

Nordax Bank AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2021

Om koncernen, Nordax Bank AB (publ)

Nordax Bank AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.nordaxgroup.com, nedan kallat Nordax, är ett helägt dotterbolag till Nordax Group AB (publ) (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Nordax Groups ägare är Nordax Holding AB (publ), som primärt ägs direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII och Sampo Oyi. Per 30 september kontrollerade Nordax Group AB (publ) 100 procent av aktierna i bolaget. Detta är Nordax artonde räkenskapsår.

Nordax Bankkoncernen utgörs av Nordax Bank AB (publ), Nordax Sverige AB, Nordax Sverige 4 AB (publ), Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Nordic 2 AB, Nordax Nordic 4 AB (publ), Nordax Norway 5 AB, Nordax Norway 6 AB och 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).

Nordax auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll Nordax tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse och ändrade namn till Nordax Bank AB (publ).

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm, bedriver Nordax gränsöverskridande kreditgivningsverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Tyskland i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag.

Nordax huvudsakliga verksamhet består i att bedriva utlåning till privatpersoner i Norden. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande SEK 600 000, NOK 500 000 samt EUR 60 000 i Finland. Från och med 2008 och 2019 sker ingen nyutlåning i Danmark respektive Tyskland. Sedan 2018 erbjuds även utlåning mot säkerhet i bostad i Sverige och sedan 2019 också utlåning mot säkerhet i bostad i Norge. Genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension som förvärvades i januari 2019 så erbjuder Nordax också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år.

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

UTVECKLING UNDER PERIODEN

Privatlån

Nordax hade en fortsatt stabil utveckling inom privatlån med en ökad tillväxt under tredje kvartalet. Den totala volymen privatlån uppgick till 19,9 mdkr per 30 september 2021 (17,8 mdkr 31 december 2020).

Bolån

Under 2018 lanserade Nordax bolån i Sverige. Den huvudsakliga målgruppen är kunder med någon form av icke-traditionell anställningsform, det vill säga egenföretagare eller visstidsanställda som till exempel projekthanterade, deltidanställda eller vikarier. Genom grundlig kreditbedömning och personlig kundkontakt möjliggörs fler godkända ärenden för den här kundgruppen, vilken ofta nekas av storbankerna trots stabil ekonomi. Intresset för erbjudandet har varit stort och nyutlåningen fortsätter att utvecklas positivt.

Under slutet av första kvartalet 2019 lanserade Nordax även bolån på den norska marknaden. Liksom i Sverige så är målgruppen i Norge non-standard segmentet, dvs kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen har fortsatt utvecklas väl i både Sverige och Norge och totala bolåneportföljen uppgick till 4,5 mdkr per den 30 september 2021 (3,2 mdkr per den 31 december 2020).

Kapitalfrigöringskrediter

Portföljen har fortsatt att utvecklas väl under 2021 med 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 7,3 mdkr per 30 september 2021 (6,6 mdkr 31 december 2020).

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick till 31,7 mdkr (27,7 mdkr per 2020-12-31). Utlåningen påverkades positivt främst av den ökade utlåningen inom privatlån.

Kapital och likviditet

Nordax har en mycket god likviditets och kapitalposition.

Nordax har haft fortsatt starka inflöden av inlåning under perioden och per den 30 september 2021 uppgick totala inlåningen till 27,5 mdkr (24,2 mdkr per 2020-12-31). Nordax har en stark likviditetsreserv med 8,2 mdkr i likviditet, en Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) på 127% och en Likviditetstäckningskvot (LCR) på 608% per 30 september 2021 (konsoliderad situation).

Nordax kapitalrelation har minskat med 0,05 procentenheter sedan motsvarande period föregående år och uppgick till 16,55% per 30 september 2021. Nordax kärnprimärkapitalrelation har ökat med 0,02 procentenheter sedan motsvarande period föregående år och uppgick till 15,60%. Kapitaliseringen påverkades negativt av köp av aktier till ett värde om 302 MSEK i Bank Norwegian ASA under kvartalet, motsvarande en effekt på -0,40 procentenheter på såväl kapitalrelationen som på kärnprimärkapitalrelationen.

Övriga händelser

Nordax har fortsatt inte noterat någon försämring i kunders betalningsmönster som ett resultat av COVID-19. Bedömning görs dock att det finns en viss fortsatt risk för att ökade fallissemang kommer först under senare perioder. Detta mot bakgrund av en fortsatt osäkerhet vad gäller utvecklingen av smittspridning, vaccin, arbetslöshet och BNP.

Nordax har under perioden genom dotterbolaget Nordax Sverige 5 AB upptagit en ny bilateral säkerställd finansiering om 3 mdr kronor med en internationell bank. Den nya finansieringen stärker koncernens likviditets och finansieringsposition ytterligare.

I september förvärvade Nordax aktier i Bank Norwegian ASA till ett totalt värde om 302 MSEK.

Den 14 juli 2021 lämnade Nordax ett frivilligt rekommenderat kontant uppköpserbjudande att förvärva samtliga utestående aktier i Bank Norwegian ASA ("Bank Norwegian") ("Erbjudandet"), med förbehåll för vissa villkor såsom godkännande av regulatoriska tillstånd och en lägsta anslutningsgrad om 90 %, vilket senare frånfölls och sänktes till 2/3 av aktierna på en fullt utspädd basis ("Villkoret För Lägsta Anslutningsgrad"). Ett bästa och slutligt kontant vederlag om NOK 105 erbjöds per aktie vilket innebär ett totalt vederlag om cirka NOK 19,6 miljarder för samtliga aktier i Bank Norwegian.

Erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet godkändes av Oslo Börs den 5 augusti 2021, och acceptperioden började löpa den 6 augusti 2021. Den 3 september 2021 erhöll Nordax godkännande från den norska finansiella regulatoriska myndigheten Finanstilsynet ("Finanstilsynet") att förvärva upp till 100% av aktiekapitalet i Bank Norwegian och att Bank Norwegian blir ett dotterbolag till Nordax. Godkännandet från Finanstilsynet var ovillkorat och gäller under en sedvanlig period om sex månader från erhållandet. Den 8 september 2021 meddelade Nordax att Villkoret För Lägsta Anslutningsgrad hade uppfyllts. Den 30 september 2021 erhöll Nordax godkännande från Finansinspektionen att förvärva upp till 100% av aktierna i Bank Norwegian. Finansinspektionen godkände också ägarprövningarna för de bolag och individer som delvis kommer att finansiera Erbjudandet genom kapitaltillskott till Nordax. Finansinspektionens godkännanden var ovillkorade och är gällande under en tremånadersperiod från beslutsdagen. Samtliga regulatoriska tillstånd som krävs för att fullfölja Erbjudandet har därmed erhållits. Acceptperioden har vid flera tillfällen förlängts av Nordax, med en sista förlängning till den 15 oktober 2021. För mer information om Erbjudandet och dess senaste utveckling, se "Viktiga händelser efter balansdagen".

Resultat januari-september 2021

KONCERNEN

Rörelseresultatet för januari-september 2021 uppgick till 645 MSEK (524), en ökning tack vare lägre kreditförluster och bättre räntenetto viket dock motverkades av ökade allmänna administrationskostnader.

Räntenettet för januari-september 2021 uppgick till 1 352 MSEK (1 309). Räntenettet ökade återigen tack vare en växande utlåning dock påverkades räntenettet negativt av en ökad likviditet relaterad till det pågående förvärvet av Bank Norwegian ASA.

Kreditförlusterna för januari-september 2021 uppgick till -114 MSEK (-329), motsvarande 0,5 procent (1,7) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna föll som ett resultat av låga kravnivåer och jämförelseperioden påverkades också av extra avsättningar relaterat till COVID-19.

Rörelsekostnaderna för januari-september 2021 uppgick till -646 MSEK (-503). Ökningen var i linje med förväntningar då investeringarna i verksamheten återigen ökat och jämförelseperioden påverkades av specifika kostnadsbesparingar beroende av lägre aktivitet relaterat till COVID-19. Förvärvsprocessen av Bank Norwegian ASA påverkade kostnaderna negativt under perioden med cirka 62 MSEK.

MODERBOLAGET

Rörelseresultatet för januari-september 2021 uppgick till 593 MSEK (458), en ökning tack vare lägre kreditförluster och bättre räntenetto viket dock motverkades av ökade allmänna administrationskostnader.

Räntenettet för januari-september 2021 uppgick till 1 132 MSEK (994). Räntenettet ökade återigen tack vare en växande utlåning dock påverkades räntenettet negativt av en ökad likviditet relaterad till det pågående förvärvet av Bank Norwegian ASA.

Kreditförlusterna för januari-september 2021 uppgick till -108 MSEK (-329), motsvarande 0,6 procent (2,2) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna föll som ett resultat av låga kravnivåer och jämförelseperioden påverkades också av extra avsättningar relaterat till COVID-19.

Rörelsekostnaderna för januari-september 2021 uppgick till -594 MSEK (-462). Ökningen var i linje med förväntningar då investeringarna i verksamheten återigen ökat och jämförelseperioden påverkades av specifika kostnadsbesparingar beroende av lägre aktivitet relaterat till COVID-19. Förvärvsprocessen av Bank Norwegian ASA påverkade kostnaderna negativt under perioden med cirka 62 MSEK.

Risker och intern kontroll

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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, samt compliancerisker och affärsrisker. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy sätter bankens aptit för riskerna, strategier kring riskhantering samt roller och ansvar för riskhantering inom koncernen. Risksammanställningen för koncernen samt relaterad risk, likviditet och kapitalhantering, beskrivs i Nordax årsredovisning för 2020 samt i rapporten om riskhantering och kapitaltäckning (Risk Management and Capital Adequacy Report).

INTERN KONTROLL

Koncernen har upprättat oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad 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 (GL 11). Funktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktören. Internrevisionen har under perioden utförts av PwC Sverige.

Nyckeltal

KONCERNEN

	JUL-SEP 2021	APR-JUN 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,6	16,0	15,6	15,6	15,6
Avkastning på eget kapital i %	17,8	18,4	20,6	18,8	18,3
Kreditförluster i %	0,7	0,2	1,4	0,5	1,7
K/I tal i %	44	50	34	46	37
Antal anställda ¹	361	355	324	361	324

MODERBOLAGET

	JUL-SEP 2021	APR-JUN 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020
Kärnprimärkapitalrelation i %	16,7	17,1	17,0	16,7	17,0
Avkastning på eget kapital i %	18,1	18,6	20,5	19,1	17,7
Kreditförluster i %	0,9	0,2	1,8	0,6	2,2
K/I tal i %	44	51	33	46	37
Antal anställda ¹	344	338	309	344	309

¹Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN		JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2021	2021	2020	2021	2020
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	8	562	544	540	1 641	1 637
Räntekostnader	8	-99	-100	-108	-289	-328
Summa räntenetto		463	444	432	1 352	1 309
Provisionsnetto	8	21	19	18	59	52
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-3	-5	0	-6	-5
Summa rörelseintäkter		481	458	450	1 405	1 356
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-169	-182	-109	-506	-365
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-6	-6	-8	-19	-19
Övriga rörelsekostnader	8	-38	-42	-34	-121	-119
Summa rörelsekostnader		-213	-230	-151	-646	-503
Resultat före kreditförluster		268	228	299	759	853
Kreditförluster, netto	3, 8	-53	-13	-94	-114	-329
Rörelseresultat		215	215	205	645	524
Skatt på årets resultat		-51	-49	-45	-147	-115
PERIODENS RESULTAT		164	166	160	498	409

Rapport över totalresultat i koncernen

		JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2021	2021	2020	2021	2020
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen						
Värdoförändringar av aktier och andelar		-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		164	166	160	498	409

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare		164	166	160	498	409
----------------------------	--	-----	-----	-----	-----	-----

Rapport över resultat i moderbolaget

MODERBOLAGET		JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2021	2021	2020	2021	2020
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter		508	485	490	1 475	1 481
Räntekostnader		-155	-93	-152	-343	-487
Summa räntenetto		353	392	338	1 132	994
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-153	-177	-105	-481	-351
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-13	-3	-3	-18	-8
Övriga rörelsekostnader		-31	-33	-29	-95	-103
Summa rörelsekostnader		-197	-213	-137	-594	-462
Resultat före kreditförluster		250	207	279	701	787
Kreditförluster, netto	3	-52	-9	-95	-108	-329
Rörelseresultat		198	198	184	593	458
Skatt på årets resultat		-48	-47	-41	-138	-102
PERIODENS RESULTAT		150	151	143	455	356

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser intäkter för lån som värdepapperiserats.

Rapport över totalresultat i moderbolaget

		JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2021	2021	2020	2021	2020
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		150	151	143	455	356

Rapport över finansiell ställning

	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		30 SEPTEMBER 2021	31 DECEMBER 2020	30 SEPTEMBER 2021	31 DECEMBER 2020
Alla belopp anges i MSEK					
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	6,7	3 078	728	3 078	728
Utlåning till centralbanker	6,7	1 703	-	1 703	-
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	1 466	1 101	1 038	950
Utlåning till allmänheten	4,6-9	31 707	27 656	24 407	21 011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	2 205	2 329	2 205	2 329
Aktier i koncernföretag		-	-	1 030	1 030
Aktier och andelar	6,7	429	127	429	127
Immateriella anläggningstillgångar		998	1 004	10	14
Materiella tillgångar		59	71	8	10
Aktuell skattefordran		2	-	0	8
Övriga tillgångar	6,7	14	6	1 374	2 996
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		53	49	33	29
Summa tillgångar		41 714	33 071	35 315	29 232
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	6,7	6 506	1 605	-	-
Inlåning från allmänheten ³	6,7	27 521	24 180	27 521	24 180
Emitterade värdepapper	6,7	3 330	3 330	1 080	1 080
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-	2 595	304
Aktuell skatteskuld		14	9	12	-
Uppskjuten skatteskuld		24	26	-	-
Övriga skulder ³	6,7	141	159	318	245
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		129	62	116	56
Efterställda skulder	6,7	349	348	349	348
Summa skulder		38 014	29 719	31 991	26 213
Eget kapital					
Aktiekapital		50	50	50	50
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		7	7	7	7
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	6	10
Verkligt värde reserv ²		35	35	35	35
Balanserad vinst, inkl. årets resultat		3 608	3 260	3 226	2 917
Summa eget kapital		3 700	3 352	3 324	3 019
Summa skulder och eget kapital		41 714	33 071	35 315	29 232

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

² Aktieinnehavet i Stabelo Group AB har omvärderats till marknadsvärde i samband med ytterligare förvärv i 2020. I september förvärvade bolaget 2 870 591 aktier i Bank Norwegian ASA till ett totalt värde om 302 MSEK.

³ Skatt på inlåning från allmänheten flyttat från inlåning från allmänheten till övriga skulder. 31 december 2020 uppdaterat.

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	645	524
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Valutakurseffekter ²	-37	-3
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	19	19
Avskrivningar av finansieringskostnader	3	8
Avskrivningar av övervärden i låneportföljen	3	3
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	3	-3
Orealiserade kreditförluster inkl IFRS 9 justering	506	624
Betald skatt	-128	-123
Utdelning till moderbolag	-150	-
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-4 266	-3 017
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-36	123
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	3 042	5 586
Minskning/Ökning av övriga skulder	78	31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-318	3 774
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-302	-
Inköp av materiella och immateriella tillgångar	-1	-59
Investering utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-36 814	-7 053
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 248	7 518
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 869	406
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	4 899	-1 853
Förändring emitterade värdepapper	0	-521
Förändring efterställda skulder	0	-251
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 899	-2 625
Periodens kassaflöde	2 712	1 555
Likvida medel vid periodens början	1 829	1 252
Kursdifferenser likvida medel	3	-34
Likvida medel vid periodens slut	4 544	2 773

¹ Varav erhållen ränta 1 253 MSEK (1 320 MSEK) och betald ränta 254 MSEK (208 MSEK).

² Orealiserade värdeförändringar redovisades i tidigare perioder som valutakurseffekter men har nu omklassificerats till förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder.

Likvida medel definieras som utlåning till centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 9 är tillgängliga för Nordax i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

Rapport över förändringar i eget kapital

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	TOTALT
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2020	50	7	-	2 718	2 775
Totalresultat					
Årets resultat				549	549
Övrigt totalresultat ¹			35	-	35
Summa totalresultat			35	549	584
Transaktioner med aktieägare					
Lämnat koncernbidrag				-8	-8
Skatt på koncernbidrag				2	2
Summa transaktioner med aktieägare				-6	-6
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2020	50	7	35	3 260	3 352
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2021	50	7	35	3 260	3 352
Totalresultat					
Periodens resultat			-	498	498
Övrigt totalresultat			-	-	-
Summa totalresultat			-	498	498
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning till moderbolag				-150	-150
Summa transaktioner med aktieägare				-150	-150
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2021	50	7	35	3 608	3 700

¹ Aktieinnehavet i Stabelo Group AB har omvärderats till marknadsvärde i samband med ytterligare förvärv i 2020.

Rapport över förändringar i eget kapital

MODERBOLAGET	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital	TOTALT
	Aktiekapital	Överkurs-fond	Fond för utvecklings-avgifter	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst	
Alla belopp anges i MSEK						
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2020	50	7	16	-	2 436	2 509
Totalresultat						
Årets resultat				-	481	481
Övrigt totalresultat ¹				35	-	35
Summa totalresultat				35	481	516
Fond för utvecklingsutgifter						
Tillkommande aktiveringar				-	-	-
Avskrivningar				-6	6	-
Summa fond för utvecklingsutgifter				-6	6	-
Transaktioner med aktieägare						
Lämnat koncernbidrag				-	-8	-8
Skatt på koncernbidrag				-	2	2
Summa transaktioner med aktieägare				-	-6	-6
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2020	50	7	10	35	2 917	3 019
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2021	50	7	10	35	2 917	3 019
Totalresultat						
Periodens resultat					455	455
Övrigt totalresultat ¹				-	-	-
Summa totalresultat				-	455	455
Fond för utvecklingsutgifter						
Tillkommande aktiveringar				-	-	-
Avskrivningar				-4	4	-
Summa fond för utvecklingsutgifter				-4	4	-
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning till moderbolag					-150	-150
Summa transaktioner med aktieägare					-150	-150
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2021	50	7	6	35	3 226	3 324

¹ Aktieinnehavet i Stabelo Group AB har omvärderats till marknadsvärde i samband med ytterligare förvärv i 2020.

Noter

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.
Delårsinformationen på sidorna 1-3 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

Not 1 Allmän information

Nordax Bank AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Nordax Group AB (publ) (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Nordax Groups ägare är Nordax Holding AB (publ), som primärt ägs direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII och Sampo Oyi. I Nordax Group ingår ett antal direkta eller indirekta dotterbolag till Nordax Bank

AB (publ) vilka har inkluderats i koncernen i syfte att bedriva utlåning till privatpersoner i Norden och/ eller att förvärva låneportföljer originerade av Nordax Bank AB (publ) respektive Svensk Hypotekspension AB mot upptagande av låne- eller obligationsfinansiering. Vissa av dessa bolag är vilande och bedriver i nuläget ingen verksamhet.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Nordax Bank 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. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

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

Inga nya eller ändrade redovisningsprinciper har börjat tillämpats 2021.

Not 3 Kreditrisk

KONCERNEN

Alla belopp anges i MSEK

	JUL-SEP 2021	APR-JUN 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-3	-28	-24	-30	-110
Steg 2	14	49	-16	99	-10
Steg 3	-64	-34	-54	-183	-209
Summa kreditförluster	-53	-13	-94	-114	-329

MODERBOLAGET

Alla belopp anges i MSEK

	JUL-SEP 2021	APR-JUN 2021	JUL-SEP 2020	JAN-SEP 2021	JAN-SEP 2020
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-2	-24	-24	-24	-110
Steg 2	14	49	-16	99	-10
Steg 3	-64	-34	-55	-183	-209
Summa kreditförluster	-52	-9	-94	-108	-329

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

30 september 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	12 151	7 292	4 981	3 584	417	-	28 425	-370	1%
Steg 2	600	16	314	170	14	-	1 114	-149	13%
Steg 3	1 666	3	1 844	1 285	256	294	5 348	-2 661	50%
Totalt	14 417	7 311	7 139	5 039	687	294	34 887	-3 180	9%
Reserv	-1 021	-11	-990	-678	-208	-272	-3 180		
Summa utlåning till allmänheten	13 396	7 300	6 149	4 361	479	22	31 707		

KONCERNEN

31 december 2020	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	9 701	6 631	4 516	3 269	512	0	24 629	-319	1%
Steg 2	448	17	468	336	35	0	1 304	-246	19%
Steg 3	1 388	3	1 666	1 074	234	300	4 665	-2 377	51%
Totalt	11 537	6 651	6 650	4 679	781	300	30 598	-2 942	10%
Reserv	-841	-6	-997	-615	-206	-277	-2 942		
Summa utlåning till allmänheten	10 696	6 645	5 653	4 064	575	23	27 656		

MODERBOLAGET

30 september 2021	Sverige	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	12 151	4 981	3 584	417	-	21 133	-359	2%
Steg 2	600	314	170	14	-	1 098	-149	14%
Steg 3	1 666	1 844	1 285	256	294	5 345	-2 661	50%
Totalt	14 417	7 139	5 039	687	294	27 576	-3 169	11%
Reserv	-1 021	-990	-678	-208	-272	-3 169		
Summa utlåning till allmänheten	13 396	6 149	4 361	479	22	24 407		

MODERBOLAGET

31 december 2020	Sverige	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	9 701	4 516	3 269	512	0	17 998	-313	2%
Steg 2	448	468	336	35	0	1 287	-246	19%
Steg 3	1 388	1 666	1 074	234	300	4 662	-2 377	51%
Totalt	11 537	6 650	4 679	781	300	23 947	-2 936	12%
Reserv	-841	-997	-615	-206	-277	-2 936		
Summa utlåning till allmänheten	10 696	5 653	4 064	575	23	21 011		

Not 5 Kapitaltäckningsanalys

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag avseende information i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 samt 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Övriga upplysningar som krävs enligt EBA/GL/2018/01 lämnas på hemsidan www.nordaxgroup.com.

Kombinerat buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av

riskvägda exponeringsbeloppet. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Inga förändringar rörande kontracykliska kapitalbufferten har skett under kvartalet. Kontracyklisk buffert uppgick till 0% för Finland, 0% för Sverige, 0% för Tyskland och 1% för Norge.

Information om koncernstrukturen

Toppbolag i den konsoliderade situationen är Nordax Holding AB. Följande bolag ingår den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: Nordax Holding AB, Nordax Group AB, Nordax Bank AB (publ), Nordax Sverige AB, Nordax Sverige 4 AB (publ), Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Nordic 2 AB, Nordax Nordic 4 AB (publ), Nordax Norway 5 AB, Nordax Norway 6 AB och 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).

Alla belopp anges i MSEK	Konsoliderad situation		Nordax Bank AB	
	30 september 2021	31 december 2020	30 september 2021	31 december 2020
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital	8 089	7 759	3 519	3 303
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-4 417	-4 376	-92	-17
Kärnprimärt kapital	3 671	3 384	3 426	3 286
Övrigt primärkapital	-	-	-	-
Summa primärkapital	3 671	3 384	3 426	3 286
Supplementärt kapital ³	223	198	349	348
Kapitalbas netto	3 894	3 582	3 775	3 634
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	21 621	18 937	19 278	16 802
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk	395	386	-	0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	1 517	1 517	1 226	1 226
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	2	0	2	0
Summa riskexponeringsbelopp	23 535	20 839	20 506	18 028
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	15,60%	16,24%	16,71%	18,23%
Primärkapitalrelation	15,60%	16,24%	16,71%	18,23%
Total kapitalrelation	16,55%	17,19%	18,41%	20,16%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	7,21%	7,22%	7,23%	7,24%
<i>-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
<i>-varav krav på kontracyklisk buffert</i>	0,21%	0,22%	0,23%	0,24%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹	8,55%	9,19%	10,41%	12,16%
Specifikation kapitalbas				
Kärn primärkapital:				
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	6 778	6 778	63	67
<i>-varav aktiekapital</i>	1	1	50	50
<i>-varav annat tillskjutet kapital</i>	6 777	6 777	7	7
<i>-varav fond för utvecklingsutgifter</i>	-	-	6	10
Balanserade vinstmedel	645	264	2 772	2 437
Ackumulerat övrigt totalresultat	35	35	35	35
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁴	215	302	195	283
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	416	381	455	481
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	8 089	7 759	3 519	3 303
Regulatoriska justeringar:				
(-) Immateriella tillgångar	-4 357	-4 373	-10	-14
(-) Kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn där institutet inte har ett väsentligt innehav	-56	-	-78	-
Ytterligare värdejustering	-4	-2	-4	-2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-4 417	-4 376	-92	-17
Kärnprimärkapital	3 671	3 384	3 426	3 286
Primärkapital				
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	-	-	-	-
Summa primärkapital	3 671	3 384	3 426	3 286

Alla belopp anges i MSEK	Konsoliderad situation		Nordax Bank AB	
	30 september 2021	31 december 2020	30 september 2021	31 december 2020
Supplementärkapital				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	223	198	349	348
Supplementärkapital	223	198	349	348
Total kapitalbas	3 894	3 582	3 775	3 634
Totala riskvägda tillgångar	23 535	20 839	20 506	18 028
Specifikation riskexponeringsbelopp²				
Exponeringar mot Institut	369	231	247	192
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	127	124	127	124
Exponeringar mot hushåll	13 385	12 422	12 897	11 943
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	4 211	3 569	1 630	1 181
Aktieexponeringar	373	127	1 381	1 157
Fallerade exponeringar	2 834	2 344	2 755	2 163
Exponeringar mot företag	-	-	-	-
Övriga poster	324	120	242	42
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	21 621	18 937	19 278	16 802
Marknadsrisk	395	386	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	395	386	0	0
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	1 517	1 517	1 226	1 226
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	1 517	1 517	1 226	1 226
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	2	0	2	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärderingsjusteringsrisk	2	0	2	0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 535	20 839	20 506	18 028
Kapitalbas, i procent				
Pelare 1	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,15%	0,86%	1,66%	1,42%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	0,21%	0,22%	0,23%	0,24%
Totalt kapitalbaskrav	11,85%	11,57%	12,40%	12,15%
Kapitabaskrav, MSEK				
Pelare 1	1 883	1 667	1 640	1 442
Pelare 2	270	178	341	256
Kapitalkonserveringsbuffert	588	521	513	451
Institutspecifik kontracyklisk buffert	49	45	48	42
Totalt kapitalbaskrav	2 790	2 412	2 542	2 191
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	41 965	33 176	34 113	26 249
Primärkapital	3 671	3 384	3 426	3 286
Bruttosoliditetsgrad	8,75%	10,20%	10,04%	12,52%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	1 259	-	1 023	-
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	-	3%	-

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

² Kapitalkravet uppgår till 8% av riskexponeringsbeloppet enligt förordningen (EU) nr 575/2013.

³ Nordax Banks förlagslån om 349 MSEK får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka Bankens kapitalkrav. Därmed uppgår medräkningsbart supplementärkapital till 223 MSEK.

⁴ Nordax har beslutat att banken, konsoliderad situation och Nordax Bank AB, kommer 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, publiceras på bankens hemsida, www.nordaxgroup.com.

KONSOLIDERAD SITUATION

Alla belopp anges i MSEK

	a	b	c	d	e
Tillgänglig kapitalbas (belopp)	20210930	20210630			
1 Kärnprimärkapital	3 671	3 597			
2 Primärkapital	3 671	3 597			
3 Totalt kapital	3 894	3 814			
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt kapital	23 535	22 414			
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,60%	16,05%			
6 Primärkapitalrelation (i %)	15,60%	16,05%			
7 Total kapitalrelation (i%)	16,55%	17,02%			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-			
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-			
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-			
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8%	8%			
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%			
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-			
9 Systemriskbuffert (i %)	0,21%	0,20%			
EU 9a Operativ risk - Alternativ schablonmetod	-	-			
10 Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	-	-			
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-			
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	2,71%	2,70%			
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	10,71%	10,70%			
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbas-kraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,55%	9,02%			
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	41 965	39 832			
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,75%	9,03%			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-			
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-			
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-			
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,00%	3,00%			
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%			
Likviditetstäckningskvot¹					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	4 754	3 660			
EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	2 653	2 727			
EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	2 805	3 179			
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	701	682			
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	678,18%	536,77%			
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	42 216	40 399			
19 Totalt behov av stabil finansiering	33 262	31 225			
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	127%	129,38%			

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 270 MSEK (178 per den 31 december 2020). Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 2 790 MSEK och täcks i sin helhet av kärnprimärkapitalet. Det interna kapitalbehovet bedöms med hjälp av Nordax interna modeller för ekonomiskt kapital.

Information om likviditetsrisk

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

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

Koncernen har en oberoende funktion för kontroll av likviditetsrisk. Funktionen rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör.

Mätning och rapportering av likviditetsrisk utförs på daglig basis och rapporteras till bolagets ledning. Likviditetsrisken rapporteras vid varje styrelsemöte.

Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas. Nyckeltal ur balansräkningen (såsom cash ratio, loan to deposit ratio, liquidity coverage ratio, net stable funding ratio och deposit usage) beräknas och följs över tid för att belysa den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk. Likviditetsrisken mäts månadsvis under olika scenarier och händelser (såsom försämrade advance rates och förändrade kassaflöden) och belyses såväl enskilt som i kombination med varandra.

Återhämtningsplanen innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma tillrätta i en likviditetskrissituation. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen. Beredskapsplanen har testats och uppdaterats.

Per den 30 september 2021 hade Nordax en Likviditetstäckningsgrad (LCR) på 608% (401% per Q4 2020¹). Per samma datum var den Stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) 127% (120% per Q4 2020), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax likviditetsreserv uppgick per 30 september 2021 till 8,2 mdkr (4,1). Av dessa placeringar var 15 procent (25) i nordiska banker, 58 procent (18) i Riksbank, 15 procent (30) i säkerställda obligationer, 0 procent (6) i svenska kommuncertifikat och 11 procent (21) i svenska kommunobligationer och stat. Placeringarna har generellt ett kreditbetyg mellan AAA och A+, förutom 80 MSEK i exponering mot Avanza Bank AB och 212 MSEK mot Danske Bank. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgick till 185 dagar (467). Alla bankplaceringar är tillgängliga och samtliga värdepapper repobara i centralbanker.

Nordax finansieringskällor bestod per 30 september 2021 av 2 250 MSEK (2 250) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 1 080 MSEK (1 080) företagsobligationer, 6 512 MSEK (1 605) finansiering mot pant hos internationella banker samt 27 503 (24 180) MSEK inlåning från allmänheten.

¹ Nordax har under kvartalet reviderat LCR Q4 2020 med anledning av en omklassificering av bufferten, tidigare redovisat 472 procent.

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

30 september 2021	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	SUMMA
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 078			3 078
Utlåning till centralbanker	-	1 703	-	-	1 703
Utlåning till kreditinstitut	-	1 466	-	-	1 466
Utlåning till allmänheten	-	31 707	-	-	31 707
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 205	-	-	-	2 205
Aktier och andelar	-	-	-	429	429
Derivat	10	-	-	-	10
Övriga tillgångar	-	2	-	-	2
Summa tillgångar	2 215	37 956	-	429	40 600
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	6 506	-	6 506
Inlåning från allmänheten	-	-	27 521	-	27 521
Emitterade värdepapper	-	-	3 330	-	3 330
Efterställda skulder	-	-	349	-	349
Derivat	5	-	-	-	5
Övriga skulder	-	-	40	-	40
Summa skulder	5	-	37 746	-	37 751

KONCERNEN

31 december 2020	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	SUMMA
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	728	-	-	728
Utlåning till centralbanker	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	1 101	-	-	1 101
Utlåning till allmänheten	-	27 656	-	-	27 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 329	-	-	-	2 329
Aktier och andelar	-	-	-	127	127
Derivat	2	-	-	-	2
Övriga tillgångar	-	2	-	-	2
Summa tillgångar	2 331	29 487	-	127	31 945
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 605	-	1 605
Inlåning från allmänheten	-	-	24 180	-	24 180
Emitterade värdepapper	-	-	3 330	-	3 330
Efterställda skulder	-	-	348	-	348
Derivat	2	-	-	-	2
Övriga skulder	-	-	19	-	19
Summa skulder	2	-	29 482	-	29 484

MODERBOLAGET

30 september 2021	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	SUMMA
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 078			3 078
Utlåning till centralbanker	-	1 703	-	-	1 703
Utlåning till kreditinstitut	-	1 038	-	-	1 038
Utlåning till allmänheten	-	24 407	-	-	24 407
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 205	-	-	-	2 205
Aktier och andelar	-	-	-	429	429
Derivat	10	-	-	-	10
Övriga tillgångar	-	0	-	-	0
Summa tillgångar	2 215	30 226	-	429	32 870
Skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	27 521	-	27 521
Emitterade värdepapper	-	-	1 080	-	1 080
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	2 595	-	2 595
Efterställda skulder	-	-	349	-	349
Derivat	5	-	-	-	5
Övriga skulder	-	-	36	-	36
Summa skulder	5	-	31 581	-	31 586

MODERBOLAGET

31 december 2020	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	SUMMA
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	728	-	-	728
Utlåning till centralbanker	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	950	-	-	950
Utlåning till allmänheten	-	21 011	-	-	21 011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 329	-	-	-	2 329
Aktier och andelar	-	-	-	127	127
Derivat	2	-	-	-	2
Övriga tillgångar	-	0	-	-	0
Summa tillgångar	2 331	22 689	-	127	25 147
Skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	24 180	-	24 180
Emitterade värdepapper	-	-	1 080	-	1 080
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	304	-	304
Efterställda skulder	-	-	348	-	348
Derivat	2	-	-	-	2
Övriga skulder	-	-	18	-	18
Summa skulder	2	-	25 930	-	25 932

Not 7 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

KONCERNEN

30 september 2021	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ¹	3 078	3 078	-
Utlåning till centralbanker ¹	1 703	1 703	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 466	1 466	-
Utlåning till allmänheten ^{2,4}	31 707	35 239	3 532
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 205	2 205	-
Aktier och andelar	429	429	-
Derivat	10	10	-
Summa tillgångar	40 598	44 130	3 532
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	6 506	6 506	-
Inlåning från allmänheten ¹	27 521	27 521	-
Emitterade värdepapper ³	3 330	3 340	10
Derivat	5	5	-
Efterställda skulder ³	349	360	11
Summa skulder	37 711	37 732	21

KONCERNEN

31 december 2020	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ¹	728	728	-
Utlåning till centralbanker ¹	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 101	1 101	-
Utlåning till allmänheten ^{2,4}	27 656	30 722	3 066
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 329	2 329	-
Aktier och andelar	127	127	-
Derivat	2	2	-
Summa tillgångar	31 943	35 009	3 066
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	1 605	1 605	-
Inlåning från allmänheten ¹	24 180	24 180	-
Emitterade värdepapper ³	3 330	3 294	-36
Derivat	2	2	-
Efterställda skulder ³	348	348	0
Summa skulder	29 465	29 429	-36

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

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbar data.

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

⁴ Verkligt värdeberäkning för utlåning till allmänheten beräknas efter skatt.

MODERBOLAGET

30 september 2021	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ¹	3 078	3 078	-
Utlåning till centralbanker ¹	1 703	1 703	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 038	1 038	-
Utlåning till allmänheten ^{2,4}	24 407	27 883	3 476
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 205	2 205	-
Aktier och andelar	429	429	-
Derivat	10	10	-
Summa tillgångar	32 870	36 346	3 476
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	27 521	27 521	-
Skuld till värdepapperiseringsföretag ¹	2 595	2 595	-
Emitterade värdepapper	1 080	1 084	4
Derivat	5	5	-
Efterställda skulder ³	349	360	11
Summa skulder	31 550	31 565	15

MODERBOLAGET

31 december 2020	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ¹	728	728	-
Utlåning till centralbanker ¹	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	950	950	-
Utlåning till allmänheten ^{2,4}	21 011	24 039	3 028
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 329	2 329	-
Aktier och andelar	127	127	-
Derivat	2	2	-
Summa tillgångar	25 147	28 175	3 028
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	24 180	24 180	-
Skuld till värdepapperiseringsföretag ¹	304	304	-
Emitterade värdepapper	1 080	1 078	-2
Derivat	2	2	-
Efterställda skulder ³	348	348	0
Summa skulder	25 914	25 912	-2

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

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbar data.

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

⁴ Verkligt värdeberäkning för utlåning till allmänheten beräknas efter skatt.

Beräkning av verkligt värde

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. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde värderingen av ett instrument är observerbara, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda prisnoteringar) återfinns instrumentet i nivå 2.

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.

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 1.

-Nordax har ett innehav i Bank Norwegian ASA aktier som är noterade på Oslo Börsen till ett värde om 302 MSEK. Aktierna har värderats till verkligt värde.

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 2.

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

- Verkligt värde för obligationer fastställs genom beräkning av diskonterade kassaflöden. För diskontering används aktuell marknadsränta.
- Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden baserat på kurser för valutaterminer på balansdagen.

Värdering till verkligt värde med hjälp av väsentliga, icke observerbara indata – nivå 3.

Nordax har ett innehav i onoterade aktier i Stabelo AB som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara indata. Inga väsentliga händelser som påverkar verkligt värde bedöms ha inträffat sedan nyemissionen i oktober 2020 och balansdagen 2021-09-30 därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid senaste nyemissionen.

Under 2021 har ingen flytt skett mellan nivåerna.

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

Onoterade aktier	MSEK
Ingående balans 1 januari 2020	80
Överföringar från nivå 2	-
Förvärv	12
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	35
Utgående balans 31 december 2020	127
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	
Utgående balans 30 september 2021	127

KONCERNEN

30 september 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	35 239	-	35 239
Utlåning till centralbanker	-	1 703	-	1 703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 388	817	-	2 205
Aktier och andelar	302	-	127	429
Derivat	-	10	-	10
Summa tillgångar	1 690	37 769	127	39 586
Skulder				
Emitterade värdepapper	-	3 340	-	3 340
Derivat	-	5	-	5
Efterställda skulder	-	360	-	360
Summa skulder	-	3 705	-	3 705

KONCERNEN

31 december 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	30 722	-	30 722
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 511	818	-	2 329
Aktier och andelar	-	-	127	127
Derivat	-	2	-	2
Summa tillgångar	1 511	31 542	127	33 180
Skulder				
Emitterade värdepapper	-	3 294	-	3 294
Derivat	-	2	-	2
Efterställda skulder	-	348	-	348
Summa skulder	-	3 644	-	3 644

MODERBOLAGET

30 september 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	27 883	-	27 883
Utlåning till centralbanker	-	1 703	-	1 703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 388	817	-	2 205
Aktier och andelar	302	-	127	429
Derivat	-	10	-	10
Summa tillgångar	1 690	30 413	127	32 230
Skulder				
Emitterade värdepapper	-	1 084	-	1 084
Derivat	-	5	-	5
Efterställda skulder	-	360	-	360
Summa skulder	-	1 449	-	1 449

MODERBOLAGET

31 december 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	24 039	-	24 039
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 511	818	-	2 329
Aktier och andelar	-	-	127	127
Derivat	-	2	-	2
Summa tillgångar	1 511	24 859	127	26 497
Skulder				
Emitterade värdepapper	-	1 078	-	1 078
Derivat	-	2	-	2
Efterställda skulder	-	348	-	348
Summa skulder	-	1 428	-	1 428

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. Nordax har följande rörelsesegment: Sverige, Svensk Hypotekspension (SHP), Norge, Finland,

Danmark och Tyskland vilket speglar Nordax utlåningsportfölj. 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 resultatbegreppet rörelseresultat.

Kv3 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter ¹	245	79	132	94	12	0	562
Räntekostnader	-41	-26	-22	-9	-1	0	-99
Summa räntenetto	204	53	110	85	11	0	463
Provisionsnetto	11	0	5	5	0	0	21
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²	1	-1	-1	0	0	0	-3
Summa rörelseintäkter	216	52	114	90	11	0	481
Allmänna administrationskostnader	-90	-6	-44	-26	-3	0	-169
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ³	-3	-1	-1	-1	0	0	-6
Övriga rörelsekostnader	-18	-7	-11	-2	0	0	-38
Summa rörelsekostnader	-111	-14	-56	-29	-3	0	-213
Resultat före kreditförluster	105	38	58	61	8	0	268
Kreditförluster, netto	-59	-1	15	-7	-3	2	-53
Rörelseresultat	46	37	73	54	5	2	215
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	13 396	7 300	6 149	4 361	479	22	31 707

Kv2 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter ¹	228	75	135	93	13	0	544
Räntekostnader	-43	-25	-22	-9	-1	0	-100
Summa räntenetto	185	50	113	84	12	0	444
Provisionsnetto	9	0	5	5	0	0	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²	-3	2	-1	0	0	0	-5
Summa rörelseintäkter	191	52	117	89	12	0	458
Allmänna administrationskostnader	-91	-9	-49	-29	-4	0	-182
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ³	-3	0	-2	-1	0	0	-6
Övriga rörelsekostnader	-19	-9	-12	-2	0	0	-42
Summa rörelsekostnader	-113	-18	-63	-32	-4	0	-230
Resultat före kreditförluster	78	34	54	57	8	0	228
Kreditförluster, netto	-36	-3	38	-15	1	2	-13
Rörelseresultat	42	31	92	42	9	2	215
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	12 254	7 117	6 033	4 166	509	22	30 101

Kv3 2020	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter ¹	203	69	144	108	16	0	540
Räntekostnader	-43	-16	-41	-1	-7	0	-108
Summa räntenetto	160	53	103	107	9	0	432
Provisionsnetto	8	0	5	5	0	0	18
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²	0	0	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	168	53	108	112	9	0	450
Allmänna administrationskostnader	-49	-8	-31	-19	-2	0	-109
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-4	0	-2	-2	0	0	-8
Övriga rörelsekostnader	-15	-6	-12	-1	0	0	-34
Summa rörelsekostnader	-68	-14	-45	-22	-2	0	-151
Resultat före kreditförluster	100	39	63	90	7	0	299
Kreditförluster, netto	-37	0	-16	-39	-3	1	-94
Rörelseresultat	63	39	47	51	4	1	205
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	10 004	6 376	5 673	4 356	631	25	27 065

Kv1-3 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter ¹	694	226	403	280	38	0	1 641
Räntekostnader	-119	-76	-65	-26	-3	0	-289
Summa räntenetto	575	150	338	254	35	0	1 352
Provisionsnetto	29	0	15	15	0	0	59
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²	-3	1	-2	0	0	0	-6
Summa rörelseintäkter	601	151	351	269	35	0	1 405
Allmänna administrationskostnader	-262	-22	-134	-78	-10	0	-506
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-9	-2	-5	-3	0	0	-19
Övriga rörelsekostnader	-55	-26	-35	-5	0	0	-121
Summa rörelsekostnader	-326	-50	-174	-86	-10	0	-646
Resultat före kreditförluster	275	101	177	183	25	0	759
Kreditförluster, netto	-167	-5	86	-32	-1	5	-114
Rörelseresultat	108	96	263	151	24	5	645
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	13 396	7 300	6 149	4 361	479	22	31 707

Kv1-3 2020	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter ¹	595	200	456	335	51	0	1 637
Räntekostnader	-117	-60	-120	-13	-18	0	-328
Summa räntenetto	478	140	336	322	33	0	1 309
Provisionsnetto	22	0	15	15	0	0	52
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²	-3	-2	6	0	0	0	-5
Summa rörelseintäkter	496	138	357	337	33	0	1 356
Allmänna administrationskostnader	-161	-23	-106	-67	-8	0	-365
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-10	0	-5	-4	0	0	-19
Övriga rörelsekostnader	-52	-16	-39	-12	0	0	-119
Summa rörelsekostnader	-222	-39	-150	-84	-8	0	-503
Resultat före kreditförluster	274	99	207	253	25	0	853
Kreditförluster, netto	-92	-1	-109	-117	-14	4	-329
Rörelseresultat	181	98	98	136	10	4	524
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	10 004	6 376	5 673	4 356	631	25	27 065

¹Ränteintäkter avser intäkter från externa kunder.

²Valutaeffekter uppgår till -2 MSEK för Q1-Q3 2021 (-6 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

³Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar i SHP har från och med Q1 2021 omklassificerats från allmänna administrationskostnader till av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar. Historiska siffror har ej ändrats.

Not 9 Ställda panter

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	30 september 2021	31 december 2020	30 september 2021	31 december 2020
Alla belopp anges i MSEK				
Ställda panter för egna skulder				
Utlåning till allmänheten	9 798	4 466	4 000	909
Utlåning till kreditinstitut	353	85	212	73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2	-	2	-
Summa	10 153	4 551	4 214	982

Ställda panter avser värdepapperisering i dotterbolagen. Koncernen har inga eventalförpliktelser eller åtaganden.

Not 10 Transaktioner med närstående

Koncernen har inte haft några transaktioner med närstående under perioden.

Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Acceptperioden för Nordax erbjudande om att förvärva samtliga utestående aktier i Bank Norwegian ASA ("Bank Norwegian") ("Erbjudandet") löpte ut den 15 oktober 2021. Vid utgången av acceptperioden hade Nordax erhållit accepter i Erbjudandet avseende totalt 130 136 243 aktier, motsvarande cirka 69,63 % av utestående aktier och röster i Bank Norwegian. Nordax har även förvärvat och innehar 6 313 456 aktier i Bank Norwegian, motsvarande cirka 3,38 % av aktierna och rösterna i Bank Norwegian (av vilka 3 442 865 förvärvades genom köp i marknaden den 8 oktober 2021) och har enligt avtal om överlåtelse av befintliga aktier, daterade 3 maj 2021, villkorat överenskommit om att förvärva 42 472 603 aktier, motsvarande cirka 22,72 % av aktierna och rösterna i Bank Norwegian, vilket tillsammans med de mottagna accepterna i

Erbjudandet motsvarar totalt cirka 95,73 % av aktierna och rösterna i Bank Norwegian. Nordax utfärdade den 15 oktober 2021 ett meddelande om utbetalning av likvid i Erbjudandet och utbetalning kommer därmed att ske senast 4 november 2021, under förutsättning att återstående fullföljandevillkor för Erbjudandet uppfylls eller frånfaller (utöver villkoret för lägsta anslutningsgrad och villkoret avseende regulatoriska tillstånd, vilka båda uppfylldes under september 2021), vilket kan göras diskretionärt av Nordax. Efter utbetalning av likvid i Erbjudandet kommer Nordax att besluta och ansöka om tvångsinlösen av resterande aktier i Bank Norwegian. Efter fullföljandet av tvångsinlösen, vilket förväntas ske kort efter fullföljandet av Erbjudandet, kommer Nordax att vara ägare till 100 % av aktierna i Bank Norwegian.

Definitioner

Koncernen anser att tillämpade nyckeltal är relevanta för användarna av den finansiella rapporten som ett komplement för att bedöma den finansiella utvecklingen i koncernen.

Avkastning på eget kapital

Nettoresultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt aktiekapital.

Bruttosoliditetsgrad¹

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

Genomsnittlig låneportfölj

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

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

K/I-tal

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

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.

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus giltiga former av efterställda lån.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Riskexponeringsbelopp¹

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

Supplementärkapital¹

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

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

Styrelsens försäkran

Styrelsen intygar att delårsrapporten för januari - september 2021 ger en rättvis bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, deras finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 21 oktober 2021

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Anna Storåkers
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot