd med pantbrev i fastigheter alternativt bostadsrätter. Värdering av erhållen 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 juni 2023 hade NOBA 159 (85 per den 31 december 2022) bolån med total volym om 352 (149) MSEK och 1(3) kapitalfrigöringskrediter med total volym om 0 (3) MSEK 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 sammanstatta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För NOBA lån innebär ett negativt scenario en ökad sannolikhet av det negativa makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30% (för närvarande tillämpas 25% vilket är oförändrat mot 22-12-31). För Bank Norwegian 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 22-12-31). För NOBA lån innebär det positiva scenariot en minskning av sannolikheten av ett negativt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario. Utifrån en ECL påverkan av ett negativt scenario på 231 MSEK (192 MSEK 22-12-31) är 139 MSEK (91 MSEK) hänförliga till NOBA lån och 92 MSEK (101 MSEK) hänförliga till Bank Norwegian lån.

KÄNSLIGHETS- ANALYS MSEK

	SANNOLIKHETS- VIKTAT	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO
30 JUNI 2023	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncern	7 161	231	-113	3,2%	-1,6%
31 DECEMBER 2022					
Koncern	5 903	192	-115	3,2%	-1,9%
30 JUNI 2022					
Koncern	6 247	181	-120	2,9%	-1,9%

NOT 12 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN MSEK

30 JUNI 2023	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
	BRUTTO			RESERVER			
Ingående reserv 1 januari 2023	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-3 396	-	-	44	-	-	-3 352
Till/från steg 2	-	733	-	-	-19	-	714
Till/från steg 3	-	-	2 663	-	-	-903	1 760
Utgivning av lån och förvärvade lån	18 902	708	84	-265	-95	-23	19 311
Bortbokade tillgångar	-5 752	-301	-759	53	29	315	-6 415
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-238	-39	-198	-475
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	-	-	-	-
Valutakursförändringar	624	55	92	-16	-14	-46	695
Övrigt	827	-280	-267	1	51	105	437
Utgående reserv 30 juni 2023	91 410	6 267	11 541	-1 358	-855	-4 948	102 057

31 DECEMBER 2022	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	NETTO
	BRUTTO			RESERVER			
Ingående reserv 1 januari 2022	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 13 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

MSEK	KONCERNEN	
	2023-06-30	2022-12-31
Utlåning till allmänheten	13 756	13 455
Utlåning till kreditinstitut	535	581
Kontantsäkerheter för derivat	269	142
Summa	14 560	14 178

ANDRA ÅTAGANDEN

MSEK	KONCERNEN	
	2023-06-30	2022-12-31
Beviljade men ej utbetalda lån	149	140
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	52 845	50 196
Summa	52 994	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 14 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	
	23-06-30	22-12-31	23-06-30	22-12-31	23-06-30	22-12-31	23-06-30	22-12-31
NOBA Bank Group AB	16	16	-5	-5	-	2	-	-
NOBA Group AB	672	724	-2	-2	25	36	-	-
Svensk Hypotekspension AB	-	1	-	-	-	0	-	-
Summa	688	741	-7	-7	25	38	-	-

NOT 15 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

I slutet av augusti kommunicerades det att Mats Benserud, Branch CFO, tillträder som ny Branch Manager för Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ) den 16 september 2023. 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.

Efter balansdagens utgång 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.

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 skat-tefordringar, 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 stabilfinansiering 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.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen intygar att delårsrapporten för januari - juni 2023 ger en rättvis bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 24 augusti 2023

HANS-OLE JOCHUMSEN
ORDFÖRANDE

VILLE TALASMÄKI
STYRELSELEDAMOT

CHRISTOPHER EKDAHL
STYRELSELEDAMOT

RICARD WENNERKLINT
STYRELSELEDAMOT

CHRISTIAN FRICK
STYRELSELEDAMOT

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

HENRIK KÄLLÉN
STYRELSELEDAMOT

RAGNHILD WIBORG
STYRELSELEDAMOT