

N

O

NOBA HOLDING AB (PUBL)
DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2024

B

A

DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS 2024

FÖRSTA KVARTALET 2024 (JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2023)

- Fortsatt tillväxt där samtliga aktiva segment och marknader bidrog till volymökningen
- Den totala utlåningen uppgick till SEK 114 916 miljoner (94 321)
- Portföljen med privatlån ökade med 23% och uppgick till SEK 79 718 miljoner (65 051)
- Portföljen med kreditkort ökade med 40% och uppgick till SEK 16 362 miljoner (11 653)
- Portföljen med hypotekslån ökade med 10% och uppgick till SEK 17 655 miljoner (16 056)
- Sparerbjudandet fortsatte att växa och den totala inlåningen uppgick till SEK 105 167 miljoner (80 054)
- Rapporterat rörelseresultat uppgick till SEK 487 miljoner (390) och det justerade rörelseresultatet uppgick till SEK 609 miljoner (540)
- Vinst per aktie uppgick till SEK 136,4 (120)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

Under det första kvartalet 2024 har en översyn lett till att verksamheten från och med denna tidpunkt följs upp utifrån segmenten Privatlån, Kreditkort, Hypotekslån samt Övrigt.

Under mars emitterade NOBA en AT1-obligation om SEK 799,5 miljoner. Denna emission mötte ett stort investerarintresse och stärker NOBAs kapitalposition ytterligare.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

Under april avtalade NOBA om en värdepapperisering av en portfölj med förfallna fordringar i Sverige, med förväntad stängning under H2 2024. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca SEK 700 miljoner och transaktionen förväntas ha en neutral påverkan på resultat och kapitalbas.

DET HÄR ÄR NOBA

NOBA är en ledande specialistbank ägd av Nordic Capital och Sampo. Fokus ligger på att utmana de etablerade bankerna och NOBA drivs av visionen om att bidra till en ökad finansiell hälsa för fler. Genom ansvarsfull kreditgivning och hög tillgänglighet hjälper NOBA sina kunder att göra genomtänkta val för ett liv de har råd med och fungerar därmed som ett flexibelt komplement till storbankerna.

NOBA verkar genom de tre varumärkena Nordax Bank, Bank Norwegian samt Svensk Hypotekspension (SHP) och erbjuder genom dessa produkter till kunder i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Spanien och Nederländerna. Genom Nordax Bank erbjuds privatlån, bolån samt sparandeprodukter. Genom Bank Norwegian erbjuds privatlån, kreditkort samt sparandeprodukter. Genom Svensk Hypotekspension erbjuds kapitalfrigöringskrediter.

NYCKELTAL KONCERNEN	Q1 2024	Q4 2023	Δ	Q1 2023	Δ
Resultaträkning - SEK miljoner					
Rörelseintäkter	2 253	2 214	1,8%	1 916	17,6%
Rörelsekostnader	-676	-874	-22,7%	-702	-3,7%
Kreditförluster	-1 091	-1 138	-4,1%	-824	32,4%
Rörelseresultat	487	202	141,1%	390	24,9%
Justerat rörelseresultat*	609	505	20,7%	540	13,0%
Balansräkning - SEK miljoner					
Utlåning till allmänheten	114 916	110 615	3,9%	94 321	21,8%
Inlåning från allmänheten	105 167	96 788	8,7%	80 054	31,4%
Nyckeltal					
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,11%	13,53%		14,57%	
Total kapitalrelation, %	17,02%	16,49%		18,13%	
Räntenettomarginal	7,5%	7,7%		7,9%	
K/I-tal	30	39		37	
Justerat K/I-tal**	26	27		32	
Kreditförluster i %	3,9%	4,2%		3,6%	
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument, %	11,8%	4,4%		11,4%	
Avkastning på totala tillgångar, %	1,0%	0,4%		1,0%	
Resultat per aktie, SEK kronor	136,4	49,3		120,0	
Medeltalet heltidsanställda	638	624		591	

* Rapporterat rörelseresultat minskat med av/nedskrivning av transaktionsöverbärden, transformationskostnader, resultat från portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa samt för Q4 2023 även för förlikningskostnad gentemot flygbolaget NAS. För specifika siffror se sidan 5 och sidan 6.

** Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden samt transformationskostnader i relation till rörelseintäkter. För specifika siffror se sidan 5 och sidan 6.

VD HAR ORDET

EN STABIL INLEDNING I EN FORTSATT OROLIG OMVÄRLD

Även detta kvartal har dominerats av ett fokus på fortsatt stabil tillväxt till sund risk, där vi drar nytta av organisationens djupa kunskap inom analys och data. 2024 inleddes med en viss makroekonomisk optimism givet tecknen på en något minskad inflation och därmed en förväntan om lägre räntor framöver. Ett välkommet tecken för ekonomiskt hårt prövade hushåll. Även om vi ser positiva tendenser under första kvartalet med sjunkande kreditförlustnivåer jämfört med föregående kvartal så befinner vi oss fortsatt i den del av konjunkturen där kreditförlusterna är cykliskt höga. Kundnöjdheten fortsätter att ligga i topp och vi gläds åt att varumärket Nordax Bank slutade 2023 som nummer ett i kategorin bank med våra övriga varumärken i tät följd. Detta är viktigt, inte minst i tuffare tider då kundinteraktionen ofta är central.

EN EFFEKTIV ORGANISATION SKAPAR TILLVÄXT

Under kvartalet har vi fortsatt att, med tillförsikt, växa vår utlåning inom samtliga aktiva segment. Inte minst Kreditkortssegmentet har uppvisat stark tillväxt med drygt 50 000 nya kunder bara under det senaste kvartalet. Vidare växer vi med allt högre effektivitet vilket synliggörs av ett sjunkande K/I-tal under kvartalet. Vi levererar helt enkelt mer och mer på vår skalbara affärsmodell, mycket tack vare de synergier som skapats genom vår större gemensamma NOBA-plattform. Här ser vi även en fortsättning där K/I-talet förväntas sjunka under 20% under kommande år, inte minst till följd av att vi fortsatt har ett antal krossfunktionella effektiviseringsinitiativ som pågår. En god tillväxt som även sker på ett effektivt sätt, får ett naturligt positivt genomslag i resultatet. Vår totala låneportfölj växte med 4 procent gentemot föregående kvartal och resultatet från den underliggande verksamheten, illustrerat genom det justerade rörelseresultatet, uppgick till SEK 609 miljoner jämfört med föregående kvartals SEK 505 miljoner.

FORTSATT HÖGT FÖRTROENDE PÅ MARKNADEN

Avslutningsvis gör det mig stolt att se hur ett ansvarsfullt, lönsamt och stabilt NOBA fortsätter åtnjuta marknadens förtroende. Detta illustreras dels av ett stort investerarintrasse runt den AT1-obligation om SEK 799,5 miljoner som NOBA emitterade under kvartalet, dels av en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter vilken NOBA erhöll efter kvartalets utgång. Båda dessa delar utgör en kvalitetsstämpel och skapar goda förutsättningar för en lönsam tillväxt även kommande kvartal.



JACOB LUNDBLAD
CEO NOBA

KONCERNENS UTVECKLING

KONCERNENS RESULTAT FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Rörelseresultatet uppgick till SEK 487 miljoner (390). Ökningen förklaras av en ökad utlåning med tillhörande förbättrat räntenetto samt lägre kostnader.

Räntenettot uppgick till SEK 2 117 miljoner (1 821). Räntenettot påverkas positivt, genom ökade ränteintäkter till följd av ökad utlåning samt högre utlåningsräntor, samtidigt som räntekostnader påverkas negativt till följd av ökade inlåningsräntor och övriga finansieringskostnader.

Provisionsnettot uppgick till SEK 137 miljoner (101) där ökningen främst drevs av en tillväxt inom betaltransaktioner avseende kreditkort under året.

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till SEK -634 miljoner (-659). Av kostnaderna utgjorde SEK -581 miljoner (-605) underliggande verksamhet och SEK -53 miljoner (-54) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Minskningen av de underliggande kostnaderna drevs främst av minskade marknadsföringskostnader.

Avskrivningar av transaktionsövervärden uppgick enligt plan till SEK -42 miljoner (-43). Detta är en ren bokföringspost och relaterar i allt väsentligt till allokering av övervärden vid förvärvet av Bank Norwegian, och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

Kreditförlusterna uppgick till SEK -1 091 miljoner (-824), motsvarande 3,9 procent (3,6) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna påverkades negativt av kreditförluster tillhörande portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa och skulle exklusive dessa ha uppgått till 3,8 procent (3,4).

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, kostnader rörande portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa och avskrivningar 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 SEK 609 miljoner (540)¹.

Skattekostnaden uppgick till SEK -123 miljoner (-73) under perioden.

PORTFÖLJUTVECKLING FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Jämfört med det första kvartalet 2023 uppvisade utlåningen en god tillväxt där samtliga aktiva portföljer ökade. Den totala utlåningen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 114 916 miljoner (94 321).

¹ Rapporterat rörelseresultat om SEK 487 miljoner (390) justerat med transformationskostnader om SEK -53 miljoner (-54), effekt från portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa om SEK -27 miljoner (-53), samt planenlig avskrivning av transaktionsövervärden om SEK -42 miljoner (-43).

KONCERNENS RESULTAT FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FJÄRDE KVARTALET 2023

Rörelseresultatet uppgick till SEK 487 miljoner (202). Fjärde kvartalet påverkades negativt av en engångskostnad kopplad till förlikningen gentemot Norwegian Air Shuttle om SEK -171 miljoner, vilken utgör den huvudsakliga förklaringen till ökningen.

Räntenettot uppgick till SEK 2 117 miljoner (2 098). Räntenettot ökade genom en växande utlåning parat med något lägre räntenettomarginal.

Provisionsnettot uppgick till SEK 137 miljoner (110) där ökningen drevs av en tillväxt inom betaltransaktioner avseende kreditkort samt provisioner kopplade till försäkringsförmedling.

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till SEK -634 miljoner (-833). Av kostnaderna utgjorde SEK -581 miljoner (-597) underliggande verksamhet och SEK -53 miljoner (-236) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA samt för det fjärde kvartalet även ovan nämnda förlikningskostnad gentemot flygbolaget NAS om SEK -171 miljoner.

Avskrivningar av transaktionsövervärden uppgick enligt plan till SEK -42 miljoner (-41). Detta är en ren bokföringspost och relaterar i allt väsentligt till allokering av övervärden vid förvärvet av Bank Norwegian, och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

Kreditförlusterna uppgick till SEK -1 091 miljoner (-1 138), motsvarande 3,9 procent (4,2) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna påverkades negativt av kreditförluster tillhörande portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa och skulle exklusive dessa ha uppgått till 3,8 procent (4,1).

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, kostnader rörande portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa och avskrivningar 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 SEK 609 miljoner (505)¹.

Skattekostnaden uppgick till SEK -123 miljoner (-52) under perioden där det fjärde kvartalet innehöll en positiv effekt till följd av förnyad bedömning av tillämpad skattesats för uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten är hänförlig till transaktionsövervärden från förvärvet av Bank Norwegian ASA.

PORTFÖLJUTVECKLING FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FJÄRDE KVARTALET 2023

Jämfört med det fjärde kvartalet 2023 uppvisade utlåningen en god tillväxt där samtliga aktiva portföljer ökade. Den totala utlåningen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 114 916 miljoner (110 615).

¹ Rapporterat rörelseresultat om SEK 487 miljoner (202) justerat med transformationskostnader om SEK -53 miljoner (-65), resultat från portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa om SEK -27 miljoner (-26), planerlig avskrivning av transaktionsövervärden om SEK -42 miljoner (-41) samt för det fjärde kvartalet 2023 även justerat för SEK -171 miljoner rörande förlikningen gentemot NAS.

UTVECKLING KAPITAL OCH LIKVIDITET FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FÖRSTA KVARTALET 2023

Per 31 mars 2024 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,11% (14,57), primärkapitalrelationen till 15,25% (16,47) och den totala kapitalrelationen till 17,02% (18,13). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 10,18% (8,88), en primärkapitalrelation om 11,90% (10,61) och en total kapitalrelation om 14,20% (12,92).

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp genom ökande utlåning. Primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen har påverkats positivt av emissioner av T2 instrument i juni 2023 och januari 2024 samt emission av AT1 instrument i mars 2024.

De högre kapitalkraven är framför allt en följd av att krav på systemriskbuffert om 4,5% för norska exponeringar blev tillämpligt för NOBA från och med den 31 december 2023. Kravet för den norska systemriskbufferten uppgick den 31 mars 2024 till 0,97% av det totala riskexponeringsbeloppet. Under perioden har även det kontracykliska buffertvärdet i Sverige höjts från 1% till 2%, vilket ökat NOBAs kontracykliska buffertkrav till 1,52% (1,17).

Kärnprimärkapitalet har ökat och uppgår till SEK 11 955 miljoner (10 861). Kärnprimärkapitalet har stärkts främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,47% (10,36).

Likviditetsreserven uppgår till SEK 23 655 miljoner (17 621) och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker.

Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 214,7% (223,5).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 123,8% (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 31 mars 2024 uppgår inlåning från allmänheten till SEK 105 167 miljoner (80 054).

UTVECKLING KAPITAL OCH LIKVIDITET FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FJÄRDE KVARTALET 2023

Per 31 mars 2024 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,11% (13,53), primärkapitalrelationen till 15,25% (15,08) och den totala kapitalrelationen till 17,02% (16,49). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 10,18% (10,22), en primärkapitalrelation om 11,90% (11,95) och en total kapitalrelation om 14,20% (14,26).

Den lägre kärnprimärkapitalrelationen beror framför allt på att de tillfälliga återläggningarna avseende kreditreserveringar för steg 1 och steg 2 minskat, samt att kronan försvagats vilket ökat riskexponeringsbeloppet för utlåningen i utländska valutor. Primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen har stärkts under perioden tack vare att NOBA Bank Group AB i januari emitterade en T2 obligation om EUR 40 miljoner, och i mars emitterade en AT1 obligation om SEK 799,5 miljoner. Emissionerna har, efter avdrag för minoritetsintressen, ökat primärkapitalet med SEK 594 miljoner och det totala kapitalet med SEK 969 miljoner.

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till SEK 11 955 miljoner (11 860). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden men påverkats negativt av de minskade återläggningarna avseende kreditreserveringar.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,47% (9,67).

Likviditetsreserven uppgår till SEK 23 655 miljoner (18 295) och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker.

Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 214,7% (139,0). Ökningen beror dels på att likviditetsreserven ökat under kvartalet, dels på att utflödena i LCR-måttet var högre den 31 december 2023 på grund av förtidsinlösen av SHP fond 4 i januari 2024.

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 123,8% (118,1).

NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 mars 2024 uppgår inlåning från allmänheten till SEK 105 167 miljoner (96 788).

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

SEGMENTENS UTVECKLING

Under det första kvartalet 2024 har en översyn lett till att verksamheten från och med denna tidpunkt följs upp utifrån segmenten Privatlån, Kreditkort, Hypotekslån samt Övrigt. Nordax-plattformen är representerad inom segmenten privatlån och hypotekslån, Bank Norwegian-plattformen är representerad inom segmenten privatlån och kreditkort medan SHP och dess kapitalfrigöringskrediter ingår i hypotekslånesegmentet. Segmentet Other innehåller portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa.

SEGMENTSUTVECKLING FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FÖRSTA KVARTALET 2023

PRIVATLÅN

Jämfört med det första kvartalet 2023 uppvisade portföljen med privatlån en god tillväxt. Den totala volymen privatlån uppgick per 31 mars 2024 till SEK 79 718 miljoner (65 051). Tillväxten drevs främst av de finska och svenska marknaderna men samtliga marknader uppvisade tillväxt. Rörelseresultatet uppgick till SEK 253 miljoner (285) där ökade intäkter från en större låneportfölj påverkade positivt medan ökade kreditförluster bidrog till den negativa förändringen.

KREDITKORT

Jämfört med det första kvartalet 2023 uppvisade portföljen med kreditkort en god tillväxt. Den totala kreditkortsvolymen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 16 362 miljoner (11 653). Samtliga marknader uppvisade en tillväxt där den tyska marknaden utgjorde ett särskilt starkt bidrag. Rörelseresultatet uppgick till SEK 151 miljoner (107) där såväl en ökad låneportfölj som ett ökat antal betaltransaktioner bidrog till ökningen.

HYPOTEKSLÅN

Jämfört med det första kvartalet 2023 uppvisade portföljen med lån med säkerhet en god tillväxt. Den totala volymen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 17 655 miljoner (16 056). Tillväxten drevs av samtliga ingående områden. Rörelseresultatet uppgick till SEK 110 miljoner (50) där minskade kostnader samt kreditförluster bidrog till det förbättrade resultatet.

ÖVRIGT

Detta segment innehåller portföljer under avveckling och

kommer därmed stadigt minska över tid. Den totala volymen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 1 181 miljoner (1 561). Rörelseresultatet uppgick till SEK -27 miljoner (-53) där främst minskade kreditförluster bidrog till det förbättringen.

SEGMENTSUTVECKLING FÖR DET FÖRSTA KVARTALET 2024 JÄMFÖRT MED DET FJÄRDE KVARTALET 2023

PRIVATLÅN

Jämfört med det fjärde kvartalet 2023 uppvisade portföljen med privatlån en stabil tillväxt. Den totala volymen privatlån uppgick per 31 mars 2024 till SEK 79 718 miljoner (76 687). Tillväxten drevs främst av de finska och svenska marknaderna men samtliga marknader uppvisade tillväxt. Rörelseresultatet uppgick till SEK 253 miljoner (142) där minskade kostnader samt kreditförluster bidrog till det förbättrade resultatet.

KREDITKORT

Jämfört med det fjärde kvartalet 2023 uppvisade portföljen med kreditkort en god tillväxt. Den totala kreditkortsvolymen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 16 362 miljoner (15 198). Samtliga marknader uppvisade en tillväxt. Rörelseresultatet uppgick till SEK 151 miljoner (-11) där en ökad låneportfölj samt minskade kostnader bidrog positivt.

HYPOTEKSLÅN

Jämfört med det fjärde kvartalet 2023 uppvisade portföljen med lån med säkerhet en modest tillväxt. Den totala volymen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 17 655 miljoner (17 483). Tillväxten drevs av kapitalfrigöringskrediterna medan bolåneverksamheten påverkades av den dämpade bostadsmarknaden. Rörelseresultatet uppgick till SEK 110 miljoner (97) där främst minskade kostnader bidrog till förbättringen.

ÖVRIGT

Detta segment innehåller portföljer under avveckling och kommer därmed stadigt minska över tid. Den totala volymen uppgick per 31 mars 2024 till SEK 1 181 miljoner (1 247). Rörelseresultatet uppgick till SEK -27 miljoner (-26).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Den 28 mars 2024 antog styrelserna i NOBA Bank, NOBA Group samt NOBA Holding en gemensam fusionsplan i syfte att genomföra en koncernintern fusion med NOBA Bank som övertagande bolag och NOBA Group respektive NOBA Holding som överlåtande bolag. NOBA Bank, NOBA Group och NOBA Holding ingår i samma koncern, i vilken NOBA Bank är ett helägt dotterbolag till NOBA Group som i sin tur är ett helägt dotterbolag till NOBA Holding. Fusionen förväntas förenkla koncernstrukturen samt genomförs i syfte att etablera NOBA Bank som nytt moderbolag i koncernen. All verksamhet som bedrivs av koncernen kommer att förbli oförändrad efter genomförandet av fusionen då all operativ verksamhet inom koncernen bedrivs av NOBA Bank, inklusive dess norska filial samt NOBA Banks helägda dotterbolag.

Genomförandet av fusionen förutsatte och är bland annat villkorad av att nödvändiga tillstånd och godkännanden erhålls från Finansinspektionen. NOBA Bank, NOBA Group och NOBA Holding ansökte gemensamt hos Finansinspektionen om tillstånd att implementera fusionen och ansökan beviljades sedermera den 8 maj. Fusionen förväntas implementeras under det tredje kvartalet 2024.

Den 11 mars emitterade NOBA en AT1-obligation om SEK 799,5 miljoner. Likviddag för emissionen fastställdes till den 19 mars 2024. Efter avdrag för minoritetsintressen inkluderades SEK 594 miljoner i primärkapitalet per 31 mars 2024.

Den 14 februari påkallade NOBA tidig inlösen av senior preferred-obligationer motsvarande ett nominellt belopp om NOK 700 miljoner samt SEK 300 miljoner.

Den 31 januari valde Tore Andresen, tidigare COO inom filialen Bank Norwegian, att lämna NOBA och utgick därmed även ur koncernledningen.

Den 18 januari signerade NOBA, via NOBA Finland 1 AB, en bilateral finansiering över 2 år omfattande EUR 240 miljoner med en internationell bank.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 6 maj påkallade NOBA tidig inlösen av efterställda Tier 2-obligationer om SEK 350 miljoner med inlösendag 28 maj.

Den 3 maj återbetalade NOBA senior preferred-obligationer motsvarande ett nominellt belopp om NOK 1 800 miljoner.

Under inledningen av maj lanserade NOBA, genom samarbetet med Raisin, sparandeprodukter på den irländska samt spanska marknaden.

Den 22 april erhöll NOBA Bank en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

Under april avtalade NOBA om en värdepapperisering av en portfölj med förfallna fordringar i Sverige, med förväntad stängning under H2 2024. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca SEK 700 miljoner och transaktionen förväntas ha en neutral påverkan på resultat och kapitalbas.

Under april genomförde NOBA försäljningen av en portfölj med förfallna fordringar i Danmark. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca DKK 180 miljoner, transaktionen medförde en neutral påverkan på resultat och kapitalbas.

ÖVRIG INFORMATION

RISKHANTERING

Bankens övergripande policys för styrning, riskhantering och riskapptitramverk fastställer koncernens strategi, aptit och limiter för respektive risk och relevant strategi, samt roller och ansvar, för hantering av dessa risker.

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.

NOBA-koncernen har 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).

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

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

NOBA Holding AB (publ) ägs och kontrolleras direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII till cirka 35 procent, Nordic Capital Fund IX till cirka 45 procent och Sampo Oyj till cirka 20 procent. I NOBA-koncernen ingår även NOBA Group AB (publ) som i sin tur äger NOBA Bank Group AB (publ) (nedan kallat NOBA) inklusive dess dotterbolag.

NOBA auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kredit-marknadsbolag 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.

MEDARBETARE

Medeltalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 638 per den 31 mars 2024, en ökning med 14 heltidsarbetande medarbetare sedan 31 december 2023. Jämfört med 31 mars 2023 har medeltalet heltidsarbetande medarbetare ökat med 47 personer. Denna ökning syftar till att framtidssäkra NOBA samt göra bolaget mer robust.

RAPPORT ÖVER RESULTAT - KONCERNEN

SEK mn	NOT	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter	9	3 322	3 219	2 427
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>		3 180	3 066	2 322
Räntekostnader	9	-1 205	-1 121	-606
Summa räntenetto		2 117	2 098	1 821
Provisionsintäkter	10	205	181	151
Provisionskostnader	10	-68	-71	-50
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	-2	6	6
Summa rörelseintäkter		2 253	2 214	1 916
Rörelsekostnader				
Allmänna administrationskostnader		-415	-391	-369
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar		-15	-23	-24
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden		-42	-41	-43
Övriga rörelsekostnader	12	-204	-419	-266
Summa rörelsekostnader		-676	-874	-702
Resultat före kreditförluster		1 577	1 340	1 214
Kreditförluster, netto	13	-1 091	-1 138	-824
Rörelseresultat	8	487	202	390
Skatt på årets resultat		-123	-52	-73
Periodens resultat		363	150	317
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		328	118	289
Innehavare av primärkapital		35	32	28

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT - KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	20	-132	-26
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	-4	28	5
Summa kassaflödessäkringar	16	-104	-21
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	0	0
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	0	0
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	3	0	0
Omräkning av utländsk verksamhet	-122	-546	-1 245
Skatt på omräkningsdifferenser av utländsk verksamhet	18	78	129
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet	51	324	742
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet	-11	-67	-153
Summa omräkning av utländsk verksamhet	-63	-211	-527
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen			
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-	-
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-44	-315	-548
Periodens totalresultat	319	-165	-231
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	284	-197	-259
Innehavare av primärkapital	35	32	28

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING - KONCERNEN

SEK mn	NOT	31 MAR 2024	31 DEC 2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	6,7	1 435	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6,7	4 998	1 200
Utlåning till kreditinstitut	6,7	3 533	3 302
Utlåning till allmänheten	4,6-7	114 916	110 615
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	14 577	13 172
Aktier och andelar	6,7	152	150
Derivat	6,7	509	324
Immateriella tillgångar		11 565	11 647
Materiella tillgångar		56	62
Aktuell skattefordran		13	5
Uppskjuten skattefordran		9	9
Övriga tillgångar	6,7	211	288
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		70	67
Summa tillgångar		152 043	142 014
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	13 756	10 995
Inlåning från allmänheten	6,7	105 167	96 788
Emitterade värdepapper	6,7	2 745	5 581
Derivat	6,7	126	425
Aktuell skatteskuld		115	182
Uppskjuten skatteskuld		823	843
Övriga skulder	6,7	1 642	1 179
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		487	397
Efterställda skulder	6,7	2 188	1 717
Summa skulder		127 049	118 107
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Överkursfond		20 917	20 917
Andra fonder		-580	-536
Primärkapitalinstrument		2 157	1 354
Balanserad vinst		2 133	1 119
Periodens resultat		363	1 051
Summa eget kapital		24 994	23 907
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		152 043	142 014

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

SEK mn	Aktiekapital		Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Verkligt värdereserv	Kassaflödesåterföring	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
Ingående balans 1 januari 2023	2	20 917	-43	39	161	1 257	22 333	1 470	23 803	
Totalresultat										
Årets resultat	-	-	-	-	-	928	928	123	1 051	
Övrigt totalresultat	-	-	-540	-23	-130	-	-693	-5	-698	
Summa totalresultat	-	-	-540	-23	-130	928	235	118	353	
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-120	-120	
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-129	-129	
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-15	-15	15	-	
Utgående balans 31 december 2023	2	20 917	-583	16	31	2 170	22 553	1 354	23 907	
Ingående balans 1 januari 2024	2	20 917	-583	16	31	2 170	22 553	1 354	23 907	
Totalresultat										
Periodens resultat	-	-	-	-	-	328	328	35	363	
Övrigt totalresultat	-	-	-63	3	16	-	-44	-	-44	
Summa totalresultat	-	-	-63	3	16	328	284	35	319	
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-21	-21	-10	-31	
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	21	21	-21	0	
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	800	800	
Utgående balans 31 mars 2024	2	20 917	-647	20	47	2 496	22 837	2 157	24 994	

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

SEK mn	NOT	JAN - MAR 2024	JAN - MAR 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		487	390
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	1 292	1 137
Betalda inkomstskatter		-208	-201
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		1 570	1 326
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-4 295	-11 776
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-3 799	-
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		6 335	7 416
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 232	-553
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		-2 832	-234
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		2 662	-1
Förändring av derivatinstrument, netto		135	171
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		298	-1 135
Minskning/Ökning av övriga skulder		316	2 020
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-2 411	-4 092
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-841	-2 766
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella tillgångar och immateriella tillgångar		-17	-17
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-17	-17
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		459	55
Emitterat primärkapitalinstrument		800	-
Betald ränta primärkapitalinstrument		-31	-27
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 228	28
Periodens kassaflöde		369	-2 755
Likvida medel vid årets början		4 475	7 099
Kursdifferenser likvida medel		124	-37
Likvida medel vid periodens slut		4 968	4 307

Likvida medel definieras som Kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 15 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.

NOTER

Informationen på sidorna 1-10 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

NOBA Holding AB (publ) (organisationsnummer 559097-5743, med säte i Stockholm är ett moderbolag till det helägda dotterbolaget NOBA Group AB (publ) (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.

Redovisningsprinciperna i delårsrapporten är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023. Segmentinformationen presenteras enligt ny uppställning i not 8, jämfört med tidigare rapporter.

Under 2024 har inga nya och ändrade lagar, standarder och tolkningar trätt i kraft som haft någon väsentlig påverkan.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (SEK mn) om inget annat anges. Inga justeringar för avrundning görs vilket innebär att summeringsdifferenser kan uppstå.

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive: finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill och uppskjutna skatter. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 14.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2023.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERNEN

SEK mn	2024-03-31	2023-12-31
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 435	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4 998	1 200
Utlåning till kreditinstitut	3 533	3 302
Utlåning till allmänheten	113 872	109 737
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 004	1 743
Summa i balansräkningen	127 842	117 155
Ej utnyttjade åtaganden	61 015	58 193
Summa utanför balansräkningen	61 015	58 193

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER LAND

SEK mn	BRUTTO			RESERVER			NETTO
31 MARS 2024	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	41 994	2 392	5 072	-763	-400	-2 422	45 873
Finland	27 091	2 272	5 747	-587	-436	-2 353	31 734
Norge	22 236	1 637	3 550	-213	-153	-1 212	25 845
Danmark	6 922	292	797	-122	-46	-404	7 439
Tyskland & Spanien	2 849	98	580	-97	-24	-425	2 981
Summa i balansräkningen	101 092	6 691	15 746	-1 782	-1 059	-6 816	113 872
Ej utnyttjade åtaganden	60 951	50	81	-65	-2	0	61 015
Summa utanför balansräkningen	60 951	50	81	-65	-2	0	61 015

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	41 816	2 076	4 334	-795	-367	-2 072	44 992
Finland	25 450	2 223	4 805	-528	-420	-1 939	29 591
Norge	21 959	1 560	3 289	-199	-142	-1 159	25 308
Danmark	6 634	312	722	-118	-47	-362	7 141
Tyskland & Spanien	2 565	102	542	-84	-24	-396	2 705
Summa i balansräkningen	98 424	6 273	13 692	-1 724	-1 000	-5 928	109 737
Ej utnyttjade åtaganden	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193
Summa utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING, KONCERNEN

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER PRODUKT

SEK mn

31 MARS 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	70 285	5 418	13 854	-1 479	-965	-6 242	80 871
Hypotekslån	15 456	617	659	-84	-5	-32	16 611
Kreditkort	15 351	656	1 233	-219	-89	-542	16 390
Totalt	101 092	6 691	15 746	-1 782	-1 059	-6 816	113 872
Ej utnyttjade åtaganden	60 951	50	81	-65	-2	0	61 015
Summa utanför balansräkningen	60 951	50	81	-65	-2	0	61 015

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	68 485	5 075	12 141	-1 442	-910	-5 441	77 908
Hypotekslån	15 671	568	485	-87	-4	-28	16 605
Kreditkort	14 268	630	1 066	-195	-86	-459	15 224
Totalt	98 424	6 273	13 692	-1 724	-1 000	-5 928	109 737
Ej utnyttjade åtaganden	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193
Summa utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, förordning (EU) nr 575/2013 artikel 447 och artikel 473a punkt 6 (övergångsbestämmelser av IFRS9 på kapitalbasen (EBA/GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12) samt upplysningskravet i del åtta samma förordning. Dokumentet innehåller även information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

INFORMATION OM KONCERNSTRUKTUREN

Toppbolag i den konsoliderade situationen är NOBA Holding AB (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: NOBA Holding AB (publ), NOBA Group AB (publ), NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Finland 1 AB, NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd.

FÖRVÄRV OCH FUSION AV BANK NORWEGIAN

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

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

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

motsvarande belopp och instrument som tecknades av NOBA Group AB.

Förvärvet finansierades även via apportemission av Bank Norwegian-aktier med ett värde uppgående till 4,4 miljarder kronor, ovillkorade aktieägartillskott om 1 miljard kronor, villkorade aktieägartillskott om 8,4 miljarder kronor samt ett lån från Nordax Holding AB till Nordax AB om 200 miljoner kronor. I samband med fusionen ändrades de villkorade aktieägartillskotten till ovillkorade.

I december 2022 konverterades lånet från NOBA Holding, inklusive upplupen ränta, till ovillkorade aktieägartillskott om 203 miljoner kronor.

KAPITALINSTRUMENT

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, efter avdrag för minoritetsintressen, utöver ovannämnda kapitalbasinstrument, även övrigt primärkapital om 594 miljoner kronor och supplementärkapital om 984 miljoner kronor utgivna av NOBA Bank Group AB.

UNDANTAG ENLIGT ARTIKEL 352.2

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

Den 30 december 2022 beviljades samma undantag för NOBA Bank Group AB avseende goodwill och immateriella tillgångar som efter fusionen med Bank Norwegian ingår i NOBA Bank Groups balansräkning. Finansinspektionens beslut innebar en motsvarande minskning av NOBA Bank Groups riskexponeringsbelopp för marknadsrisk.

ÖVERGÅNGSREGLER FÖR KREDITRESERVERINGAR

NOBA har meddelat Finansinspektionen att NOBA har beslutat att använda sig av övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkommit efter 31 december 2019. Till kärnprimärkapitalet fick, under 2023, 50% av den negativa effekten återläggas, medan 25% av den negativa effekten får återläggas under 2024. Från och med 1 januari 2025 får inga återläggningar längre göras. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet minskade under kvartalet till 294 miljoner kronor (542) på grund av att en lägre andel av kreditreserveringarna får återläggas.

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,

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

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, en kontracyklisk kapitalbuffert och en systemriskbuffert för norska exponeringar. 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%.

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 meddelat att man följer rekommendationen. Därmed omfattas NOBA av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Systemriskbuffertkravet uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBAs konsoliderade situation motsvarar 0,97% av totala riskexponeringsbeloppet.

FÖRÄNDRINGAR I CRR OCH CRD

I december 2023 färdigställdes och publicerades de slutgiltiga versionerna av de ändringar i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD, som utgör det sista steget av EUs implementering av Basel 3. Reglerna förväntas träda i kraft den 1 januari 2025 men flera ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder.

Två viktiga förändringar för NOBA som implementeras redan 2025 avser schablonmetoden för kreditrisk. Dels ändras riskvikterna för exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastighet vilket förväntas sänka riskexponeringsbeloppet för lån utgivna av SHP, dels införs en lägre riskvikt för kreditkortsexponeringar där kunden vid varje återbetalningstillfälle betalar tillbaka hela den utestående krediten, vilket sänker det totala riskexponeringsbeloppet för kreditkort.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

KONSOLIDERAD SITUATION

SEK mn	31 MAR 2024	31 DEC 2023
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 311	23 028
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-11 356	-11 168
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	11 955	11 860
Övrigt primärkapital	1 952	1 354
Summa primärkapital	13 907	13 214
Supplementärt kapital	1 608	1 239
Kapitalbas netto	15 515	14 453
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	84 605	81 130
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskexponeringsbelopp operativ risk	6 436	6 436
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	133	77
Summa riskexponeringsbelopp	91 174	87 643
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	13,11%	13,53%
Primärkapitalrelation	15,25%	15,08%
Total kapitalrelation	17,02%	16,49%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,49%	9,53%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,52%	1,54%
- varav systemriskbuffert	0,97%	0,98%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920
- varav aktiekapital	2	2
- varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 917
- varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	2 133	1 118
Ackumulerat övrigt totalresultat	-580	-536
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	475	475
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	363	1 052
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 311	23 028

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

KONSOLIDERAD SITUATION

SEK mn	31 MAR 2024	31 DEC 2023
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	294	542
(-) Immateriella tillgångar	-11 565	-11 647
Ytterligare värdejustering	-85	-64
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 356	-11 168
Kärnprimärkapital	11 955	11 860
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 358	1 354
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	594	-
Summa primärkapital	13 907	13 214
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	624	622
- supplementärkapital, bidrag från minoritet	984	617
Total kapitalbas	15 515	14 452
Totala riskvägda tillgångar	91 174	87 643
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	22
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	192	242
Exponeringar mot Institut	885	766
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	828	745
Exponeringar mot hushåll	66 629	64 298
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	6 042	5 996
Aktieexponeringar	152	150
Fallerade exponeringar	9 305	8 132
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	550	779
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	84 605	81 130
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	6 436	6 436
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	6 436	6 436
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	133	77
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	133	77
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	91 174	87 643

¹ 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.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

KONSOLIDERAD SITUATION

SEK mn	31 MAR 2024	31 DEC 2023
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2	2
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	15	19
Institutexponeringar	71	61
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	66	60
Hushållsexponeringar	5 330	5 144
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	483	480
Aktieexponeringar	12	12
Fallerade exponeringar	745	651
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	44	62
Summa kapitalkrav för kreditrisk	6 768	6 490
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	515	515
Summa kapitalkrav för operativ risk	515	515
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	11	6
Summa kapitalkrav för CVA risk	11	6
Totalt kapitalkrav	7 294	7 011
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,21%	1,23%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,52%	1,54%
Systemriskbuffert - Norge	0,97%	0,98%
Totalt kapitalbaskrav	14,20%	14,26%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	7 294	7 011
Pelare 2	1 104	1 078
Kapitalkonserveringsbuffert	2 279	2 191
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 385	1 351
Systemriskbuffert - Norge	887	863
Totalt kapitalbaskrav	12 949	12 494
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	146 923	136 603
Primärkapital	13 907	13 214
Bruttosoliditetsgrad	9,47%	9,67%
Krav på bruttosoliditet, SEK mn	4 408	4 098
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

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

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 1

SEK mn	A	B	C	D	E
	20240331	20231231	20230930	20230630	20230331
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	11 955	11 860	11 699	11 328	10 861
2 Primärkapital	13 907	13 214	13 049	12 758	12 279
3 Totalt kapital	15 515	14 453	14 249	14 313	13 512
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt kapital	91 174	87 643	85 086	80 815	74 536
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,11%	13,53%	13,75%	14,02%	14,57%
6 Primärkapitalrelation (%)	15,25%	15,08%	15,34%	15,79%	16,47%
7 Total kapitalrelation (%)	17,02%	16,49%	16,75%	17,71%	18,13%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
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 makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9 Institutspecifik kontryckisk kapital-buffert (%)	1,52%	1,54%	1,55%	1,54%	1,17%
EU 9a Systemriskbuffert (%)	0,97%	0,98%	-	-	-
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11 Kombinerat buffertkrav (%)	4,99%	5,03%	4,05%	4,04%	3,67%
EU 11a Samlade kapitalkrav (%) ¹	12,99%	13,03%	12,05%	12,04%	11,67%
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,61%	8,49%	8,75%	9,52%	10,07%
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	146 923	136 603	134 991	126 772	118 493
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,47%	9,67%	9,67%	10,06%	10,36%

¹ Då Finansinspektionen inte genomfört en översyn- och utvärderingsprocess av NOBA ingår pelare 2 inte i det samlade kapitalkrav som skall upplysas om i rad EU 11a.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

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

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 2		A	B	C	D	E
SEK mn		20240331	20231231	20230930	20230630	20230331
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 (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot¹						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värdegenomsnitt)	15 952	15 065	14 782	12 631	11 123
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	11 865	11 204	10 536	10 189	10 155
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 809	3 870	3 800	3 847	4 351
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	8 057	7 334	6 736	6 342	5 804
17	Likviditetstäckningskvot (%)	198,00%	205,42%	219,44%	199,17%	191,63%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	135 797	124 090	123 760	118 626	111 786
19	Totalt behov av stabil finansiering	109 724	105 074	105 018	99 926	93 571
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	123,76%	118,10%	117,85%	118,71%	119,47%

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

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

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
SEK mn		20240331	20231231	20230930	20230630	20230331
Kapital						
1	Kärnprimärkapital	11 955	11 860	11 699	11 328	10 861
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 661	11 318	11 219	10 982	10 629
3	Primärkapital	13 907	13 214	13 049	12 758	12 279
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	13 613	12 672	12 569	12 412	12 047
5	Totalt kapital	15 515	14 453	14 249	14 313	13 512
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15 221	13 910	13 769	13 967	13 280
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	91 174	87 643	85 086	80 815	74 536
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	90 880	87 101	84 606	80 469	74 304
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,11%	13,53%	13,75%	14,02%	14,57%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12,83%	12,99%	13,26%	13,65%	14,30%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,25%	15,08%	15,34%	15,79%	16,47%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,98%	14,55%	14,86%	15,42%	16,21%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,02%	16,49%	16,75%	17,71%	18,13%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,75%	15,97%	16,27%	17,36%	17,87%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	146 923	136 603	134 991	126 772	118 493
16	Bruttosoliditetsgrad	9,47%	9,67%	9,67%	10,06%	10,36%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,27%	9,28%	9,31%	9,79%	10,17%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS, KONSOLIDERAD SITUATION

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Per den 31 mars 2024 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 1 104 miljoner kronor (1 078). NOBA har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då ingen Översyns- och utvärderingsprocess av NOBA har genomförts av Finansinspektionen.

TOTALT KAPITALKRAV

Det totala kapitalkravet, inklusive kombinerat buffertkrav, uppgår för perioden till 12 949 miljoner kronor (12 495). Ökningen beror framförallt på ökad utlåning.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat kapitalmått där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning med justerade derivatexponeringar samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 31 mars 2024 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 9,47% (9,67%) 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.

Treasuryfunktionen ansvarar för hanteringen av likviditetsrisk, inklusive daglig mätning och rapportering till bolagets ledning. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas, vilket tillsammans med nyckeltal ur balansräkningen ger ett värde på riskindikatorer såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), netto stabil finansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont och nyttjandegrad av inlånade medel.

Indikatorerna begränsas och följs över tid för att belysa förändringar i den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk.

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

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

Per den 31 mars 2024 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 214,7% (139,0%).

Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 123,8% (118,1%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBA konsoliderade situationers likviditetsreserv uppgår per 31 mars 2024 till 23 655 miljoner kronor (18 295). Av dessa placeringar är 29,0% (37,5%) placerade i säkerställda bostadsobligationer, 11,2% (15,0%) i nordiska banker och 27,2% (6,6%) i centralbanker. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, överstatliga organisationer och internationella utvecklingsbanker.

Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande 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 418 (438) dagar och har en ränteduration på 0,18 (0,18).

NOBA konsoliderade situationers finansieringskällor består per 31 mars 2024 av 2 771 miljoner kronor (2 196) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 2 745 miljoner kronor (3 385) företagsobligationer, 10 985 miljoner kronor (10 995) finansiering mot pant hos internationella banker samt 105 167 miljoner kronor (96 788) inlåning från allmänheten.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, KONCERNEN

VÄRDERINGAR

SEK mn

VÄRDERINGAR						
SEK mn	Obligatoriskt	Verkligt värde optionen	Derivat identifierade som säkringinstrument	Verkligt värde via övrig totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	
31 MARS 2024	VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN					SUMMA
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 435	1 435
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	-	-	-	-	4 998	4 998
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	3 533	3 533
Utlåning till allmänheten	1 044	-	-	-	113 872	114 916
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	10 573	-	-	4 004	-	14 577
Aktier och andelar	25	-	-	127	-	152
Derivat	302	-	207	-	-	509
Övriga tillgångar	-	-	-	-	31	31
Summa tillgångar	11 944	-	207	4 131	123 869	140 151
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	13 756	13 756
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	105 167	105 167
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	2 745	2 745
Derivat	61	-	65	-	-	126
Övriga skulder	-	-	-	-	537	537
Efterställda skulder	-	-	-	-	2 188	2 188
Summa skulder	61	-	65	-	124 393	124 519
31 DECEMBER 2023						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 173	1 173
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	-	-	-	-	1 200	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	3 302	3 302
Utlåning till allmänheten	878	-	-	-	109 737	110 615
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	11 429	-	-	1 743	-	13 172
Aktier och andelar	23	-	-	127	-	150
Derivat	41	-	283	-	-	324
Övriga tillgångar	-	-	-	-	135	135
Summa tillgångar	12 371	-	283	1 870	115 547	130 071
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	10 995	10 995
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	5 581	5 581
Derivat	331	-	94	-	-	425
Övriga skulder	-	-	-	-	230	230
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 717	1 717
Summa skulder	331	-	94	-	115 311	115 736

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN, KONCERNEN

VÄRDEN

SEK mn	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 MARS 2024	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 435	1 435	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	4 998	4 998	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 533	3 533	-
Utlåning till allmänheten ²	114 916	128 821	13 905
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 577	14 577	-
Aktier och andelar	152	152	-
Derivat	509	509	-
Övriga tillgångar	31	31	-
Summa tillgångar	140 151	154 056	13 905
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	13 756	13 756	-
Inlåning från allmänheten ¹	105 167	105 167	-
Emitterade värdepapper ³	2 745	2 736	-9
Derivat	126	126	-
Övriga skulder	537	537	-
Efterställda skulder ³	2 188	2 143	-45
Summa skulder	124 519	124 465	-54
31 DECEMBER 2023			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	1 173	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 200	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 302	3 302	-
Utlåning till allmänheten ²	110 615	124 055	13 440
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 172	-
Aktier och andelar	150	150	-
Derivat	324	324	-
Övriga tillgångar	135	135	-
Summa tillgångar	130 071	143 511	13 440
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	10 995	10 995	-
Inlåning från allmänheten ¹	96 788	96 788	-
Emitterade värdepapper ³	5 581	5 551	-30
Derivat	425	425	-
Övriga skulder	230	230	-
Efterställda skulder ³	1 717	1 661	-56
Summa skulder	115 736	115 650	-86

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

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbara data.

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

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 2024-03-31 har ingen

omvärdering gjorts. Per 2023-06-30 omvärderades aktierna i Stabelo AB till SEK 127,2 miljoner motsvarande en nedskrivning om SEK 22,5 miljoner (-15%). Detta beroende på en makromiljö innefattandes snabbt stigande räntor. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2024-03-31 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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

ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

KÄNSLIGHETSANALYS FÖR UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

VÄRDERAD TILL VERKLIGT VÄRDE I NIVÅ 3

En känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3 har gjorts genom att förändra antaganden av icke observerbar data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenheten och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallellförflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 7 miljoner (-) och en parallellförflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 1 miljon (-). En omedelbar positiv förändring i husprisindex med +10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 2 miljoner (-) och en negativ förändring om -10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 6 miljoner (-).

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN, KONCERNEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3

SEK mn	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2024	1 028
Förvärv	-
Utlåning till allmänheten	166
Valutakursförändring	1
Redovisat i resultaträkning	1
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 mars 2024	1 196
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Utlåning till allmänheten	878
Valutakursförändring	2
Redovisat i resultaträkning	2
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2023	1 028

REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE

SEK mn				
31 MARS 2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	1 044	1 044
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 244	2 333	-	14 577
Aktier och andelar	-	-	152	152
Derivat	-	509	-	509
Summa tillgångar	12 244	2 842	1 196	16 282
Skulder				
Derivat	-	126	-	126
Summa skulder	-	126	-	126
31 DECEMBER 2023				
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	878	878
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 390	2 782	-	13 172
Aktier och andelar	-	-	150	150
Derivat	-	324	-	324
Summa tillgångar	10 390	3 106	1 028	14 524
Skulder				
Derivat	-	425	-	425
Summa skulder	-	425	-	425

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 är hänförliga till ett enskilt segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Flera reultatsmått är inkluderade då de presenteras till den högste verkställande beslutsfattaren för att kunna ta beslut att allokera resurser och utvärdera segmentsutvecklingen, där rörelseresultatet är sett till att vara det huvudsakliga resultatmåttet.

Affärsmodellen är att erbjuda allmänheten produkterna privatlån, kreditkort och hypotekslån (vilka inkluderar både bolån och kapitalfrigöringskrediter) och bedriva detta genom gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Spanien. Därutöver bedrivs

på samma sätt även inlåningsverksamhet i motsvarande länder med tillägg för Nederländerna, vilken utgör en del av finansieringen för nämnda produkter. Privatlån i Tyskland och Spanien och kreditkort i Spanien är kombinerade som ett separat segment benämnt Övrigt för att spegla den interna rapporteringen där dessa följs upp som ett separat segment och segmentet uppfyller inte de kvantitativa tröskelvärdena.

Nordax-plattformen är representerad inom segmenten privatlån och hypotekslån. Medan Bank Norwegian-plattformen är representerad inom segmenten privatlån och kreditkort. SHP ingår i hypotekslån-segmentet med sina kapitalfrigöringskrediter.

Segmentinformationen presenteras enligt ny uppställning jämfört med tidigare rapporter.

KV1 2024

SEK mn	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	ÖVRIGT	SUMMA
Resultaträkningen					
Ränteintäkter	2 396	511	381	35	3 322
Räntekostnader	-836	-134	-222	-13	-1 205
Summa räntenetto	1 560	377	159	21	2 117
Provisionsintäkter	65	139	1	0	205
Provisionskostnader	-5	-61	-0	-1	-68
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	-0	-0	-0	-2
Summa rörelseintäkter	1 619	455	159	20	2 253
Allmänna administrationskostnader	-301	-64	-38	-11	-415
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-11	-3	-1	-0	-15
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	-23	-18	-1	-0	-42
Övriga rörelsekostnader	-115	-81	-8	-0	-204
Summa rörelsekostnader	-450	-167	-47	-12	-676
Resultat före kreditförluster	1 168	288	112	9	1 577
Kreditförluster, netto	-915	-137	-2	-36	-1 091
Rörelseresultat	253	151	110	-27	487
Balansräkningen					
Utlåning till allmänheten	79 718	16 362	17 655	1 181	114 916

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV4 2023

SEK mn	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	ÖVRIGT	SUMMA
Resultaträkningen					
Ränteintäkter	2 323	479	380	38	3 219
Räntekostnader	-738	-153	-218	-11	-1 121
Summa räntenetto	1 585	325	162	27	2 098
Provisionsintäkter	64	112	3	1	181
Provisionskostnader	-9	-59	-2	-1	-71
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	1	1	0	6
Summa rörelseintäkter	1 643	380	163	27	2 214
Allmänna administrationskostnader	-279	-55	-46	-10	-391
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-15	-6	-0	-1	-23
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-22	-19	-1	-0	-41
Övriga rörelsekostnader	-222	-180	-13	-5	-419
Summa rörelsekostnader	-538	-259	-60	-16	-874
Resultat före kreditförluster	1 105	121	103	11	1 340
Kreditförluster, netto	-963	-131	-6	-37	-1 138
Rörelseresultat	142	-11	97	-26	202
Balansräkningen					
Utlåning till allmänheten	76 687	15 198	17 483	1 247	110 615

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 2023

SEK mn	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	ÖVRIGT	SUMMA
Resultaträkningen					
Ränteintäkter	1 713	387	284	42	2 427
Räntekostnader	-388	-75	-134	-9	- 606
Summa räntenetto	1 325	313	150	33	1 821
Provisionsintäkter	48	101	1	1	151
Provisionskostnader	0	-50	0	-0	-50
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5	-1	-1	-0	-6
Summa rörelseintäkter	1 368	364	151	33	1 916
Allmänna administrationskostnader	-266	-47	-44	-11	-369
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-10	-6	-1	-7	-24
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-23	-19	-1	-0	-43
Övriga rörelsekostnader	-143	-102	-20	-2	-266
Summa rörelsekostnader	-442	-174	-66	-20	-702
Resultat före kreditförluster	927	189	85	13	1 214
Kreditförluster, netto	-642	-82	-35	-66	- 824
Rörelseresultat	285	107	50	-53	390
Balansräkningen					
Utlåning till allmänheten	65 051	11 653	16 056	1 561	94 321

NOT 9 RÄNTENETTO, KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	37	36	22
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	28	5	-
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	3 104	3 023	2 302
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	153	155	103
Övrigt	0	0	0
Summa ränteintäkter	3 322	3 219	2 427
<i>Varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>3 180</i>	<i>3 066</i>	<i>2 322</i>
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-952	-878	-531
Räntekostnader till kreditinstitut	-171	-150	-2
Räntekostnader emitterade värdepapper	-50	-71	-66
Räntekostnader efterställda skulder	-53	-41	-26
Räntekostnader på leasingskulder	0	0	0
Övrigt	21	19	19
Summa räntekostnader	-1 205	-1 121	-606
<i>Varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-1 205</i>	<i>-1 121</i>	<i>-606</i>
Räntenetto	2 117	2 098	1 821

NOT 10 PROVISIONSNETTO, KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Intäkter			
Betalningar	163	150	111
Försäkringsförmedling och annan försäkring	32	18	15
Övrigt	10	13	25
Summa provisionsintäkter	205	181	151
Kostnader			
Betalningar	-68	-64	-44
Övrigt	0	-7	-6
Summa provisionskostnader	-68	-71	-50
Summa provisionsnetto	137	110	101

NOT 11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER, KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Valutakursförändringar	-13	5	-1
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-2	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	0	0	-
Säkringsredovisning	0	0	0
-varav säkringsineffektivitet, kassaflödessäkringar	0	0	0
Verkligt värde via resultaträkningen	12	3	-5
-varav derivat	0	0	-
-varav utlåning till allmänheten	-1	-3	-
-varav räntebärande värdepapper	10	5	-7
-varav aktier	2	1	2
Summa	-2	6	-6

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER, KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Marknadsföringskostnader	-131	-134	-191
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-72	-114	-75
Övriga kostnader	-	-171	-
Summa	-204	-419	-266

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER, KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Poster på balansräkningen			
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-28	-93	-179
Kreditförlustreserveringar Steg 2	-41	-125	-31
Kreditförlustreserveringar Steg 3	-1 000	-805	-560
Summa poster på balansräkningen	-1 069	-1 023	-770
Poster utanför balansräkningen			
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-5	5	-9
Kreditförlustreserveringar Steg 2	0	0	0
Kreditförlustreserveringar Steg 3	0	0	0
Summa poster utanför balansräkningen	-5	5	-9
Bortskrivningar	-70	-124	-45
Återvinningar	5	4	0
Summa	-65	-120	-45
Summa kreditförluster, netto	-1 091	-1 138	-824

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER, KONCERNEN

ERHÅLLNA SÄKERHETER

En del av NOBAs låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget SHP) och denna kreditgivning är till största delen säkerställd med pantbrev i fastigheter alternativt bostadsrätter. Värdering av 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 31 mars 2024 hade NOBA 296 (227 per den 31 december 2023) bolån med total volym om SEK 635 miljoner (461) och 1 (1) kapitalfrigöringskredit med total volym om SEK 0 miljoner (0) 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 Nordax-plattformens lån innebär ett pessimistiskt scenario en ökad sannolikhet av det pessimistiska makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 5% (6% per den 31 december 2023). För Bank Norwegian-plattformens lån är det pessimistiska scenariot baserat på en 100% viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, den optimistiska viktningen 30% och den pessimistiska viktningen 37,5% vilka är desamma per 31 december 2023). För Nordax-plattformens lån innebär det optimistiska scenariot en minskning av sannolikheten av ett pessimistiskt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario.

Det pessimistiska scenariot innebär att ECL påverkas negativt med SEK 274 miljoner (264 per den 31 december 2023) varav SEK 210 miljoner (197 per den 31 december 2023) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 64 miljoner (67 per den 31 december 2023) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån. Medan det optimistiska scenariot innebär att ECL påverkas positivt med SEK 96 miljoner (92 per den 31 december 2023) varav SEK 34 miljoner (32 per den 31 december 2023) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 62 miljoner (60 per den 31 december 2023) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån.

KÄNSLIGHETS-ANALYS

SEK mn	SANNOLIKHETS- VIKTAT	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO
31 MARS 2024	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncernen	9 657	274	-96	2,8%	-1,0%
31 DECEMBER 2023					
Koncernen	8 652	264	-92	3,1%	-1,1%

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER, KONCERNEN

SEK mn

31 MARS 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2023	98 424	6 273	13 692	-1 724	-1 000	-5 928	109 737
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-2 694	-	-	100	-	-	-2 594
Till/från steg 2	-	478	-	-	-77	-	402
Till/från steg 3	-	-	2 216	-	-	-643	1 573
Utgivning av lån	6 849	147	3	-107	-21	-1	6 870
Bortbokade tillgångar	-2 650	-139	-167	36	13	63	-2 844
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-95	11	-239	-323
Valutakursförändringar mm.	1 164	-68	2	9	14	-68	1 053
Utgående reserv 31 mars 2024	101 092	6 691	15 746	-1 782	-1 059	-6 816	113 872

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2022	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-4 409	0	0	25	0	0	-4 384
Till/från steg 2	0	-32	0	0	22	0	-10
Till/från steg 3	0	0	4 721	0	0	-1 905	2 816
Utgivning av lån	34 414	1 832	876	-573	-311	-296	35 942
Bortbokade tillgångar	-10 892	-580	-1 117	99	60	457	-11 973
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-359	-34	-203	-596
Valutakursförändringar mm.	-894	-299	-516	21	31	217	-1 440
Utgående reserv 31 december 2023	98 424	6 273	13 692	-1 724	-1 000	-5 928	109 737

NOT 14 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN, KONCERNEN

SEK mn	JAN - MAR 2024	JAN - MAR 2023
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Valutakurseffekter	488	-204
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	15	24
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	42	37
Periodisering av finansieringskostnader	4	6
Återföring förvärvade överbärden utlåning till allmänheten	79	80
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-10	-5
Värdeförändring aktier och andelar	-2	-
Orealiserade värdeförändringar på derivat	-549	262
Verkligt värdeförändring låneportfölj	1	-
Kreditförluster	1 224	937
Summa	1 291	1 137

SEK mn	JAN - MAR 2024	JAN - MAR 2023
Erhållna och betalda räntor		
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	2 744	2 353
Betald ränta	571	461

NOT 15 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN, KONCERNEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

SEK mn	2024-03-31	2023-12-31
Utlåning till allmänheten	17 611	15 447
Utlåning till kreditinstitut	888	551
Kontantsäkerheter för derivat	31	135
Summa	18 530	16 133

ÅTAGANDEN

SEK mn (Nominella belopp)	2024-03-31	2023-12-31
Beviljade men ej utbetalda lån	147	86
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	60 868	58 107
Summa	61 015	58 193
<i>Varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	<i>61 015</i>	<i>58 193</i>

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

NOT 16 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.

I samband med förvärvet av Bank Norwegian ASA emitterade NOBA Holding AB (publ) SEK 650 miljoner i supplementärkapital, vilket tecknades av externa investerare. Samtidigt emitterade NOBA Group AB (vid tidpunkten för förvärvet Nordax Group AB) motsvarande instrument och belopp som tecknades av NOBA Holding AB (publ).

Som övriga närstående, ur ett koncernperspektiv, ingår därutöver Nordic Capital Fund VIII och Nordic Capital Fund IX och de bolag som fonderna har ett bestämmande inflytande i. Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor och är en del av ordinarie verksamhet och uppgår för perioden till SEK 3 miljoner (2).

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

SEK mn	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	24-03-31	23-12-31	24-03-31	23-12-31	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023
NOBA Bank Group AB (publ)	19	19	-5	-5	-	-	-	-
NOBA Group AB	632	634	-2	-2	15	12	-	-
Övriga närstående	-	-	-2	-2	-	-	-3	-2
Summa	651	653	-9	-9	15	12	-3	-2

NOT 17 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 6 maj påkallade NOBA tidig inlösen av efterställda Tier 2-obligationer om SEK 350 miljoner med inlösendag 28 maj.

Den 3 maj återbetalade NOBA senior preferred-obligationer motsvarande ett nominellt belopp om NOK 1 800 miljoner.

Under inledningen av maj lanserade NOBA, genom samarbetet med Raisin, sparandeprodukter på den irländska samt spanska marknaden.

Den 22 april erhöll NOBA Bank en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

Under april avtalade NOBA om en värdepapperisering av en portfölj med förfallna fordringar i Sverige, med förväntad stängning under H2 2024. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca SEK 700 miljoner och transaktionen förväntas ha en neutral påverkan på resultat och kapitalbas.

Under april genomförde NOBA försäljningen av en portfölj med förfallna fordringar i Danmark. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca DKK 180 miljoner, transaktionen medförde en neutral påverkan på resultat och kapitalbas.

RAPPORT ÖVER RESULTAT - MODERBOLAGET

SEK mn	JAN - MAR 2024	OKT - DEC 2023	JAN - MAR 2023
Nettoomsättning	12	18	12
Summa nettoomsättning	12	18	12
Rörelsekostnader			
Personalkostnader	-12	-1	-2
Övriga externa kostnader	-7	-4	-1
Summa rörelsekostnader	-19	-5	-3
Rörelseresultat	-7	13	9
Resultat från finansiella investeringar			
Räntekostnader och liknande kostnader	-13	-13	-10
Erhållet koncernbidrag	-	4	-
Erhållen utdelning	31	30	24
Resultat från finansiella investeringar	18	21	14
Resultat efter finansiella poster	11	34	23
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	11	34	23

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING - MODERBOLAGET

SEK mn	31 MAR 2024	31 DEC 2023
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	651	653
Övriga tillgångar	17	16
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	2
Summa kortfristiga tillgångar	670	671
Kassa och bank	112	122
Summa omsättningstillgångar	782	793
Summa tillgångar	22 998	23 009
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		
Eget kapital		
Aktiekapital	2	2
Överkursfond	20 917	20 917
Primärkapitalinstrument	1 358	1 354
Balanserad vinst	63	-10
Periodens resultat	11	110
Summa eget kapital	22 352	22 373
Skulder		
Kortfristiga skulder		
Aktuell skatteskuld	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	4
Skuld till koncernbolag	7	7
Övriga skulder	4	3
Efterställda skulder	624	622
Summa kortfristiga skulder	646	636
Summa skulder	646	636
Summa skulder och eget kapital	22 998	23 009

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - MODERBOLAGET

SEK mn	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa	Primärkapital- instrument	TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL	FRITT EGET KAPITAL				
Ingående balans 1 januari 2023	2	20 917	117	21 036	1 338	22 374
Totalresultat						
Årets resultat	-	-	-7	-7	117	110
Summa totalresultat	-	-	-7	-7	117	110
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-10	-10	10	0
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-111	-111
Utgående balans 31 december 2023	2	20 917	100	21 019	1 354	22 373
Ingående balans 1 januari 2024	2	20 917	100	21 019	1 354	22 373
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-20	-20	31	11
Summa resultat	-	-	-20	-20	31	11
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-21	-21	-10	-31
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	17	17	-17	0
Utgående balans 31 mars 2024	2	20 917	74	20 995	1 358	22 352

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

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN - MODERBOLAGET

SEK mn	JAN - MAR 2024	JAN - MAR 2023
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	11	23
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	11	23
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-2	-19
Minskning/Ökning av övriga tillgångar koncern	2	98
Minskning/Ökning av övriga skulder	8	-2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19	100
Finansieringsverksamheten		
Förändring av efterställda skulder	2	11
Betald ränta primärkapitalinstrument	-31	-24
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-29	-13
Periodens kassaflöde	-10	87
Likvida medel vid periodens början	122	29
Likvida medel vid periodens slut	112	116

MODERBOLAGET NOT 1 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten för moderbolaget har utformats i enlighet med årsredovisningslagen. Även Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) har tillämpats.

Redovisningsprinciperna i delårsrapporten är i oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023. Under 2024 har inga nya och ändrade lagar, standarder och tolkningar trätt i kraft som haft någon väsentlig påverkan.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2024 till 31 mars 2024 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 23 maj 2024

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

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 samt primärkapitalinstrument

Periodens resultat efter avdrag för resultat hänförligt till innehavare av primärkapital i relation till eget kapital efter avdrag för immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument.

Avkastning på tillgångar i %

Periodens resultat 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 minskat med av/nedskrivning av transaktionsöverbärden, transformationskostnader samt resultat från portföljer under avveckling i Kontinentaleuropa.

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Justerat K/I-tal

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden samt transformationskostnader i relation till rörelseintäkter

K/I-tal

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

Kreditförluster i %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

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

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹

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

Medelantalet anställda

Summan av antalet arbetade timmar delat med en normal årsarbetstid.

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till aktieägare i relation till antal aktier.

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

DEFINITIONER

Risnexponeringsbelopp¹

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 risnexponeringsbelopp.

Räntenettomarginal i %

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital¹

Efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till risnexponeringsbeloppet.

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.