

N

O

NOBA HOLDING AB (PUBL)
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2023

B

A

VD HAR ORDET

EN KONJUNKTURCYKEL MED FORTSATT OSÄKERHET

Det geopolitiska landskapet är mörkt och volatilt. Krig och konflikt är väldigt närvarande och drabbar allt fler människor. Primärt tänker jag såklart på de direkt drabbade men detta leder även till svallvågor fyllda av osäkerhet avseende det makroekonomiska läget, vilket får konsekvenser i världen, och därmed även i Norden. Vi har även under detta kvartal sett hur de snabba ränteökningarna tidigare under året inneburit fortsatta krav på hushållens ekonomi och förmåga att ställa om. Det har också satt vår proaktivitet och handlingskraft på prov men jag tycker vi lyckats väl i vår ambition att vara aktiva och finnas där för våra kunder. Vår genomgripande långsiktighet, dryga 20 års erfarenhet, tillsammans med vår kompetens inom kreditbedömning, gör oss motståndskraftiga och stabila även i denna del av en konjunkturcykel. Över åren har vi byggt upp en stabil kundbas bestående av hushåll med en god ekonomi. Det bekräftas också av att det justerade rörelseresultatet ökar, likväl som av en positiv utveckling sett till intäkter kopplade till en fortsatt stabil tillväxt. Med detta sagt kan ingen bortse från att makroekonomin är tuff och att många kunder, och nordiska hushåll i allmänhet, har det tuffare idag än för ett år sedan. Detta illustreras även av att kreditförlustnivåerna är på cykliskt höga nivåer och ligger kvar i linje med föregående kvartal.

Som bank är vi givetvis inte immuna mot effekterna av omställningen till ett högre ränteläge, men det är viktigt att komma ihåg var vi befinner oss i konjunkturcykeln. Mot bakgrund av det och med respekt för att världen är volatil och något oberäknelig, har jag en försiktigt positiv syn på kommande kvartal, inte minst givet de makroekonomiska signaler vi sett under kvartalet.

HÖG FINANSIERINGSAKTIVITET

Även detta kvartal har NOBA haft hög aktivitet på kapitalmarknaden. I december emitterade NOBA en T2-obligation om EUR 40m och i samma månad meddelade NOBA om frivillig inlösen av samtliga obligationer utgivna av dotterbolaget Svensk Hypotekspension Fond 4 AB, motsvarande ett nominellt belopp om SEK 2,25 miljarder. Efter kvartalets slut signerade NOBA en bilateral finansiering om EUR 240m med en internationell bank. Att ha tillgång till finansieringsmarknaden på detta sätt är både ett styrkebesked och en viktig del i vår flexibla finansieringsbas.

SAMHÄLLSANSVAR I FORTSATT FOKUS

Till den utmanande makroekonomiska miljön kan även läggas andra, för oss relevanta, samhällsutmaningar, så som exempelvis en oroande och växande finansiell ohälsa i Norden. Denna utveckling blev tydlig när vår rapport, 'Healthonomics Report', rörande finansiell hälsa, med insikter från Sverige, Norge, Danmark och Finland, släpptes i slutet av kvartalet. Den visar bland annat att fler än var femte person i Norden mår dåligt över sin privatekonomi, och att endast en av tio söker hjälp när denna oro blivit för stor. Som en ansvarsfull aktör tittar vi på det längre skeendet för att kunna ta ansvar både idag och imorgon. Vi vet att pengar spelar roll, både på kort och lång sikt. En sund och stabil ekonomisk situation bidrar till ökad trygghet och frihet att välja. En instabil ekonomisk situation däremot, kan leda till stress, ångest, en känsla av utanförskap och även i vissa fall tyvärr till psykiska besvär. Dessa är alla insikter som utgör ett viktigt steg för att öka förståelsen för finansiell hälsa och för att bryta tabu kring psykisk ohälsa kopplat till pengar.

Vi ser också tydligt att hela branschen, tillsammans med olika samhällsaktörer och myndigheter, behöver förenas i sin ambition för att bekämpa just denna finansiella ohälsa. Flera olika konstruktiva initiativ och förslag finns redan, så som införande av ett nationellt skuldregister även i Sverige. Vi välkomnar detta. NOBA avser att även fortsättningsvis vara en aktör som driver på utvecklingen kring finansiell hälsa i en positiv riktning.



JACOB LUNDBLAD
CEO NOBA

OM KONCERNEN

OM KONCERNEN

NOBA Holding AB (publ) (tidigare Nordax Holding AB (publ)) (organisationsnummer 559097-5743), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.noba.bank, vars koncern nedan kallas NOBA, 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 ett antal dotterbolag till NOBA Bank Group AB (publ) (nedan kallat NOBA Bank), däribland Svensk Hypotekspension AB (nedan kallat "SHP") med tillhörande dotterbolag. Direkta dotterbolag till NOBA Bank är NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), NOBA Finland 1 AB (publ), SHP och det irländska bolaget Lilienthal Finance Limited. I SHP-koncernen ingår Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ). Efter den gränsöverskridande koncerninterna fusionen mellan NOBA Bank och dotterbolaget Bank Norwegian ASA som genomfördes den 30 november 2022, med NOBA Bank som övertagande bolag och Bank Norwegian ASA som överlåtande bolag, bedrivs det tidigare dotterbolagets verksamhet vidare genom en norsk filial till NOBA Bank, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ).

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

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm och Oslo, bedriver NOBA gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna och Spanien i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag. NOBAs huvudsakliga verksamhet består i att, under varumärkena Bank Norwegian och Nordax Bank, bedriva utlåning till privatpersoner i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Tidigare bedrev NOBA även utlåning i Tyskland och Spanien.

Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande NOK 800 000, SEK 600 000, DKK 400 000 samt EUR 60 000. Sedan 2018 erbjuds även utlåning mot säkerhet i bostad i Sverige och sedan 2019 också utlåning mot säkerhet i bostad i Norge.

Genom dotterbolaget SHP, som förvärvades i januari 2019 så erbjuder NOBA också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år.

Genom filialen i Norge erbjuder NOBA sedan november 2021 också kreditkort i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland. Tidigare gav NOBA även ut kreditkort i Spanien.

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

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

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

UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET JÄMFÖRT MED FÖREGÅENDE KVARTAL

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2023 till 110,6 mdkr (108,3 mdkr 30 september 2023). Samtliga aktiva marknader bidrog till volymökningen.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Under det fjärde kvartalet 2023 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december 2023 till 93,1 mdkr (91,0 mdkr 30 september 2023).

BOLÅN

Under 2018 lanserade NOBA bolån i Sverige. Den huvudsakliga målgruppen är kunder med någon form av icke-traditionell anställningsform, det vill säga egenföretagare eller visstidsanställda som till exempel projektanställda eller, deltidsanställda. Genom grundlig kreditbedömning och personlig kundkontakt möjliggörs utlåning till denna kundgrupp, vilken ofta nekas av storbankerna trots stabil ekonomi. Intresset för erbjudandet har varit stort och nyutlåningen fortsätter att utvecklas positivt.

Under slutet av första kvartalet 2019 lanserade NOBA även bolån på den norska marknaden. Målgruppen i Norge är kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen under det fjärde kvartalet har fortsatt påverkats av de högre räntenivåerna i samhället samt lägre aktivitet på bostadsmarknaden och den totala bolåneportföljen uppgick till 7,9 mdkr per den 31 december 2023 (7,9 mdkr per den 30 september 2023).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under det fjärde kvartalet 2023 och uppvisar en stabil nyutlåning. Marknaden för kapitalfrigöringskrediter har en god utvecklingspotential och SHP har ett starkt varumärke inom kundgruppen med ett fortsatt stort kundintresse. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,6 mdkr per 31 december 2023 (9,3 mdkr 30 september 2023).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

NOBAs konsoliderade situation har en god kapital- och likviditetsposition. Per 31 december 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,53% (13,75%), primärkapitalrelationen till 15,08% (15,34%) och den totala kapitalrelationen till 16,49% (16,75%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en

kärnprimärkapitalrelation om 10,22% (9,32%), en primärkapitalrelation om 11,95% (11,06%) och en total kapitalrelation om 14,26% (13,40%).

Den 21 december 2023 emitterade NOBA Bank efterställda Tier 2 obligationer om 40 miljoner euro i en privat placering till en investerare. Emissionen inräknas i kapitalbasen från likviddagen den 18 januari 2024. Hade emissionen inkluderats vid årsskiftet hade totala kapitalrelationen uppgått till 16,88%.

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp. Ökningen i kapitalkrav beror på att NOBA från den 31 december träffas av kraven på systemriskbuffert om 4,5% av riskexponeringsbeloppet för norska exponeringar vilket motsvarar 0,98% av totala riskexponeringsbeloppet.

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 11 860 MSEK (11 699). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden.

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

Likviditetsreserven uppgår till 18,3 (19,4) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 139,0% (185,6%).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 118,1% (117,9%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 december 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 96 788 (93 654) MSEK.

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

UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED FJÄRDE KVARTALET 2022

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2023 till 110,6 mdkr (89,4 mdkr 31 december 2022). Samtliga produkter och aktiva marknader bidrog till volymökningen gentemot motsvarande kvartal 2022.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Jämfört med fjärde kvartalet 2022 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december 2023 till 93,1 mdkr (73,7 mdkr 31 december 2022).

BOLÅN

Nyutlåningen under perioden har påverkats av de allmänt stigande räntenivåerna i samhället och lägre aktivitet på bostadsmarknaden men uppvisar en stabil ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till 7,9 mdkr per den 31 december 2023 (6,9 mdkr per den 31 december 2022).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har kontinuerligt fortsatt att utvecklas väl och uppvisar en stabil nyutlåning. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,6 mdkr per 31 december 2023 (8,8 mdkr 31 december 2022).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

Per 31 december 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,53% (15,05%), primärkapitalrelationen till 15,08% (17,06%) och den totala kapitalrelationen till 16,49% (18,88%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 10,22% (10,36%), en primärkapitalrelation om 11,95% (12,15%) och en total kapitalrelation om 14,26% (15,02%). Om ovan nämnda T2-obligation inkluderats hade den totala kapitalrelationen uppgått till 16,88%.

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp. De lägre kapitalkraven är framför allt en följd av lägre pelare 2-krav.

Pelare 2-kraven har sänkts som en följd av den interna kapitalutvärdering som genomförts under första kvartalet 2023 där Finansinspektionens metoder och krav tillämpats för samtliga risker. Den 31 december 2022 tillämpades det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via det norska Finanstilsynet. Förändringen sänkte pelare 2 kravet från 3,93% till 1,23%.

Under perioden har det kontracykliska buffertvärdet i Norge och Danmark höjts från 2 till 2,5%, i Sverige från 1 till 2% samt i Tyskland från 0 till 0,75%, vilket ökat NOBAs kontracykliska buffertkrav till 1,54% (1,04%).

Den 31 december 2023 blev krav på systemriskbuffert om 4,5% för norska exponeringar tillämpligt för NOBA vilket motsvarar 0,98% av totala riskexponeringsbeloppet.

Kärnprimärkapitalet har ökat och uppgår till 11 860 MSEK (10 710). Kärnprimärkapitalet har stärkts främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,67% (10,41%).

Likviditetsreserven uppgår till 18,3 (20,3) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 139,0% (253,2%).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 118,1 % (122,0%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 december 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 96 788 MSEK (77 104).

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

ÖVRIGA HÄNDELSE UNDER 2023

Viss osäkerhet på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod även under det fjärde kvartalet, även om en sjunkande inflationstakt bidrog till en ökad optimism. Förhoppningar om kommande sänkningar från centralbankerna ökade men styrräntenivåerna kvarstod på en åtstramande nivå med tillhörande utmaningar i samhället. NOBA övervakar fortsatt de effekter detta har på bolagets kunder. NOBA genomförde även under det fjärde kvartalet justeringar i prissättningen av såväl inlåning som utlåning.

Den 21 december emitterade NOBA en T2-obligation om EUR 40m. Likviddag för emissionen fastställdes till den 18 januari 2024.

Den 12 december meddelade NOBA om frivillig inlösen av samtliga obligationer utgivna av dotterbolaget Svensk Hypotekspension Fond 4 AB, motsvarande ett nominellt belopp om SEK 2,25 miljarder.

Under december återbetalade NOBA seniora icke-säkerställda obligationer om NOK 976m samt SEK 334m.

Under november ingick NOBA, genom en konstruktiv dialog med Norwegian Air Shuttle ASA (NAS), en förlikning rörande varumärkesdispyten omfattande SEK 171m. Bank Norwegian kommer fortsätta att använda och marknadsföra namnet Bank Norwegian en filial av NOBA Bank Group AB (publ) och det gemensamma CashPoint-samarbetet kommer fortsätta. Den tidigare kommunicerade re-designen av Bank Norwegian fortgick som planerat och är nu färdigställd. Detta avslutade den tidigare offentliggjorda strategiska översynen av samarbetet med NAS.

Under oktober initierades utrullningen av en ny visuell identitet för Bank Norwegian. Detta fortgick under ett antal månader där en grafisk profil med grått och blått som huvudfärger nu är utrullad på samtliga marknader.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Den 14 april meddelade Norges finansdepartement att de hade begärt att Europeiska systemrisknämnden, ESRB, skulle sänka sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den norska systemriskbufferten från 32 till 5 miljarder norska kronor i riskexponeringsbelopp för exponeringar i Norge, från och med 31 december 2023. Begäran skickades till ESRB i december 2022 vilka, i mars 2023, följde departementets begäran. ESRB rekommenderade därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkände det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Finansinspektionen följde denna rekommendation varvid NOBA, per den 31 december 2023, omfattades av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. För den konsoliderade situationen motsvarar buffertkravet 0,98% av det totala riskexponeringsbeloppet.

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

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

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

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

Under inledningen av 2023 lämnade Anna Storåkers NOBAs styrelse och Ragnhild Wiborg valdes in i densamma. I början av året kommunicerades att Klara-Lise Aasen kommer att frånträda från rollen som filialchef. I februari blev också Tore Andresen COO för NOBAs norska filial Bank Norwegian medlem i koncernledningen.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

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

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

RESULTAT JANUARI - DECEMBER SAMT Q4 2023

KONCERNENS RESULTAT FÖR HELÅRET 2023 JÄMFÖRT MED HELÅRET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 1 344 MSEK (1 197). Ökningen förklaras av en ökad utlåning och förbättrat räntenetto, men motverkades av ökade kreditförluster.

Räntenettot uppgick till 7 872 MSEK (6 558). Räntenettot ökade genom en växande utlåning och högre utlåningsräntor men innehåller även högre räntekostnader drivet av ökade inlåningsräntor samt övriga finansieringskostnader.

Provisionsnettot uppgick till 501 MSEK (414) där ökningen drevs av en tillväxt inom betaltransaktioner avseende kreditkort under året.

Operativa kostnader uppgick till -1 665 MSEK (-1 827). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -1 516 MSEK (-1 521) varav -1 337 MSEK (-1 194) rörde underliggande verksamhet och -179 MSEK (-327) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Därutöver ingår i de operativa kostnaderna även av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar om -149 MSEK (-306). Här ingår -69 MSEK för 2023 samt -201 MSEK för 2022 omfattade nedskrivningar av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd.

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader, säljkostnader kopplade till kreditkort samt övriga kostnader och uppgick till -1 287 MSEK (-1 249). Ökningen beror på -171 MSEK av övriga kostnader kopplade till förlikningen gentemot flygbolaget NAS men innefattar också en minskning drivet av minskade försäljnings- samt marknadsföringskostnader.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -169 MSEK (-176) vilket var enligt plan. Posten är en ren bokföringspost och relaterar till allokering av övervärden från tidigare förvärv, i allt väsentligt Bank Norwegian, och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

Kreditförlusterna uppgick till -3 909 MSEK (-2 423), motsvarande 3,9 procent (3,0) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna påverkades negativt av fortsatt höga kreditförluster i Kontinentaleuropa och skulle exklusive dessa ha uppgått till 3,7 procent (2,8). Ökningen i absoluta tal drevs till stor del av ökade utlåningsportföljer medan den relativa ökningen främst drevs av en ökning i Steg 1-avsättningar, vilka utgjorde 20% av totala kreditförluster under 2023 jämfört med 10% under 2022, men också öknings i Steg 3.

Årets rörelseresultat påverkades negativt av expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien), främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -385 MSEK (-280).

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringseffekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 2 317 MSEK (2 181)¹.

Skattekostnaden uppgick till SEK -293m (-330) under perioden och innehåller 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.

KONCERNENS RESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2023

Rörelseresultatet uppgick till 202 MSEK (327). Resultatet för perioden påverkades positivt av ett ökat räntenetto men negativt av ökade kostnader

Räntenettot uppgick till 2 098 MSEK (2 038). Räntenettot ökade i huvudsak genom en växande utlåning.

¹ Rapporterat rörelseresultat om 1 344 MSEK (1 197) justerat med transformationskostnader om -179 MSEK (-327), effekt av Kontinentaleuropa om -385 MSEK (-280), samt planerlig avskrivning av transaktionsövervärden om -169 MSEK (-176) För 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK samt för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance LTD om -69 MSEK. För 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK.

Provisionsnettot uppgick till 110 MSEK (142) och påverkades negativt av minskade betaltransaktioner avseende kreditkort.

Operativa kostnader uppgick till -414 MSEK (-390). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -391 MSEK (-375) varav -326 MSEK (-347) rörde underliggande verksamhet och -65 MSEK (-28) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Operativa kostnader består i övrigt av, av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar vilka uppgick till -23 MSEK (-15).

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader, säljkostnader kopplade till kreditkort samt övriga kostnader och uppgick till -419 MSEK (-317). Ökningen beror på -171 MSEK av övriga kostnader kopplade till förlikningen gentemot flygbolaget NAS men påverkades också positivt av fallande underliggande marknadsföringskostnader.

Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden uppgick till -41 MSEK (-43) vilket var enligt plan.

Kreditförlusterna uppgick till -1 138 MSEK (-1 105), motsvarande 4,2 procent (4,2) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna påverkades negativt av fortsatt höga kreditförluster i Kontinentaleuropa och skulle exklusive dessa ha uppgått till 4,1 procent (3,9). Ökningen drevs av avsättningar för lån i steg 2 och 3 samtidigt som avsättningar för steg 1-lån, i likhet med tidigare kvartal, kvarstod på en förhöjd nivå.

Kvartalets resultat påverkades, liksom tidigare kvartal, negativt av expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien), främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Under föregående kvartal togs också beslutet att stoppa nytulningen på dessa marknader samt även utgivningen av kreditkort i Spanien, vilket avspeglas i ett något mindre negativt resultat. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -90 MSEK (-127).

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringstekniska effekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster, och andra engångsposter, exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 569 MSEK (525)¹.

Skattekostnaden uppgick till -52 MSEK (-54) under perioden och innehåller en positiv effekt till följd av förnyad bedömning av tillämpad skattesats för uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten är hänförlig till transaktionsöverbärden från förvärvet av Bank Norwegian ASA.

MODERBOLAGETS RESULTAT FÖR HELÅRET 2023 JÄMFÖRT MED HELÅRET 2022

Nettoomsättningen uppgick till 58 MSEK (37).

Rörelsekostnaderna uppgick till -13 MSEK (-17).

Resultat från finansiella investeringar uppgick till 65 MSEK (52).

¹ Rapporterat rörelseresultat om 202 MSEK (327) justerat med transformationskostnader om -65 MSEK (-28), effekt av Kontinentaleuropa om -90 MSEK (-127), samt planerad avskrivning av transaktionsöverbärden om -41 MSEK (-43) samt för Q4 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK.

RISKER OCH INTERN KONTROLL

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Den strama penningpolitiken i omvärlden bidrar till att inflationen fortsätter sjunka från toppnivåerna under 2022. Konsumentpriserna har sett en fortsatt avtagande ökningstakt och styrräntehöjningar är inte längre lika frekventa. Trots att bilden ljusnar så är det fortsatt en utmanande ekonomisk situation för hushållen, framför allt för de hushåll vilka har en hög räntekänslighet. Arbetslösheten som trots allt har varit överraskande låg under 2023 har börjat öka och den trenden förväntas fortsätta in i 2024. Hushållens ekonomi är känslig mot ökande arbetslöshet vilket banken övervakar och tar höjd för i kreditförlustavsättningarna.

Kriget i Mellanöstern adderar till ett redan osäkert geopolitiskt läge med ytterligare mänskligt lidande från ett växande antal konflikter. Hamas-Israel-krigets närhet till oljeproducerande länder bidrar till den ekonomiska oron och riskerar också att minska omvärldens finansiella och militära stöd till Ukraina.

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

INTERN KONTROLL

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.

NYCKELTAL

KONCERNEN	OKT - DEC 2023	JUL - SEP 2023	OKT - DEC 2022	JAN - DEC 2023	JAN - DEC 2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	13,5	13,8	15,1	13,5	15,1
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument i %	4,4	8,9	-1,3	8,9	8,2
Avkastning på tillgångar i %	0,4%	0,8%	0,0%	0,8%	0,7%
Kreditförluster i %	4,2	4,2	3,9	3,9	3,0
K/I tal i % rörelsekostnader ¹	38	32	50	35	45
K/I tal i % rörelsekostnader ¹ exkl. transformationskostnader ²	27	31	35	30	37
Justerat rörelseresultat ³ i MSEK	569	525	450	2 317	2 181
Resultat per aktie i SEK	49,3	99,5	-13,6	388,1	322,8
Antal anställda ⁴	636	629	594	636	594

¹ Exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden

² För Q4 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK, för Q3 2023 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance LTD om -69 MSEK samt för Q4 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK

³ För helåret rapporterat rörelseresultat om 1 344 MSEK (1 197) justerat med transformationskostnader om -179 MSEK (-327), effekt av Kontinentaleuropa om -385 MSEK (-280), samt planerlig avskrivning av transaktionsöverbärden om -169 MSEK (-176) För 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK samt för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance LTD om -69 MSEK. För 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK

⁴ Antal anställda omräknat till heltidsanställda

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN		OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	9	3 219	3 049	2 230	11 387	7 834
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		3 066	2 894	2 160	10 842	7 658
Räntekostnader	9	-1 121	-1 011	-476	-3 515	-1 276
Summa räntenetto		2 098	2 038	1 754	7 872	6 558
Provisionsintäkter	10	181	200	163	727	582
Provisionskostnader	10	-71	-58	-46	-226	-168
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	6	2	39	1	-100
Övriga rörelseintäkter	12	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		2 214	2 182	1 910	8 374	6 872
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-391	-375	-439	-1 516	-1 521
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar		-23	-15	-226	-149	-306
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-41	-43	-44	-169	-176
Övriga rörelsekostnader	13	-419	-317	-297	-1 287	-1 249
Summa rörelsekostnader		-874	-750	-1 006	-3 121	-3 252
Resultat före kreditförluster		1 340	1 432	904	5 253	3 620
Kreditförluster, netto	14	-1 138	-1 105	-856	-3 909	-2 423
Rörelseresultat	8	202	327	48	1 344	1 197
Skatt på årets resultat		-52	-54	-55	-293	-330
Årets resultat		150	273	-7	1 051	867
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		118	239	-33	933	776
Innehavare av primärkapital		32	34	26	118	91

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-132	-7	-23	-163	203
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	28	1	5	34	-46
Summa kassaflödessäkringar	-104	-6	-18	-129	157
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	-1	-
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	0	0	-	-1	-
Omräkning av utländsk verksamhet	-546	241	740	-1 214	582
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt	324	-177	-511	675	-912
Skatt på säkringsredovisning	-67	37	105	-139	188
Skatt på omräkningsdifferenser	78	-26	18	132	18
Summa	-211	75	352	-546	-124
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen					
Värdeförändring av aktier och andelar	-	-	0	-22	4
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa	-	-	0	-22	4
Summa övrigt totalresultat	-315	69	334	-698	37
Årets totalresultat	-165	342	327	353	904
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-197	308	301	235	813
Innehavare av primärkapital	32	34	26	118	91

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	18	14	20	58	37
Summa nettoomsättning	18	14	20	58	37
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	-1	-2	-2	-7	-11
Övriga externa kostnader	-4	-1	-3	-6	-6
Summa rörelsekostnader	-5	-3	-5	-13	-17
Rörelseresultat	13	11	15	45	20
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-13	-13	-17	-50	-32
Erhållet koncernbidrag	4	0	11	4	11
Erhållen utdelning	30	31	22	111	73
Resultat från finansiella investeringar	21	18	16	65	52
Resultat efter finansiella poster	34	29	31	110	72
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Årets resultat	34	29	31	110	72

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

Totalresultat överensstämmer med periodens resultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

MSEK

	NOT	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	6,7	1 173	3 723
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6,7	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut	6,7	3 302	3 376
Utlåning till allmänheten	4,6-7	110 615	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 172	13 608
Aktier och andelar	6,7	150	168
Derivat	6,7	324	419
Immateriella tillgångar		11 647	12 364
Materiella tillgångar		62	77
Aktuell skattefordran		5	2
Uppskjuten skattefordran		9	-
Övriga tillgångar	6,7	288	286
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		67	68
Summa tillgångar		142 014	123 473
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	10 995	9 739
Inlåning från allmänheten	6,7	96 788	77 104
Emitterade värdepapper	6,7	5 581	8 416
Derivat	6,7	425	307
Aktuell skatteskuld		182	179
Uppskjuten skatteskuld		843	973
Övriga skulder	6,7	1 179	972
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		397	461
Efterställda skulder	6,7	1 717	1 519
Summa skulder		118 107	99 670
Eget kapital			
Aktiekapital		2	2
Överkursfond		20 917	20 917
Andra fonder		-536	157
Primärkapitalinstrument		1 354	1 470
Balanserad vinst		1 119	387
Årets resultat		1 051	870
Summa eget kapital		23 907	23 803
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		142 014	123 473

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MODERBOLAGET	31 DEC	31 DEC
MSEK	2023	2022
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	22 216	22 216
Summa finansiella anläggningstillgångar	22 216	22 216
Summa anläggningstillgångar	22 216	22 216
Kortfristiga tillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	653	745
Övriga tillgångar	16	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	1
Summa kortfristiga tillgångar	671	760
Kassa och bank	122	29
Summa omsättningstillgångar	793	789
Summa tillgångar	23 009	23 005
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		
Eget kapital		
Aktiekapital	2	2
Överkursfond	20 917	20 917
Primärkapitalinstrument	1 354	1 338
Balanserad vinst	-10	45
Årets resultat	110	72
Summa eget kapital	22 373	22 374
Skulder		
Kortfristiga skulder		
Aktuell skatteskuld	0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	1
Skuld till koncernbolag	7	7
Övriga skulder	3	2
Efterställda skulder	622	620
Summa kortfristiga skulder	636	631
Summa skulder	636	631
Summa skulder och eget kapital	23 009	23 005

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

KONCERNEN		JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 344	1 197
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15	4 720	4 178
Betalda inkomstskatter		-337	-704
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		5 727	4 671
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-27 698	-21 936
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-1 200	-
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		21 432	9 537
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-52	9 799
Minskning/Ökning av inlåning av emitterade värdepapper		-2 656	-2 390
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		1 255	3 124
Förändring av derivatinstrument, netto		436	-407
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-135	30
Minskning/Ökning av övriga skulder		303	240
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-8 315	-2 003
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 588	2 668
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och andelar		0	-19
Aktieägartillskott		-	-202
Förvärv av materiella tillgångar och immateriella tillgångar		-75	-43
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-75	-264
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		755	-
Amortering av efterställda skulder		-561	-218
Betald ränta primärkapitalinstrument		-120	-81
Återbetalning primärkapitalinstrument		-129	-311
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-55	-610
Årets kassaflöde		-2 718	1 794
Likvida medel vid årets början		7 099	5 182
Kursdifferenser likvida medel		94	123
Likvida medel vid årets slut		4 475	7 099

Likvida medel definieras som Kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 16 är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET		JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		110	72
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		110	72
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-18	0
Minskning/Ökning av övriga tillgångar koncern		106	62
Minskning/Ökning av övriga skulder		4	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		202	58
Investeringsverksamheten			
Aktieägartillskott		-	-202
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-202
Finansieringsverksamheten			
Förändring av efterställda skulder		2	6
Betald ränta primärkapitalinstrument		-111	-62
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-109	-56
Årets kassaflöde		93	-128
Likvida medel vid årets början		29	157
Likvida medel vid årets slut		122	29

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KONCERNEN

MSEK

	Aktiekapital	Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Verkligt värdereserv	Kassaflödessäkring	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
Ingående balans 1 januari 2022	2	20 917	109	35	3	476	21 542	1 757	23 299
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	804	804	63	867
Övrigt totalresultat	-	-	-152	4	158	-	10	28	38
Summa totalresultat	-	-	-152	4	158	804	814	91	905
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-81	-81
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-23	-23	14	-9
Utgående balans 31 december 2022	2	20 917	-43	39	161	1 257	22 333	1 470	23 803
Ingående balans 1 januari 2023	2	20 917	-43	39	161	1 257	22 333	1 470	23 803
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	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
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-15	-15	15	-
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-129	-129
Utgående balans 31 december 2023	2	20 917	-583	16	31	2 170	22 553	1 354	23 907

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa	Primärkapital- instrument	
MODERBOLAGET						
MSEK						TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL	FRITT EGET KAPITAL				
Ingående balans 1 januari 2022	2	20 917	125	21 044	1 320	22 364
Totalresultat						
Årets resultat	-	-	2	2	70	72
Summa totalresultat	-	-	2	2	70	72
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-10	-10	10	0
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-62	-62
Utgående balans 31 december 2022	2	20 917	117	21 036	1 338	22 374
Ingående balans 1 januari 2023	2	20 917	117	21 036	1 338	22 374
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-7	-7	117	110
Summa resultat	-	-	-7	-7	117	110
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-111	-111
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-10	-10	10	-
Utgående balans 31 december 2023	2	20 917	100	21 019	1 354	22 373

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

NOTER

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.
Informationen på sidorna 1-12 utgör en integrerad del av denna bokslutskommuniké.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

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

Bokslutskommunikén 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.

Bokslutskommunikén för moderbolaget har utformats i enlighet med årsredovisningslagen. Även Rådet för Finansiell Rapportering rekommenderar Redovisning för juridiska personer (RFR 2) har tillämpats.

FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAT DE FINANSIELLA RAPPORTERNA 2023

Under 2023 har en genomgång av presentationen av resultatäkningen, det egna kapitalet och kassalödesanalysen gjorts vilket har resulterat i ändringar av presentationen i form av omklassificeringar mellan rader.

Utöver dessa mindre justeringar i presentationen har följande förändringar påverkat de finansiella rapporterna 2023:

För en konsekvent redovisning redovisas sedan 2023 intjänad ränta på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen inom Ränteintäkter medan förändring av verkligt värde och realiserade resultat redovisas under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Detta har medfört en omklassificering mellan Ränteintäkter och Nettoresultat av finansiella transaktioner på 93 MSEK (-79). De noter som har ändrats för 2023 är not 8, 9, 11. Jämförelsesiffror är uppdaterade.

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

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER SOM HAR TILLKOMMIT UNDER 2023

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckning och stora exponeringar.

Det har under 2023 tillkommit nya redovisningsprinciper till följd av affärsbeslut och markadseffekter. Dessa nya redovisningsprinciper presenteras nedan.

Under 2023 har delar av Utlåningen till allmänheten gällande kapitalfrigöringskrediter som härrör till nytulåningen under

2023 klassificerats till Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde då dessa tillgångar inte uppfyller SPPI kraven för att redovisas till Upplupet anskaffningsvärde eller till Verkligt värde via övrigt totalresultat. De noter som har ändrats för 2023 är not 4, 6, 7, 8, 14.

BEDÖMNING AV AFFÄRSMODELL FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT (FVOCI)

Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda

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

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

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

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

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

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

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

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

KONCERNEN MSEK	2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	3 723
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut	3 302	3 376
Utlåning till allmänheten	109 737	89 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 608
Summa i balansräkningen	128 584	110 089
Ej utnyttjade åtaganden	58 193	50 336
Summa utanför balansräkningen	58 193	50 336

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER LAND

KONCERNEN MSEK	BRUTTO			RESERVER			NETTO
31 DECEMBER 2023	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	33 026	2 048	4 334	-713	-367	-2 072	36 256
SHP	8 790	28	0	-82	0	0	8 736
Norge	21 959	1 560	3 289	-199	-142	-1 159	25 308
Finland	25 450	2 223	4 805	-528	-420	-1 939	29 591
Tyskland & Spanien	2 565	102	542	-84	-24	-396	2 705
Danmark	6 634	312	722	-118	-47	-362	7 141
Summa i balansräkningen	98 424	6 273	13 692	-1 724	-1 000	-5 928	109 737

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

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER PRODUKT

KONCERNEN MSEK

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
Kreditkort	14 268	630	1 066	-195	-86	-459	15 224
Bolån	6 881	540	485	-5	-4	-28	7 869
SHP	8 790	28	0	-82	0	0	8 736
Totalt	98 424	6 273	13 692	-1 724	-1 000	-5 928	109 737

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

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 mdkr övrigt primärkapital samt 650 MSEK supplementärkapital, vilka tecknades av externa investerare. Därefter emitterade NOBA Group AB (vid tidpunkten för förvärvet Nordax Group AB) motsvarande instrument och belopp som tecknades av NOBA Holding AB (publ). NOBA Bank Group AB gav sedan ut motsvarande belopp och instrument som tecknades av NOBA Group AB.

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

KAPITALINSTRUMENT

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, efter avdrag för minoritetsintressen, utöver ovannämnda kapitalbasinstrument, även supplementärkapital om 617 MSEK utgivna av NOBA Bank Group AB. Den 21 december emitterade NOBA Bank Group AB ytterligare 40 MEUR supplementär kapital i en privat placering till en investerare. Instrumentet inkluderas i kapitalbasen från och med likviddagen den 18 januari.

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 i tillsynsförordningen avseende IFRS 9. Övergångsreglerna medför en gradvis infasning av kreditreserveringar som uppkom vid övergången till IFRS 9 samt kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkom från och med 1 januari 2018 fram till 31 december 2019. Under 2022 kunde 25% av dessa effekter återläggas till kärnprimärkapitalet, men från och med 2023 har effekterna fasats in helt och ingen återläggning sker. NOBA tillämpar också övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkommit efter 31 december 2019. Till kärnprimärkapitalet fick, under 2022, 75% av den negativa effekten återläggas, medan 50% av den negativa effekten får återläggas under 2023 och 25% under 2024. Från och med 1 januari 2025 får inga återläggningar längre göras. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet till 542 MSEK (480).

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

LIKVIDITETSRESERV OCH KAPITALBAS

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

KOMBINERAT BUFFERTKRAV

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

Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 tillkom krav på systemriskbuffert, men vid fusionen utgick kravet eftersom NOBAs exponeringar i Norge underskred det tröskelvärde om 32 miljarder NOK i riskexponeringsbelopp som då gällde för att svenska institut skulle omfattas av den norska systemriskbufferten.

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 meddelade den 5 juni att man följer rekommendationen. Därmed omfattas NOBA åter av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Systemriskbuffertkravet uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBAs konsoliderade situation motsvarar 0,98% 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 där flera ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder. Den viktigaste förändringen för NOBA som implementeras redan 2025 avser schablonmetoden för kreditrisk där riskvikterna för exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastighet ändras. Ändringarna förväntas sänka riskexponeringsbeloppet för lånen utgivna av SHP.

KAPITALTÄCKNING - DEL 1
**KONSOLIDERAD
SITUATION**

MSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 028	23 254
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-11 168	-12 544
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	11 860	10 710
Övrigt primärkapital	1 354	1 428
Summa primärkapital	13 214	12 138
Supplementärt kapital	1 239	1 296
Kapitalbas netto	14 453	13 434
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	81 130	65 183
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskexponeringsbelopp operativ risk	6 436	5 782
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	77	183
Summa riskexponeringsbelopp	87 643	71 148
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	13,53%	15,05%
Primärkapitalrelation	15,08%	17,06%
Total kapitalrelation	16,49%	18,88%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,53%	8,04%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,54%	1,04%
- varav systemriskbuffert	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	1 118	389
Ackumulerat övrigt totalresultat	-536	157
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	475	564
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	1 052	867
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 028	22 896

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

KONSOLIDERAD SITUATION

MSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	542	358
(-) Immateriella tillgångar	-11 647	-12 364
Ytterligare värdejustering	-64	-180
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 168	-12 186
Kärnprimärkapital	11 860	10 710
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	1 354	1 338
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	-	90
Summa primärkapital	13 214	12 138
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	622	620
- supplementärkapital, bidrag från minoritet	617	676
Total kapitalbas	14 452	13 434
Totala riskvägda tillgångar	87 643	71 148
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	242	179
Exponeringar mot Institut	766	868
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	745	708
Exponeringar mot hushåll	64 298	50 909
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 996	5 535
Aktieexponeringar	150	168
Fallerade exponeringar	8 132	6 169
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	779	647
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	81 130	65 183
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	6 436	5 782
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	6 436	5 782
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	77	183
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	77	183
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	87 643	71 148

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.

KAPITALTÄCKNING - DEL 3
**KONSOLIDERAD
SITUATION**

MSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	19	14
Institutexponeringar	61	69
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	60	57
Hushållsexponeringar	5 144	4 073
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	480	443
Aktieexponeringar	12	13
Fallerade exponeringar	651	494
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	62	52
Summa kapitalkrav för kreditrisk	6 490	5 215
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	515	463
Summa kapitalkrav för operativ risk	515	463
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	6	15
Summa kapitalkrav för CVA risk	6	15
Totalt kapitalkrav	7 011	5 693
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,23%	3,48%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,54%	1,04%
Systemriskbuffert - Norge	0,98%	-
Totalt kapitalbaskrav	14,26%	15,02%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	7 011	5 692
Pelare 2	1 078	2 475
Kapitalkonserveringsbuffert	2 191	1 779
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 351	738
Systemriskbuffert - Norge	863	-
Totalt kapitalbaskrav	12 494	10 683
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	136 603	116 650
Primärkapital	13 214	12 138
Bruttosoliditetsgrad	9,67%	10,41%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	4 098	3 500
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%

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

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 1		A	B	C	D	E
MSEK		20231231	20230930	20230630	20230331	20221231
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	11 860	11 699	11 328	10 861	10 710
2	Primärkapital	13 214	13 049	12 758	12 279	12 138
3	Totalt kapital	14 453	14 249	14 313	13 512	13 434
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	87 643	85 086	80 815	74 536	71 148
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,53%	13,75%	14,02%	14,57%	15,05%
6	Primärkapitalrelation (%)	15,08%	15,34%	15,79%	16,47%	17,06%
7	Total kapitalrelation (%)	16,49%	16,75%	17,71%	18,13%	18,88%
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%	3,48%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,33%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,61%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	11,48%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapital-buffert (%)	1,54%	1,55%	1,54%	1,17%	1,04%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	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 (%)	5,03%	4,05%	4,04%	3,67%	3,54%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%) ¹	13,03%	12,05%	12,04%	11,67%	15,02%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,49%	8,75%	9,52%	10,07%	8,23%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	136 603	134 991	126 772	118 493	116 650
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,67%	9,67%	10,06%	10,36%	10,41%

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.

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 2		A	B	C	D	E
MSEK		20231231	20230930	20230630	20230331	20221231
	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)	15 065	14 782	12 631	11 123	9 532
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	11 204	10 536	10 189	10 155	10 216
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 870	3 800	3 847	4 351	4 550
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	7 334	6 736	6 342	5 804	5 666
17	Likviditetstäckningskvot (%)	205,42%	219,44%	199,17%	191,63%	168,24%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	123 974	123 760	118 626	111 786	108 873
19	Totalt behov av stabil finansiering	105 074	105 018	99 926	93 571	89 268
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	117,99%	117,85%	118,71%	119,47%	121,96%

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

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

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

MALL IFRS 9 - FL		T	T1	T2	T3	T4
MSEK		20231231	20230930	20230630	20230331	20221231
Kapital						
1	Kärnprimärkapital	11 860	11 699	11 328	10 861	10 710
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 314	11 219	10 982	10 629	10 352
3	Primärkapital	13 214	13 049	12 758	12 279	12 138
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12 672	12 569	12 412	12 047	11 780
5	Totalt kapital	14 453	14 249	14 313	13 512	13 434
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 910	13 769	13 967	13 280	13 076
Risikvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	87 643	85 086	80 815	74 536	71 148
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	87 101	84 606	80 469	74 304	70 790
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,53%	13,75%	14,02%	14,57%	15,05%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12,99%	13,26%	13,65%	14,30%	14,62%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,08%	15,34%	15,79%	16,47%	17,06%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,55%	14,86%	15,42%	16,21%	16,64%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,49%	16,75%	17,71%	18,13%	18,88%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,97%	16,27%	17,36%	17,87%	18,47%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	136 603	134 991	126 772	118 493	116 650
16	Bruttosoliditetsgrad	9,67%	9,67%	10,06%	10,36%	10,41%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,28%	9,31%	9,79%	10,17%	10,10%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Per den 31 december 2023 uppgår det internt bedömda kapital behovet i konsoliderade situationen till 1 078 MSEK (1 155). Minskningen är en följd av lägre kapitalbehov för marknadsrisker. 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 12 495 MSEK (11 404). Ökningen beror framförallt på den norska systemriskbufferten om 863 MSEK, tillämplig från och med 31 december.

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 december 2023 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 9,67% (9,67%) vilket är väl över kravet om 3%.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRIK

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

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

Treasuryfunktionen ansvarar för hanteringen av likviditetsrisk, inklusive daglig mätning och rapportering till bolagets

ledning. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas, vilket tillsammans med nyckeltal ur balansräkningen ger ett värde på riskindikatorer såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), netto stabil finansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont och nyttjandegrad av inlånade medel. Indikatorerna begränsas och följs över tid för att belysa förändringar i den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk.

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

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

Per den 31 december 2023 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 139,0% (185,6%). Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 118,1% (117,9%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBA konsoliderade situationers likviditetsreserv uppgår per 31 december 2023 till 18,3 mdkr (19,4 mdkr). Av dessa placeringar är 37,5% (43,4%) placerade i säkerställda bostadsobligationer, 15,0% (12,3%) i nordiska banker och 6,6% (11,9%) i centralbanker. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, överstatliga organisationer och internationella utvecklingsbanker. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande kreditvärderingsinstituten. Norska kommuner saknar i regel kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstillsynens rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 438 (460) dagar och har en ränteduration på 0,18 (0,23).

NOBA konsoliderade situationers finansieringskällor består per 31 december 2023 av 2 196 (2 196 MSEK) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 3 385 (4 782) MSEK företagsobligationer, 10 995 (10 994) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 96 788 (93 654) MSEK inlåning från allmänheten.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR KONCERNEN MSEK

VÄRDERINGAR

KONCERNEN MSEK

Obligatoriskt

Verkligt värde optionen

Derivat identifierade som säkringinstrument

Verkligt värde via övrigt totalresultat

Upplupet anskaffningsvärde

31 DECEMBER 2023

VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN

SUMMA

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Obligationer och andra ränteb. värdepapper

Aktier och andelar

Derivat

Övriga tillgångar

Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Emitterade värdepapper

Derivat

Övriga skulder

Efterställda skulder

Summa skulder

31 DECEMBER 2022

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Obligationer och andra ränteb. värdepapper

Aktier och andelar

Derivat

Övriga tillgångar

Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Emitterade värdepapper

Derivat

Övriga skulder

Efterställda skulder

Summa skulder

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

KONCERNEN MSEK	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2023	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
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
31 DECEMBER 2022			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 723	3 723	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 376	3 376	-
Utlåning till allmänheten ²	89 382	97 995	8 613
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	110 818	119 431	8 613
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	9 739	9 739	-
Inlåning från allmänheten ¹	77 104	77 104	-
Emitterade värdepapper ³	8 416	8 301	-115
Derivat	307	307	-
Övriga skulder	434	434	-
Efterställda skulder ³	1 519	1 443	-76
Summa skulder	97 519	97 328	-191

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

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbara data.

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

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

VÄRDERINGSTEKNIK FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

VÄRDERINGSTEKNIKER FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 2.

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

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

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE MED HJÄLP AV VÄSENTLIGA, ICKE OBSERVERBARA INDATA - NIVÅ 3.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

NOBA har innehav i tre onoterade aktier, Stabelo AB, Vipps AS samt VN Norge AS, som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara data. Per 2023-12-31 har ingen omvärdering

gjorts. Per 2023-06-30 omvärderades aktierna i Stabelo AB till 127,2 MSEK motsvarande en nedskrivning om 22,5 MSEK (-15%). Detta beroende på en makromiljö innefattandes snabbt stigande räntor. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2023-12-31 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 procentenheter 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 7 MSEK (-) och en parallellförflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 1 MSEK (-). En omedelbar positiv förändring i husprisindex med +10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 2 MSEK (-) och en negativ förändring om -10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 6 MSEK (-).

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3 MSEK	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Nyutlåning 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
Ingående balans 1 januari 2022	154
Förvärv	19
Valutakursförändring	1
Redovisat i resultaträkning	-10
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	4
Utgående balans 31 december 2022	168

REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
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
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 356	2 252	-	13 608
Aktier och andelar	-	-	168	168
Derivat	-	419	-	419
Summa tillgångar	11 356	2 671	168	14 195
Skulder				
Derivat	-	307	-	307
Summa skulder	-	307	-	307

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

REDOVISADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	-	-	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-	-	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	3 302	-	3 302
Utlåning till allmänheten	-	-	109 737	109 737
Övriga tillgångar	-	-	135	135
Summa tillgångar	2 373	3 302	109 872	115 547
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	10 995	10 995
Inlåning från allmänheten	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	5 581	-	5 581
Övriga skulder	-	-	230	230
Efterställda skulder	-	1 717	-	1 717
Summa skulder	-	7 298	108 013	115 311
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	3 376	-	3 376
Utlåning till allmänheten	-	-	89 382	89 382
Övriga tillgångar	-	-	142	142
Summa tillgångar	3 723	3 376	89 524	96 623
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 739	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	8 416	-	8 416
Övriga skulder	-	-	434	434
Efterställda skulder	-	1 519	-	1 519
Summa skulder	-	9 935	87 277	97 212

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Resultat som inte direkt är hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultat begreppet rörelseresultat.

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

KV4 2023	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		995	227	746	969	42	240	3 219
Räntekostnader		-402	-119	-227	-291	-24	-58	-1 121
Summa räntenetto		593	108	519	678	18	182	2 098
Provisionsintäkter		75	3	76	32	-5	0	181
Provisionskostnader		-29	-1	-30	-12	2	0	-71
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹		-25	6	18	1	0	1	6
Summa rörelseintäkter		613	116	583	698	15	183	2 214
Allmänna administrationskostnader		-104	-10	-160	-68	-32	-17	-391
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-5	0	-6	-2	-9	-1	-23
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-11	0	-8	-11	0	-11	-41
Övriga rörelsekostnader ²		-47	-9	-100	-47	-17	-28	-419
Summa rörelsekostnader		-167	-19	-274	-128	-58	-57	-874
Resultat före kreditförluster		446	97	309	570	-43	126	1 340
Kreditförluster, netto		-376	-1	-196	-431	-47	-88	-1 138
Rörelseresultat		70	96	114	139	-90	38	202
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		36 256	9 614	25 308	29 591	2 705	7 141	110 615

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till 5 MSEK för Q4 2023 (24)

² Övriga rörelsekostnader som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -171 MSEK för Q4 2023 (0)

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV3 2023 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	925	209	717	920	43	235	3 049
Räntekostnader	-366	-108	-211	-258	-18	-50	-1 011
Summa räntenetto	559	101	506	662	25	185	2 038
Provisionsintäkter	72	0	93	28	0	7	200
Provisionskostnader	-21	0	-27	-8	0	-2	-58
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	2	-3	0	11	0	1	2
Summa rörelseintäkter	612	98	572	693	25	191	2 182
Allmänna administrationskostnader	-111	-7	-148	-66	-28	-15	-375
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-5	0	-6	-2	-1	-1	-15
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-11	0	-9	-12	0	-11	-43
Övriga rörelsekostnader	-60	-10	-115	-69	-28	-35	-317
Summa rörelsekostnader	-187	-17	-278	-149	-57	-62	-750
Resultat före kreditförluster	425	81	294	544	-32	129	1 432
Kreditförluster, netto	-405	-20	-131	-377	-95	-77	-1105
Rörelseresultat	20	61	163	167	-127	52	327
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	35 196	9 340	25 251	29 167	2 197	7 133	108 284

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -9 MSEK för Q3 2023 (-6)

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV4 2022 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	644	143	629	590	45	179	2 230
Räntekostnader	-171	-58	-135	-74	-9	-29	-476
Summa räntenetto	473	85	494	516	36	150	1 754
Provisionsintäkter	61	3	67	21	0	11	163
Provisionskostnader	-17	-1	-19	-6	0	-3	-46
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2	0	7	7	0	-1	39
Summa rörelseintäkter	519	87	549	538	36	157	1 910
Allmänna administrationskostnader	-160	-9	-173	-69	-18	-11	-439
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-5	0	-217	-2	-1	-1	-226
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-11	0	-10	-12	0	-11	-44
Övriga rörelsekostnader	-59	-11	-123	-60	-8	-35	-297
Summa rörelsekostnader	-236	-20	-523	-143	-27	-57	-1 006
Resultat före kreditförluster	283	67	26	395	9	100	904
Kreditförluster, netto	-351	-6	-138	-234	-71	-56	-856
Rörelseresultat	-68	61	-112	161	-62	44	48
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 556	8 798	22 165	22 002	1 760	6 101	89 382

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 4 2023		TYSKLAND						
MSEK	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	SUMMA	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter	3 488	789	2 679	3 369	177	885	11 387	
Räntekostnader	-1 289	-394	-728	-861	-63	-180	-3 515	
Summa räntenetto	2 199	395	1 951	2 508	114	705	7 872	
Provisionsintäkter	262	3	325	111	-4	29	727	
Provisionskostnader	-83	-1	-101	-35	2	-8	-226	
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-17	-2	-5	36	-2	4	1	
Summa rörelseintäkter	2 361	395	2 170	2 620	110	730	8 374	
Allmänna administrationskostnader	-466	-31	-601	-263	-96	-59	-1 516	
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-18	-1	-37	-8	-12	-4	-149	
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-44	0	-35	-46	0	-44	-169	
Övriga rörelsekostnader ³	-219	-39	-407	-239	-83	-129	-1 287	
Summa rörelsekostnader	-747	-71	-1 080	-556	-191	-236	-3 121	
Resultat före kreditförluster	1 614	324	1 090	2 064	-81	494	5 253	
Kreditförluster, netto	-1 485	-52	-449	-1 357	-304	-263	-3 909	
Rörelseresultat	129	272	642	707	-385	231	1 344	
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten	36 256	9 614	25 308	29 591	2 705	7 141	110 615	

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -13 MSEK för Q1-Q4 2023 (0).

² Nedskrivning som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -69 MSEK för Q1-Q4 2023 (0).

³ Övriga rörelsekostnader som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -171 MSEK för Q1-Q4 2023 (0).

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 4 2022	MSEK	TYSKLAND						SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		2 179	425	2 430	2 043	131	626	7 834
Räntekostnader		-450	-154	-416	-182	-21	-53	-1 276
Summa räntenetto		1 729	271	2 014	1 861	110	573	6 558
Provisionsintäkter		208	3	253	82	-1	37	582
Provisionskostnader		-59	-1	-73	-24	0	-11	-168
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-8	0	-40	16	0	-8	-100
Summa rörelseintäkter		1 870	273	2 154	1 935	109	591	6 872
Allmänna administrationskostnader		-567	-31	-566	-240	-66	-51	-1 521
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-19	0	-265	-11	-4	-7	-306
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-46	0	-41	-45	0	-44	-176
Övriga rörelsekostnader		-225	-41	-459	-260	-126	-138	-1 249
Summa rörelsekostnader		-857	-72	-1 331	-556	-196	-240	-3 252
Resultat före kreditförluster		1 013	201	823	1 379	-87	351	3 620
Kreditförluster, netto		-924	-22	-540	-608	-193	-136	-2 423
Rörelseresultat		89	179	283	771	-280	215	1 197
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		28 556	8 798	22 165	22 002	1 760	6 101	89 382

NOT 9 RÄNTENETTO

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	36	40	22	124	28
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	5	2	-	7	-
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	3 023	2 856	2 138	10 721	7 630
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	155	150	70	534	176
Övrigt	0	1	0	1	-
Summa ränteintäkter	3 219	3 049	2 230	11 387	7 834
Varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3 066	2 894	2 160	10 842	7 658
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-878	-762	-394	-2 645	-957
Räntekostnader till kreditinstitut	-150	-139	-57	-498	0
Räntekostnader emitterade värdepapper	-71	-85	-23	-311	-238
Räntekostnader efterställda skulder	-41	-51	-20	-145	-79
Räntekostnader på leasingskulder	0	0	1	0	-2
Övrigt	19	26	17	85	0
Summa räntekostnader	-1 121	-1 011	-476	-3 515	-1 276
Varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	-1 121	-1 011	-476	-3 515	-1 276
Räntenetto	2 098	2 038	1 754	7 872	6 558

NOT 10 PROVISIONSNETTO

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Intäkter					
Betalningar	150	170	126	615	473
Försäkringsförmedling och annan försäkring	18	20	29	73	76
Övrigt	13	10	8	39	33
Summa provisionsintäkter	181	200	163	727	582
Kostnader					
Betalningar	-64	-51	-40	-199	-143
Övrigt	-7	-7	-6	-27	-25
Summa provisionskostnader	-71	-58	-46	-226	-168
Summa provisionsnetto	110	142	117	501	414

NOT 11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Valutakursförändringar	5	-9	35	-13	-35
Finansiella tillgångar värderad till upplupet anskaffningsvärde	-2	-	-	-2	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Verkligt värde via resultaträkningen	3	11	4	16	-65
-varav derivat	0	-	-	7	-3
-varav utlåning till allmänheten	-3	-1	-	-3	0
-varav räntebärande värdepapper	5	13	-8	7	-74
-varav aktier	1	-1	12	5	12
Summa	6	2	39	1	-100

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

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

NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-134	-209	-182	-727	-819
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-114	-108	-115	-389	-430
Övriga kostnader	-171	0	0	-171	0
Summa	-419	-317	-297	-1 287	-1 249

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN

MSEK	OKT - DEC 2023	JUL - SEP 2023	OKT - DEC 2022	JAN - DEC 2023	JAN - DEC 2022
Kreditförlustreserveringar Steg 1 ¹	-88	-315	-119	-787	-251
Kreditförlustreserveringar Steg 2 ¹	-125	-53	-167	-232	-324
Kreditförlustreserveringar Steg 3 ¹	-805	-674	-157	-2 610	-985
Summa	-1 018	-1 042	-443	-3 629	-1 560
Bortskrivningar	-124	-67	-418	-292	-892
Återvinningar	4	4	5	12	29
Summa	-120	-63	-413	-280	-863
Summa kreditförluster, netto	-1 138	-1 105	-856	-3 909	-2 423

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

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

ERHÅLLNA SÄKERHETER

En del av NOBAs låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget SHP) och denna kreditgivning är till största delen säkerställd med pantbrev i fastigheter alternativt bostadsrätter. Värdering av 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 december 2023 hade NOBA 227 (85 per 31 december 2022) bolån med total volym om 461 MSEK (149) och 1 (3) kapitalfrigöringskrediter med total volym om 0 MSEK (3) klassificerade i Steg 3.

KÄNSLIGHETSANALYS

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

Känslighetsanalysen är baserad på en analys av sammanstatta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För Nordax-plattformens lån innebär ett negativt scenario en ökad sannolikhet av det negativa makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 6% (25% per den 31 december 2022). För Bank Norwegian-plattformens lån är det negativa scenariot baserat på en 100% viktning av det negativa scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, positivt 30% och negativt 37,5% vilket var densamma per 31 december 2022). För Nordax-plattformens lån innebär det positiva scenariot en minskning av sannolikheten av ett negativt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett positivt scenario. Utifrån en ECL påverkan av ett negativt scenario på 264 MSEK (192 per den 31 december 2022) är 197 MSEK (91 per den 31 december 2022) hänförliga till Nordax-plattformens lån och 67 MSEK (101 per den 31 december 2022) hänförliga till Bank Norwegian-plattformens lån.

KÄNSLIGHETS- ANALYS MSEK

31 DECEMBER 2023	SANNOLIKHETS- VIKTAT	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO
	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncernen	8 652	264	-92	3,1%	-1,1%
31 DECEMBER 2022					
Koncernen	5 903	192	-115	3,2%	-1,9%

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN MSEK

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 och förvärvade 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	0	0	0	-359	-34	-203	-596
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	0	0	0	0
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

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2021	61 327	3 829	12 970	-686	-444	-5 605	71 391
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-2 431	-	-	67	-	-	-2 364
Till/från steg 2	-	272	-	-	-158	-	114
Till/från steg 3	-	-	2 159	-	-	-839	1 320
Utgivning av lån och förvärvade lån	29 115	1 268	403	-316	-206	-269	29 995
Bortbokade tillgångar	-8 537	-679	-5 837	104	97	2 668	-12 184
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-92	-14	-263	-369
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	32	-10	-36	-14
Valutakursförändringar mm.	731	662	33	-46	-33	146	1 493
Utgående reserv 31 december 2022	80 205	5 352	9 728	-937	-768	-4 198	89 382

NOT 15 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN

KONCERNEN

MSEK	2023	2022
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Valutakurseffekter	-605	-280
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	149	306
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	169	176
Periodisering av finansieringskostnader	13	22
Återföring förvärvade överbärden utlåning till allmänheten	320	296
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-25	-10
Värdeförändring aktier och andelar	-5	4
Orealiserade värdeförändringar på derivat	290	32
Verkligt värdeförändring låneportfölj	3	-
Kreditförluster	4 411	3 632
Summa	4 720	4 178

Erhållna och betalda räntor

MSEK	2023	2022
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	10 090	6 913
Betald ränta	3 039	1 121

NOT 16 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

MSEK	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten	15 447	13 455
Utlåning till kreditinstitut	551	581
Kontantsäkerheter för derivat	135	142
Summa	16 133	14 178

ÅTAGANDEN

MSEK (Nominella belopp)	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
Beviljade men ej utbetalda lån	86	140
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	58 107	50 196
Summa	58 193	50 336

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. NOBA Bank Group AB (publ) har utfärdat ett finansiellt stödbrev till Lilienthal Finance Ltd som löper ut 2023-12-31.

NOT 17 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) 650 MSEK 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).

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

MELLANHAVANDEN

MSEK	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31
NOBA Bank Group AB (publ)	19	16	-5	-5	-	2	-	-
NOBA Group AB	634	724	-2	-2	49	36	-	-
Svensk Hypotekspension AB	-	1	-	-	-	0	-	-
Summa	653	741	-7	-7	49	38	-	-

NOT 18 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

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

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

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

DEFINITIONER

KONCERNEN ANSER ATT TILLÄMPADE NYCKELTAL ÄR RELEVANTA FÖR ANVÄNDARNA AV DEN FINANSIELLA RAPPORTEN SOM ETT KOMPLEMENT FÖR ATT BEDÖMA DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN I KONCERNEN.

Avkastning på eget kapital 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 %

Nettovinsten i relation till balansomslutningen.

Bruttosoliditetsgrad¹

Primärkapital i relation till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen med konverteringsfaktorer som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR2).

Genomsnittlig låneportfölj

Genomsnittlig utlåning till allmänheten i början av perioden och i slutet av perioden.

Justerat rörelseresultat

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

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

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

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

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

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

Kreditförlust i %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

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

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹

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

Medelantalet anställda

Summan av antalet arbetade timmar delat med en normal årsarbetstid.

Operativa kostnader

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

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

DEFINITIONER

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till aktieägare i relation till antal aktier.

Riskexponeringsbelopp¹

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

Räntenettomarginal i %

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital¹

Efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

Efterställda skulder som är eviga och uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek.

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

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Verkställande direktören försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2023 till 31 december 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 22 februari 2024

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna bokslutskommuniké har översiktligt granskat av bolagets revisorer.

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för NOBA Holding AB (publ) per 31 december 2023 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 22 februari 2024

Deloitte AB

Malin Lünig

Auktoriserad revisor