

Nordax Bank AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2021

Om koncernen, Nordax Bank AB (publ)

SLUTFÖRANDE AV FÖRVÄRVET AV BANK NORWEGIAN

Under november 2021 slutfördes förvärvet av Bank Norwegian och Nordax är därmed formellt ägare till 100 procent av aktierna och rösterna i bolaget. Två innovativa verksamheter förs nu samman med många kompletterande styrkor och produkter. Utöver befintliga produkter och marknader erbjuder Nordax därmed även kreditkort samt nyutlåning i Danmark, Tyskland och Spanien. Planen är att utmana de etablerade bankerna och fortsätta växa som den ledande specialistbanken i norra Europa. För bokslutskommunikén januari–december 2021 innebär detta att Bank Norwegian ingår i koncernen från november 2021 men saknas i motsvarande jämförelseperiod.

OM KONCERNEN

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 Group ABs (publ) ägare är Nordax Holding AB (publ), som primärt ägs direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo Oyi. Per 31 december 2021 kontrollerade Nordax Group AB (publ) 100 procent av aktierna i bolaget. Detta är Nordax artonde räkenskapsår.

Nordax Bank-koncernen utgörs av Nordax Bank AB (publ), Bank Norwegian ASA med dotterbolag Lilienthal Finance Ltd samt 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). Utöver det ingår Nordax Sverige AB, Nordax Sverige 4 AB (publ), Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Nordic 2 AB samt Nordax Nordic 4 AB (publ).

Nordax Bank AB 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 bankverksamhet 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.

Genom dotterbolaget Bank Norwegian ASA, vilket lyder under det norska Finanstilsynets tillsynsmyndighet, bedrivs bankverksamhet i Norge samt gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Finland, Danmark, Tyskland och Spanien i enlighet med ovan direktiv.

Nordax huvudsakliga verksamhet består i att bedriva utlåning till privatpersoner i Norden, Tyskland och Spanien. Även om Nordax tidigare bedrev en viss verksamhet i Tyskland, var det under 2021, via dotterbolaget Bank Norwegian, som nyutlåning inleddes på dessa utomnordiska marknader. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande SEK 600 000, NOK 600 000, DKK 400 000 samt EUR 60 000. Sedan 2018 erbjuds även utlåning mot säkerhet i bostad i Sverige och sedan 2019 också utlåning mot säkerhet i bostad i Norge. Genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension som förvärvades i januari 2019 så erbjuder Nordax också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år. Genom dotterbolaget Bank Norwegian erbjuder Nordax sedan november 2021 också kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien.

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

UTVECKLING UNDER JANUARI TILL DECEMBER

Privatlån och kreditkort

Nordax uppvisade en fortsatt stabil ökning inom privatlån med en ökad tillväxt under det fjärde kvartalet. Totalt under året ökade de underliggande volymerna med 3,7 mdkr jämfört med 2020. Utöver den organiska tillväxten bidrog förvärvet av Bank Norwegian med 24,6 mdkr i privatlånevolymer.

Genom Bank Norwegian tillfördes Nordax under kvartalet även en kreditkortsvolym om SEK 10 mdkr.

Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december till 58,0 mdkr (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 projektanställda, deltidsanställda 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 kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen har fortsatt utvecklas väl i både Sverige och Norge och totala bolåneporföljen uppgick till 5,1 mdkr per den 31 december 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 7,6 mdkr per 31 december 2021 (6,6 mdkr 31 december 2020).

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2021 till 70,7 mdkr (27,7 mdkr 31 december 2020). Utöver konsolideringen av dotterbolaget Bank Norwegian, förklaras ökningen i utlåning främst av den goda utvecklingen inom privatlån.

Kapital och likviditet

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

Per den 31 december 2021 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 16,21% (16,24% per 2020-12-31), primärkapitalrelationen till 18,75% (16,24% per 2020-12-31) och total kapitalrelationen till 20,83% (17,19% per 2020-12-31). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 12,78% (10,20% per 2020-12-31). Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian har den konsoliderade situationens kapitalbas förstärkts genom utgivning av både övrigt primärkapital och supplementärkapital samt aktieägartillskott.

Den konsoliderade situationens likviditetsreserv uppgick per 31 december 2021 till 28 mdkr (4,1 mdkr per 2020-12-31). Den stora ökningen härleds främst till förvärvet av Bank Norwegian vars bidrag uppgick till 21,6 mdkr. Likviditetsreserven bestod främst av säkerställda obligationer och placeringar i nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgick till 124% (401% per 2020-12-31). Minskningen beror främst på att Nordax inte inkluderar överskottslikviditet i dotterbolaget Bank Norwegian i konsoliderad LCR. För mer detaljer om LCR-måttet och dess beräkning, se not 5 Kapitaltäckningsanalys och avsnitt Information om likviditetsrisk.

Inflöden av inlåning har varit fortsatt stark under perioden och per den 31 december 2021 uppgick den totala inlåningen till 67 mdkr (24,2 mdkr per 2020-12-31). Den stora ökningen härleds till förvärvet av Bank Norwegian. Den konsoliderade situationens Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) uppgick till 135% (120% per 2020-12-31).

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

Övriga händelser

Nordax har fortsatt inte noterat någon försämring i kunders betalningsmönster som ett resultat av COVID-19 och bolagets rörelseresultat har inte väsentligt påverkats av situationen. Dock råder fortsatt osäkerhet mot bakgrund av återstående smittspridning samt tillhörande realekonomisk påverkan.

I april stärkte Nordax koncerns likviditets och finansieringsposition ytterligare då Nordax dotterbolag Svensk Hypotekspension, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), upptog en ny bilateral finansiering om 3 mdr kronor.

I maj påbörjade Nordax även inlåning från allmänheten i Nederländerna. Inlåningen bedrivs genom samarbete med Raisin GmbH som Nordax sedan tidigare samarbetar med avseende inlåning i Tyskland. Verksamheten bedrivs, liksom i Nordax övriga verksamhetsländer, på gränsöverskridande basis från Nordax kontor i Stockholm.

I juni erhöll Nordax en investment grade rating från Nordic Credit Rating (BBB, stabila utsikter). Denna kreditrating bekräftades sedan även under oktober, då i samband med förvärvet av Bank Norwegian.

I juli upptog Nordax, genom dotterbolaget Nordax Sverige 5 AB, även en ny bilateral säkerställd finansiering om 3 mdkr med en internationell bank.

Den 14 juli 2021 lämnade Nordax ett frivilligt rekommenderat kontant uppköpserbjudande att förvärva samtliga utestående aktier i Bank Norwegian ASA ("Bank Norwegian" respektive "Erbjudandet") till ett kontant vederlag om NOK 105 per aktie, vilket innebar ett totalt vederlag om cirka NOK 19,6 miljarder för samtliga aktier i Bank Norwegian. Acceptperioden för Erbjudandet löpte ut den 15 oktober 2021. Nordax offentliggjorde den 20 oktober 2021 att det slutgiltiga resultatet för Erbjudandet visade att Nordax hade erhållit accept, förvärvat eller villkorat överenskommit att förvärva totalt cirka 95,6 % (178 665 254 aktier) av aktierna och rösterna i Bank Norwegian. Likvid i Erbjudandet betalades ut den 2 november 2021. Efter handelsdagens slut på Oslobörsen den 3 november 2021 genomfördes tvångsinlösen av samtliga aktier i Bank Norwegian som inte ägdes av Nordax. Nordax blev därmed per den 3 november 2021 ägare till 100 % av aktierna och rösterna i Bank Norwegian. Nordax ansökte därefter om avnotering av Bank Norwegian aktier från Oslobörsen och Bank Norwegian aktier avnoterades den 15 november 2021 efter beslut av Oslobörsen.

I syfte att finansiera en del av Erbjudandet, emitterade Nordax Holding AB (publ) den 29 oktober 2021 SEK 1 400 000 000 floating rate additional tier 1-instrument (onoterat) respektive SEK 650 000 000 floating rate callable tier 2-obligationer (onoterat) 2021/2031, vilka tecknades av externa obligationsinvestorare. Därefter emitterade Nordax Group AB, såväl Tier 1-instrumentet och Tier 2-obligationen, på motsvarande volymer och villkor som tecknades av Nordax Holding AB, likväl som Nordax Bank AB gjorde detsamma där Nordax Group AB tecknade.

I oktober och november lanserade Nordax, via dotterbolaget Bank Norwegian, verksamhet i Spanien och Tyskland. Erbjudandet består av samma produkter som på bankens övriga marknader det vill säga privatlån, sparkonton och kreditkort. Verksamheten bedrivs, liksom övrig verksamhet, på en gränsöverskridande basis från huvudkontoret i Norge.

Den 7 december sänkte S&P Global Ratings sitt lång- och kortfristiga kreditbetyg för Bank Norwegian ASA till BBB-/A-3 (positiva utsikter) från BBB/A-2.

Resultat januari–december 2021

KONCERNEN

Rörelseresultatet för januari–december 2021 uppgick till –33 MSEK (704). Minskningen förklaras dels av redovisningstekniska effekter rörande kreditförluster i samband med förvärvet av Bank Norwegian, dels av ökade kostnader relaterat till förvärvet.

Räntenettet för januari–december 2021 uppgick till 2 532 MSEK (1 753). Räntenettet ökade främst genom förvärvet och konsolideringen av Bank Norwegian men även genom en växande utlåning. Dock påverkades räntenettet negativt av en ökad kostnad kopplad till finansieringen av förvärvet.

Kreditförlusterna för januari–december 2021 uppgick till –1 013 MSEK (–416), motsvarande 2,1 procent (1,6) av genomsnittlig utlåning. Den huvudsakliga förklaringen till den stora ökningen av kreditförluster är tidigare redovisade kreditförlustreserver i Steg 1 och 2 i Bank Norwegian, vilka vid förvärvet utgör merparten av initial redovisningsteknisk effekt om 537 MSEK.

Rörelsekostnaderna för januari–december 2021 uppgick till –1 650 MSEK (–694). Ökningen förklaras främst av förvärvet och konsolideringen av Bank Norwegian men även av ökade investeringar i verksamheten samt av en jämförelseperiod påverkad av specifika kostnadsbesparingar relaterat till lägre aktivitet i samband med COVID-19. Förvärvsprocessen runt Bank Norwegian påverkade kostnaderna negativt under perioden med cirka 563 MSEK.

MODERBOLAGET

Rörelseresultatet för januari–december 2021 uppgick till 1 061 MSEK (618), en ökning tack vare lägre kreditförluster och bättre räntenetto vilket dock motverkades av ökade allmänna administrationskostnader.

Räntenettet för januari–december 2021 uppgick till 1 481 MSEK (1 363). Räntenettet ökade återigen tack vare en växande utlåning dock påverkades räntenettet negativt av en ökad likviditet relaterad till förvärvet av Bank Norwegian.

Kreditförlusterna för januari–december 2021 uppgick till –213 MSEK (–416), motsvarande 0,9 procent (2,0) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna föll som ett resultat av låga kravnivåer, fortsatt bra betalningsförmåga hos kunderna samt att jämförelseperioden påverkades av extra avsättningar relaterat till COVID-19.

Rörelsekostnaderna för januari–december 2021 uppgick till –809 MSEK (–635). Ökningen förklaras i huvudsak av ökade investeringar i verksamheten samt kostnader avseende förvärvsprocessen. Kostnaderna för 2020 påverkades även av specifika kostnadsbesparingar beroende på lägre aktivitet i samband med utbrottet av COVID-19. Förvärvsprocessen av Bank Norwegian påverkade kostnaderna negativt under perioden med 63 MSEK.

Risker och intern kontroll

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Under 2021 förvärvades Bank Norwegian AS, vilket medförde att den nya konsoliderade situationens verksamhet och dess risker ökade i omfattning och komplexitet. Den ökade komplexiteten materialiseras bland annat genom att det tillkommit nya norska bolag som följer norsk rätt, och norsk implementering av styrande regelverk. Detta ställer högre krav på regelefterlevnaden men är helt i linje med koncernens strävan efter mycket god följsamhet mot de ofta komplexa regelverken. Ett omfattande arbete har under perioden pågått för att etablera ett nytt gruppgemensamt ramverk för riskaptiter och riskhantering samt för att generellt höja Governance Risk och Compliance mognadsgraden inom koncernen i syfte att möta den ökade komplexiteten och de höjda och nya krav som träffar koncernen.

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.

Då verksamheten i Bank Norwegian bedrivs i Norge från en norsk koncern verksam inom flera valutaområden i Europa, så har marknadsrisken väsentligt ökat i samband med förvärvet, vilket inneburit ett ökat fokus i verksamheten på

en god hantering av marknadsrisk. Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaswappar, har ingåtts för att säkra risker för ränte- och valutakurs exponeringar som uppkommer i koncernens verksamhet. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning.

Koncernens övergripande risk- och riskaptitpolicys fastställer koncernens aptit för respektive risk och relevant strategi, samt roller och ansvar, för hantering av risken.

INTERN KONTROLL

Koncernen har upprättat en organisation av 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. Riskkontroll- och regelefterlevnadsarbetet inom koncernen leds och koordineras av styrelsens utsedda Chief Risk Officer (CRO) respektive Chief Compliance Officer (CCO). Signifikanta bolag i koncernen har egna oberoende kontrollfunktioner med självständiga ansvarsråden. Alla oberoende kontrollfunktioner rapporterar direkt till sina respektive styrelser och verkställande direktörer. Internrevisionen har under perioden utförts av PwC fram till december 2021 då uppdraget som internrevisor togs över av EY.

Nyckeltal

KONCERNEN	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2021	2021	2020	2021	2020
Kärnprimärkapitalrelation i %	16,2	15,6	16,2	16,2	16,2
Avkastning på eget kapital i %	-18,4	17,8	17,1	-0,2	17,9
Kreditförluster i %	7,0	0,7	1,3	2,1	1,6
Kreditförluster i % exkl initial effekt vid förvärv	2,8	-	-	1,0	-
K/I tal %	82	44	42	63	38
K/I tal i % exkl förvärvskostnader	41	38	-	41	-
Antal anställda ¹	474	361	329	474	329

MODERBOLAGET	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2021	2021	2020	2021	2020
Kärnprimärkapitalrelation i %	21,2	16,7	18,2	21,2	18,2
Avkastning på eget kapital i %	18,8	18,1	17,0	8,9	17,4
Kreditförluster i %	1,6	0,9	1,7	0,9	2,0
K/I tal i %	27	44	41	39	38
Antal anställda ¹	348	344	313	348	313

¹Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	Not	2021	2021	2020	2021	2020
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	8	1 370	562	540	3 011	2 177
Räntekostnader	8	-190	-99	-96	-479	-424
Summa räntenetto		1 180	463	444	2 532	1 753
Provisionsnetto	8	107	21	19	166	71
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-62	-3	-5	-68	-10
Övriga rörelseintäkter		0	-	-	0	-
Summa rörelseintäkter		1 225	481	458	2 630	1 814
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-813	-169	-140	-1 319	-505
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-43	-6	-7	-62	-26
Övriga rörelsekostnader	8	-148	-38	-44	-269	-163
Summa rörelsekostnader		-1 004	-213	-191	-1 650	-694
Resultat före kreditförluster		221	268	267	980	1 120
Kreditförluster, netto ¹	3, 8	-362	-53	-87	-476	-416
Kreditförluster initial effekt vid förvärv ²		-537			-537	-
Rörelseresultat		-678	215	180	-33	704
Skatt på årets resultat		157	-51	-40	10	-155
PERIODENS RESULTAT		-521	164	140	-23	549

Rapport över totalresultat i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Not	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
		2021	2021	2020	2021	2020
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdering under året		3	-	-	3	-
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		0	-	-	0	-
Summa kassaflödessäkringar		3	-	-	3	-
Omräkning av utländska dotterbolag		402	-	-	402	-
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt		-369	-	-	-369	-
Skatt		76	-	-	76	-
Summa omräkningsdifferenser		109	-	-	109	-
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdoförändringar av aktier och andelar		-	-	35	-	35
Summa		-	-	35	-	35
Summa övrigt totalresultat		112	-	35	112	35
PERIODENS TOTALRESULTAT		-409	164	175	89	584

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	-426	164	175	72	584
Innehavare av primärkapital	17	-	-	17	-

¹ Avser förväntade kreditförluster exklusive initial effekt vid förvärv.

² Avser förväntade kreditförluster avseende initial effekt som uppstår i samband med förvärvet av Bank Norwegian då förvärvet av Bank Norwegian innebar, för Nordax gruppen, en ökning i utlåning till allmänheten om 36 398 MSEK.

Rapport över resultat i moderbolaget

MODERBOLAGET		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	Not	2021	2021	2020	2021	2020
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter		533	508	487	2 008	1 968
Räntekostnader		-184	-155	-118	-527	-605
Summa räntenetto		349	353	369	1 481	1 363
Utdelning		387	-	0	387	0
Provisionsnetto		16	11	15	62	54
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-60	-2	-5	-66	4
Övriga rörelseintäkter ¹		96	85	41	219	248
Summa rörelseintäkter		788	447	420	2 083	1 669
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-172	-164	-135	-664	-486
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-3	-2	-3	-10	-11
Övriga rörelsekostnader		-40	-31	-35	-135	-138
Summa rörelsekostnader		-215	-197	-173	-809	-635
Resultat före kreditförluster		573	250	247	1 274	1 034
Kreditförluster, netto	3	-105	-52	-87	-213	-416
Rörelseresultat		468	198	160	1 061	618
Skatt på årets resultat		59	-48	-35	-79	-137
PERIODENS RESULTAT		527	150	125	982	481

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser intäkter för lån som värdepapperiserats.

Rapport över totalresultat i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
		2021	2021	2020	2021	2020
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdeirng under året		3	-	-	3	-
Skatt på vinster och förluster vid omvärdeirng under året		0	-	-	0	-
Summa kassaflöderssäkringar		3	-	-	3	-
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	-	35	-	35
Summa		-	-	35	-	35
Summa övrigt totalresultat		3	-	35	3	35
PERIODENS TOTALRESULTAT		530	150	160	985	516
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		513	150	160	968	516
Innehavare av primärkapital		17	-	-	17	-

Rapport över finansiell ställning

Alla belopp anges i MSEK	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		31 DECEMBER 2021	31 DECEMBER 2020	31 DECEMBER 2021	31 DECEMBER 2020
TILLGÅNGAR					
Utlåning till centralbanker	6,7	1 924	728	1 088	728
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	3 080	1 101	1 503	950
Utlåning till allmänheten	4,6-9	70 681	27 656	26 647	21 011
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	23 318	2 329	2 531	2 329
Derivat ⁴	6,7	140	2	3	2
Aktier i koncernföretag		-	-	21 115	1 030
Värdeförändring på valutasäkrade aktier i dotterbolag		-	-	369	-
Aktier och andelar ²	6,7	154	127	127	127
Immateriella tillgångar		9 044	1 004	8	14
Materiella tillgångar		11	10	7	10
Nyttjanderättstillgångar ⁵		82	61	-	-
Aktuell skattefordran		2	-	51	8
Uppskjuten skattefordran		-	-	15	-
Övriga tillgångar ^{4,5}	6,7	81	4	1 670	2 994
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63	49	38	29
Summa tillgångar		108 580	33 071	55 172	29 232
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	6,7	6 609	1 605	-	-
Inlåning från allmänheten ³	6,7	67 424	24 180	30 035	24 180
Emitterade värdepapper	6,7	10 866	3 330	1 480	1 080
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-	2 528	304
Derivat ⁴	6,7	437	2	295	2
Aktuell skatteskuld		485	9	-	-
Uppskjuten skatteskuld		787	26	1	-
Övriga skulder ^{3,4}	6,7	810	157	527	243
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		476	62	244	56
Efterställda skulder	6,7	1 733	348	972	348
Summa skulder		89 627	29 719	36 082	26 213
Eget kapital					
Aktiekapital		73	50	73	50
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		4 476	7	4 476	7
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	5	10
Verkligt värde reserv ²		35	35	35	35
Kassaflödessäkring		3	-	3	-
Primärkapitalinstrument		1 757	-	1 320	-
Omräkning utländsk verksamhet, netto		109	-	-	-
Balanserad vinst, inkl. årets resultat		12 500	3 260	13 178	2 917
Summa eget kapital		18 953	3 352	19 090	3 019
Summa skulder och eget kapital		108 580	33 071	55 172	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. Värdeförändringar avseende förvärvade aktier i Bank Norwegian under september och oktober 2021 redovisades i verkligt värde reserven fram till dess förvärvet slutfördes och aktierna omklassificerades till aktier i dotterbolag.

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

⁴ Derivat ingick tidigare i övriga tillgångar respektive övriga skulder. 31 december 2020 uppdaterat.

⁵ Nyttjanderättstillgångar ingick tidigare i materiella tillgångar. 31 december 2020 uppdaterat.

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	-33	704
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Valutakurseffekter	23	26
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	61	26
Avskrivningar av finansieringskostnader	8	12
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	35	5
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2	-1
Förändringar av säkrade poster i säkringsredovisning netto	-290	-
Kreditförluster	1 583	826
Omklassificering i samband med rörelseförvärv	-5	-
Betald skatt	-202	-165
Utdelning till moderbolag	-150	-
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-6 608	-4 002
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	170	177
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	4 254	5 642
Minskning/Ökning av övriga skulder	1 621	-39
Kassaflöde från den löpande verksamheten	465	3 210
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	10	-12
Rörelseförvärv	-13 651	-
Inköp av materiella och immateriella tillgångar	-10	-13
Investering i rixcertifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-47 426	-1 947
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 971	2 721
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 106	749
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	4 002	-1 465
Förändring emitterade värdepapper	1 369	-1 617
Förändring efterställda skulder	619	-254
Emitterat primärkapitalinstrument, netto ²	1 310	-
Erhållna aktieägartillskott	9 450	-
Nyemission	0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 750	-3 336
Periodens kassaflöde	3 109	623
Likvida medel vid periodens början	1 829	1 252
Kursdifferenser likvida medel	66	-46
Likvida medel vid periodens slut	5 004	1 829

¹ Varav erhållen ränta 2 590 MSEK (1 760 MSEK) och betald ränta 464 MSEK (454 MSEK).

²Emitterat primärkapital avser erhållen likvid efter avdrag för transaktionskostnader och betald ränta.

Likvida medel definieras som utlåning till centralbanker exklusive riksbankscertifikat 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	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkning utländsk verksam- het, netto	Verkligt värde reserv	Kassa- flödes- säkring	Balans- rad vinst	Summa	Primär- kapital- instrument	TOTALT
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2020	50	7		-		2 718	2 775		2 775
Totalresultat									
Årets resultat						549	549		549
Övrigt totalresultat ¹				35		-	35		35
Summa totalresultat				35		549	584		584
Transaktioner med aktieägare									
Lämnat koncernbidrag						-8	-8		-8
Skatt på koncernbidrag						2	2		2
Summa transaktioner med aktieägare						-6	-6		-6
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2020	50	7		35		3 260	3 352		3 352

INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2021	50	7		35		3 260	3 352		3 352
Totalresultat									
Årets resultat						-40	-40	17	-23
Övrigt totalresultat			109		3	-	112		112
Summa totalresultat			109		3	-40	72	17	89
Omklassificering				0		-5	-5		-5
Förvärvat primärkapitalinstrument ²								428	428
Emitterat primärkapitalinstrument ²								1 316	1 316
Förändring primärkapitalinstrument ²						-10	-10	-4	-14
Transaktioner med aktieägare									
Apportemission ³	23	4 469					4 492		4 492
Nyemission ⁴	0						0		0
Aktieägartillskott ⁴						9 450	9 450		9 450
Lämnat koncernbidrag						-6	-6		-6
Skatt på koncernbidrag						1	1		1
Utdelning till moderbolag						-150	-150		-150
Summa transaktioner med aktieägare	23	4 469				9 295	13 787		13 787
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2021	73	4 476	109	35	3	12 500	17 196	1 757	18 953

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

²Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument varav 437 MSEK i Bank Norwegian per 2021-12-31 motsvarande 428 MSEK vid förvärvstillfället.

³Apportemission av aktier i Bank Norwegian har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna.

⁴Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian. Villkorade aktieägartillskott uppgår till 8 449 MSEK

Rapport över förändringar i eget kapital

MODERBOLAGET

Alla belopp anges i MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa	Primärkapitalinstrument	TOTALT
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fond för utvecklingsavgifter	Verkligt värde reserv	Kassaflödes-säkring	Balanserad vinst			
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2020	50	7	16	-	-	2 436	2 509	-	2 509
Totalresultat									
Årets resultat				-		481	481		481
Övrigt totalresultat ¹				35		-	35		35
Summa totalresultat				35		481	516		516
Fond för utvecklingsavgifter									
Tillkommande aktiveringar				-		-	-		-
Avskrivningar				-6		6	-		-
Summa fond för utvecklingsavgifter				-6		6	-		-
Transaktioner med aktieägare									
Lämnat koncernbidrag				-		-8	-8		-8
Skatt på koncernbidrag				-		2	2		2
Summa transaktioner med aktieägare				-		-6	-6		-6
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2020	50	7	10	35	-	2 917	3 019	-	3 019
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2021	50	7	10	35	-	2 917	3 019	-	3 019
Totalresultat									
Årets resultat						971	971	11	982
Övrigt totalresultat						3	3		3
Summa totalresultat						3	974	11	985
Omklassificering									
Omklassificering				0		-10	-10		-10
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-	1 316	1 316
Förändring i primärkapitalinstrument ²								-7	-7
Fond för utvecklingsavgifter									
Tillkommande aktiveringar				-		-	-		-
Avskrivningar				-5		5	-		-
Summa fond för utvecklingsavgifter				-5		5	-		-
Transaktioner med aktieägare									
Apportemission ³	23	4 469					4 492		4 492
Nyemission ⁴	0						0		0
Aktieägartillskott ⁴						9 450	9 450		9 450
Lämnat koncernbidrag						-6	-6		-6
Skatt på koncernbidrag						1	1		1
Utdelning till moderbolag						-150	-150		-150
Summa transaktioner med aktieägare	23	4 469	-	-	-	9 295	13 787	-	13 787
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2021	73	4 476	5	35	3	13 178	17 770	1 320	19 090

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

² Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument.

³ Apportemission har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna i Bank Norwegian.

⁴ Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian. Villkorade aktieägartillskott uppgår till 8 449 MSEK

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 Group ABs (publ) ägare är Nordax Holding AB (publ), som primärt ägs direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo Oyi. I Nordax Group-koncernen ingår Bank Norwegian ASA med tillhörande dotterbolag, samt ett antal direkta och indirekta dotterbolag till Nordax Bank AB (publ).

Koncernens verksamhet är att bedriva utlåning till privatpersoner i form av privatlån, bolån, kapitalfrigöringskrediter och kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien. Vissa av dotterbolagens verksamhet är 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

Bokslutskommunikén 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.

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

Ny tillämpning av redovisningsprinciper framgår nedan, i övrigt har koncernens och moderbolagets samt beräkningar i allt väsentligt varit oförändrade och framgår av årsredovisningen 2020.

Tillämpning av redovisningsprinciper föranledda av förvärvet av Bank Norwegian

Omräkning av utländska dotterföretag i finansiella rapporter. Tillgångar och skulder i dotterbolag omräknas till svenska kronor till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till koncernens rapporteringsvaluta till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de kurser som varit vid transaktionstidpunkten. Omräkningsdifferens som uppstår vid valutaomräkning av dotterföretags tillgångar och skulder redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en omräkningsreserv i eget kapital. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska koncernföretag liksom justeringar till verkligt värde av tillgångar och skulder som görs i samband med förvärv redovisas som tillgångar och skulder i det utländska koncernföretaget och omräknas till vautakursen på balansdagen.

Säkringsredovisning

Koncernen har valt att tillämpa reglerna för IAS 39 i samtliga säkringsförhållanden. Koncernen tillämpar kassaflödessäkringar och säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet. Moderbolaget tillämpar kassaflödessäkringar samt verkligt värdesäkring. Då transaktionen ingås, dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade

posten, liksom även verksamhetens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Dokumentation upprättas, såväl när säkringen ingås och fortlöpande, avseende bedömning huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner har varit och kommer att fortsätta vara effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna. I det fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre uppfylls avslutas säkringsredovisningen.

Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkringar syftar till att skydda mot variationer i framtida kassaflöden från redovisade skulder till följd av ändrade marknadsfaktorer. Ränteswappar som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringen värderas till verkligt värde. I den mån swappens värdeförändring är effektiv och motsvarar framtida kassaflöden hänförlig till den säkrade posten, redovisas värdeförändringen i övrigt totalresultat och kassaflödessäkringsreserv i eget kapital. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella poster. Vinster eller förluster som redovisas i reserven för kassaflödessäkringar i eget kapital via övrigt totalresultat omklassificeras och redovisas i resultaträkningen i samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen.

Säkring av nettoinvestering

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Valutaderivat används som säkringsinstrument. Till den del säkringsinstrumentet är effektiv redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omräkning av utlandsverksamhet. Den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ackumulerad vinst eller förlust inom eget kapital redovisas i resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamheten.

Verkligt värdesäkring

Verkligt värdesäkring tillämpas för valutarisken i aktier i dotterbolag. Vid verkligt värdesäkring värderas säkringsinstrumentet (derivatet) till verkligt värde samtidigt som den säkrade tillgången eller skulden värderas med ett tillägg för värdeförändringar avseende den säkrade risken. Värdeförändringarna redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella poster.

Primärkapitalinstrument

Koncernens primärkapitalinstrument berättigar innehavarna till ränta, men då utbetalning av denna samt återbetalning av nominellt belopp ligger inom koncernens kontroll klassificeras instrumentet som eget kapital. Beslutade utbetalningar till innehavare av primärkapitalinstrument redovisas i eget kapital. Kostnader i samband med emission av primärkapitalinstrument periodiseras över förväntad löptid direkt i eget kapital.

Skatt

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för transaktioner som redovisas i övrigt totalresultat. Uppskjuten skattefordran redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att dessa kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Ändrade redovisningsprinciper som tillämpats från och med 2021

Referensräntereform – tillägg till IFRS9, IAS 39 och IFRS7

Från och med 1 januari 2021 träder Referensräntereformen (fas 2) i kraft. Ändringarna i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 och IFRS 16 avser framförallt en lättnad vid förändring av avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar och skulder (inklusive leasingkulder) som tillåter att effektivräntan ändras till den nya referensräntan och därmed medför att redovisat värde är motsvarande som innan förändringen. Dessutom har reglerna om säkringsredovisning anpassats så att ändringar som görs i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av referensräntereformen tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. Nordax har i dagsläget upplåning och utlåning med räntor kopplade till STIBOR, EURIBOR, CIBOR och NIBOR. Vidare finns en exponering i form av ränteswappar kopplade till STIBOR och NIBOR. Avseende IBOR-räntor Nordax är exponerad mot föreligger fortsatt viss osäkerhet om framtida förändringar eller upphörande. Nordax följer utvecklingen och kommer att förhålla sig till förändringar eller upphörande av berörda referensräntor. Införandet har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Inga IFRS eller IFRIC tolkningar som ännu inte har trätt i kraft bedöms ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Not 3 Kreditrisk

KONCERNEN	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2021	2021	2020	2021	2020
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-305	-3	48	-335	-62
<i>varav initial effekt vid förvärv</i>	<i>-304</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-304</i>	<i>-</i>
Steg 2	-253	14	-92	-154	-102
<i>varav initial effekt vid förvärv</i>	<i>-233</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-233</i>	<i>-</i>
Steg 3	-341	-64	-43	-524	-252
Summa kreditförluster	-899	-53	-87	-1 013	-416
<i>Summa varav initial effekt vid förvärv</i>	<i>-537</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-537</i>	<i>-</i>

MODERBOLAGET	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2021	2021	2020	2021	2020
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-3	-2	48	-27	-62
Steg 2	-22	14	-92	77	-102
Steg 3	-80	-64	-43	-263	-252
Summa kreditförluster	-105	-52	-87	-213	-416

I förvärvet av Bank Norwegian 2021-11-02 värderas utlåning till allmänheten till dess verkliga värde. För förvärvat utlåning i Steg 1 och steg 2 har en initial ECL om 537 MSEK redovisats i samband med förvärvet.

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

31 december 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	19 050	7 612	16 469	12 626	489	4 466	60 712	-678	1%
Steg 2	1 264	18	1 092	1 253	29	134	3 790	-437	12%
Steg 3	3 030	3	4 604	4 638	242	456	12 973	-5 679	44%
Totalt	23 344	7 633	22 165	18 517	760	5 056	77 475	-6 794	9%
Reserv	-1 869	-8	-2 019	-2 250	-206	-442	-6 794		
Summa utlåning till allmänheten	21 475	7 625	20 146	16 267	554	4 614	70 681		

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		

I förvärvet av Bank Norwegian ingick Steg 3 utlåning, brutto 7 903 MSEK, netto 4 912 MSEK. Den förvärvade utlåningen har minskat men som en följd av att NOK har förstärkts sedan förvärvet uppgår den förvärvade utlåningen i Steg 3 per 2021-12-31 till, brutto 8 018 MSEK, netto 4 966 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

MODERBOLAGET

31 december 2021	Sverige	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	13 525	5 289	3 940	386	-	23 140	-361	2%
Steg 2	783	334	222	29	-	1 368	-190	14%
Steg 3	1 794	1 846	1 335	242	295	5 512	-2 822	51%
Totalt	16 102	7 469	5 497	657	295	30 020	-3 373	11%
Reserv	-1 183	-1 010	-705	-202	-273	-3 373		
Summa utlåning till allmänheten	14 919	6 459	4 792	455	22	26 647		

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. Sedan november 2021 har även en systemriskbuffert tillkommit med anledning av förvärvet av Bank Norwegian. 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, för Danmark, Finland, Spanien, Sverige och Tyskland uppgick kravet till 0% medan kravet uppgick till 1% för Norge. Systemriskbufferten uppgår till 3% av Bank Norwegians total riskvägda exponeringsbelopp.

Information om koncernstrukturen

Toppbolag i den konsoliderade situationen är Nordax Holding AB (publ). 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), 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 Bank Norwegian ASA med dotterbolag Lilienthal Finance Ltd.

Ändringar i den konsoliderade situationen har skett i November 2021 då Nordax Bank AB förvärvade Bank Norwegian ASA. Förändringen innebar att Bank Norwegian ASA och dess dotterbolag Lilienthal Finance Ltd ingår i den konsoliderade situationen. Förvärvet finansierades dels med apportemission och ovillkorade aktieägartillskott och dels med nya utgivna kapitalinstrument. Kärnprimärkapitalet förstärktes via apportemission på Bank Norwegian-aktier med ett värde uppgående till 4,4 mdsek samt ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdsek. Primärkapitalet förstärktes via utgivning av Övrigt primärkapital om 1,4 mdSEK. Supplementärkapitalet förstärktes via utgivning om 650 MSEK. I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas utöver ovan även Bank Norwegians del av Övrigt primärkapital om 213 MSEK och Supplementärkapital om 472 MSEK. För Nordax banks räkning ökade kapitalkravet på grund av aktieinnehavet i Bank Norwegian medan det på konsoliderad situations nivå ökades kapitalkravet genom inkludering av Bank Norwegians tillgångar.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	31 december 2021	31 december 2020	31 december 2021	31 december 2020
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital	22 409	7 759	9 360	3 303
Avdrag från kärnprimärkapitalet	-12 573	-4 376	-11	-17
Kärnprimärt kapital	9 836	3 384	9 349	3 286
Övrigt primärkapital ⁴	1 545	-	1 320	-
Summa primärkapital	11 381	3 384	10 669	3 286
Supplementärt kapital ³	1 261	198	972	348
Kapitalbas netto	12 642	3 582	11 641	3 634
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	54 965	18 937	41 340	16 802
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk	0	386	1 145	0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 526	1 517	1 495	1 226
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	200	0	130	0
Summa riskexponeringsbelopp	60 691	20 839	44 110	18 028
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	16,21%	16,24%	21,20%	18,23%
Primärkapitalrelation	18,75%	16,24%	24,19%	18,23%
Total kapitalrelation	20,83%	17,19%	26,39%	20,16%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	9,22%	7,22%	7,60%	7,24%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	0,31%	0,22%	0,60%	0,24%
-varav systemriskbuffert	1,91%	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹	9,21%	9,19%	14,20%	12,16%
Specifikation kapitalbas				
Kärnprimärkapital:				
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	6 778	4 553	67
-varav aktiekapital	2	1	73	50
-varav annat tillskjutet kapital	20 918	6 777	4 476	7
-varav fond för utvecklingsutgifter	-	-	4	10
Balanserade vinstmedel	612	264	3 547	2 437
Akkumulerat övrigt totalresultat	-	35	-	35
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	593	-	-	-
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁵	275	302	240	283
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	9	381	1 020	481
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 409	7 759	9 360	3 303
Regulatoriska justeringar:				
(-) Immateriella tillgångar	-12 550	-4 373	-8	-14
(-) Kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn där institutet inte har ett väsentligt innehav	-	-	-	-
Ytterligare värdejustering	-23	-2	-3	-2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 573	-4 376	-11	-17
Kärnprimärkapital	9 836	3 384	9 349	3 286
Primärkapital				
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	1 545	-	1 320	-
Summa primärkapital	11 381	3 384	10 669	3 286

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	31 december 2021	31 december 2020	31 december 2021	31 december 2020
Supplementärkapital				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 261	198	972	348
Supplementärkapital	1 261	198	972	348
Total kapitalbas	12 642	3 582	11 641	3 634
Totala riskvägda tillgångar	60 691	20 839	44 110	18 028
Specifikation riskexponeringsbelopp²				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	187	-	129	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 159	-	-	-
Exponeringar mot Institut	772	231	353	192
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 191	124	134	124
Exponeringar mot hushåll	38 220	12 422	14 121	11 943
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	4 464	3 569	1 771	1 181
Aktieexponeringar	154	127	21 611	1 157
Fallerade exponeringar	8 310	2 344	2 916	2 163
Exponeringar mot företaget	-	-	-	-
Övriga poster	507	120	305	42
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	54 964	18 937	41 340	16 802
Marknadsrisk	0	386	1 145	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	0	386	1 145	0
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 526	1 517	1 495	1 226
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 526	1 517	1 495	1 226
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	200	0	130	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärderingsjusteringsrisk	200	0	130	0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	60 691	20 839	44 110	18 028
Kapitalbas, i procent				
Pelare 1	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare 2	4,76%	0,86%	1,04%	1,42%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	0,31%	0,22%	0,60%	0,24%
Systemriskbuffert - Norge	1,91%	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav	17,48%	11,57%	12,14%	12,15%
Kapitabaskrav, MSEK				
Pelare 1	4 855	1 667	3 529	1 442
Pelare 2	2 892	178	460	256
Kapitalkonserveringsbuffert	1 517	521	1 102	451
Institutspecifik kontracyklisk buffert	185	45	266	42
Systemriskbuffert - Norge	1 159	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav	10 608	2 412	5 357	2 191
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmätt för beräkning av bruttosoliditetsgrad	89 053	33 176	54 289	26 249
Primärkapital	11 382	3 384	10 669	3 286
Bruttosoliditetsgrad	12,78%	10,20%	19,65%	12,52%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	2 672	-	1 627	-
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	-	3%	-

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

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

3 Nordax Banks och Bank Norwegian's förlagslån får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka respektive banks kapitalkrav. Per 31 december 2021 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital om 156 MSEK från Nordax och 472 MSEK från Bank Norwegian. Under oktober och november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat ytterligare supplementärkapital till ett värde om 650 MSEK.

4 Under november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat övrigt primärkapital om 1 400 MSEK. Bank Norwegian's övrigt primärkapital får endast inkluderas med 213 MSEK

5 Nordax Bank 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, publiceras på bankens hemsida, www.nordaxgroup.com.

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

KONSOLIDERAD SITUATION

Alla belopp anges i MSEK

	a	b	c	d	e
	20211231	20210930	20210630		
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	9 836	3 671	3 597		
2 Primärkapital	11 381	3 671	3 597		
3 Totalt kapital	12 642	3 894	3 814		
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt kapital	60 691	23 535	22 414		
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	16,21%	15,60%	16,05%		
6 Primärkapitalrelation (i %)	18,75%	15,60%	16,05%		
7 Total kapitalrelation (i %)	20,83%	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%	8%		
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%		
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-		
9 Institutspecifik koncyklisk kapitalbuffert (i %)	0,31%	0,21%	0,20%		
EU 9a Systemriskbuffert (i %)	-	-	-		
10 Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-		
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,91%	-	-		
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,72%	2,71%	2,70%		
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	17,48%	10,71%	10,70%		
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,45%	8,55%	9,02%		
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	89 053	41 965	39 832		
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,78%	8,75%	9,03%		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
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 exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,00%	3,00%	3,00%		
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%		
Likviditetstäckningskvot¹					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	5 628	4 754	3 660		
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 279	2 653	2 727		
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 995	2 805	3 179		
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 179	701	682		
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	477,13%	678,18%	536,77%		
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	102 580	42 216	40 399		
19 Totalt behov av stabil finansiering	76 258	33 262	31 225		
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	134,52%	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 31 december 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 2 892 MSEK (178 per den 31 december 2020). Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 10 608 MSEK, och täcks till 93% av kärnprimärkapitalet, resterande täcks av övrigt primärkapital. Att både det internt bedömda kapitalbehovet och det totala kapitalkravet har ökat signifikant beror på att Nordax under Q4 2021 genomfört förvärvet av Bank Norwegian. Det interna kapitalbehovet bedöms med hjälp av Nordax interna modeller för ekonomisk kapital. Bank Norwegian har via den norska Finanstilsynet även erhållit ett Pelare 2-krav om 5,8%, en Pelare 2-vägledning om 1% samt en buffert för andra systemviktiga institut om 3% av Bank Norwegian total riskvägda exponeringsbelopp. Dessa har beaktats och inkluderats i den konsoliderade situationens totala kapitalbehov.

Bruttosoliditetsgrad

Enligt ändringarna i tillsynsförordningen har ett minimikrav på bruttosoliditetsgrad om 3,0 procent införts från och med den 28 juni 2021. Den konsoliderade situationen hade per 31 december 2021 en Bruttosoliditetsgrad som uppgick till 12,78% vilket är väl över kravet om 3%.

Information om likviditetsrisk

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av pris stabilitet, 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 31 december 2021 hade Nordax en Likviditetstäckningsgrad (LCR) på 124%¹ (401% per Q4 2020²). Per samma datum var den Stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) 135% (120% per Q4 2020), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax likviditetsreserv uppgick per 31 december 2021 till 28 mdkr (4,1). Den stora ökningen härleds främst till förvärvet av Bank Norwegian vars bidrag uppgick till 21,6 mdkr. Av dessa placeringar var 9 procent (25) i nordiska banker, 7 procent (18) i Riksbank, 75 procent (30) i säkerställda obligationer, resterande placerade i statskuldsväxlar, och kommunobligationer. Placeringarna har generellt ett kreditbetyg mellan AAA och A. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgick till 457 dagar (467).

Nordax finansieringskällor bestod per 31 december 2021 av 2 250 MSEK (2 250) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 8 605 MSEK (1 080) företagsobligationer, 6 608 MSEK (1 605) finansiering mot pant hos internationella banker samt 67 424 (24 180) MSEK inlåning från allmänheten.

¹Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR har Nordax valt att endast inkludera den likviditetsbuffert som krävs för att täcka Bank Norwegian nettoutflöde då Nordax anser inte att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegian nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. I det fall Bank Norwegian överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet vara 358%.

²Nordax 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

31 december 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 total resultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker		1 924			1 924
Utlåning till kreditinstitut	-	3 080	-	-	3 080
Utlåning till allmänheten	-	70 681	-	-	70 681
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 318	-	-	-	23 318
Aktier och andelar	27	-	-	127	154
Derivat	140	-	-	0	140
Övriga tillgångar	-	2	-	-	2
Summa tillgångar	23 485	75 687	-	127	99 299
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	6 609	-	6 609
Inlåning från allmänheten	-	-	67 424	-	67 424
Emitterade värdepapper	-	-	10 866	-	10 866
Efterställda skulder	-	-	1 733	-	1 733
Derivat	437	-	-	-	437
Övriga skulder	-	-	119	-	119
Summa skulder	437	-	86 751	-	87 188

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 total resultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker	-	728	-	-	728
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

31 december 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 total resultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker		1 088			1 088
Utlåning till kreditinstitut	-	1 503	-	-	1 503
Utlåning till allmänheten	-	26 647	-	-	26 647
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 531	-	-	-	2 531
Aktier och andelar	-	-	-	127	127
Derivat	3	-	-	-	3
Övriga tillgångar	-	0	-	-	0
Summa tillgångar	2 534	29 238	-	127	31 899
Skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	30 035	-	30 035
Emitterade värdepapper	-	-	1 480	-	1 480
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	2 528	-	2 528
Efterställda skulder	-	-	972	-	972
Derivat	295	-	-	-	295
Övriga skulder	-	-	87	-	87
Summa skulder	295	-	35 102	-	35 397

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 total resultat	SUMMA
Tillgångar					
Utlåning till centralbanker	-	728	-	-	728
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

31 december 2021	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 924	1 924	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 080	3 080	-
Utlåning till allmänheten ²	70 681	74 375	3 694
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 318	23 318	-
Aktier och andelar	154	154	-
Derivat	140	140	-
Summa tillgångar	99 297	102 991	3 694
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	6 609	6 609	-
Inlåning från allmänheten ¹	67 424	67 424	-
Emitterade värdepapper ³	10 866	10 947	81
Derivat	437	437	-
Efterställda skulder ³	1 733	1 756	23
Summa skulder	87 069	87 173	104

KONCERNEN

31 december 2020	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	728	728	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 101	1 101	-
Utlåning till allmänheten ²	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 redovisat värde eftersom dessa är kortfristiga till sin natur.

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbar data.

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

MODERBOLAGET

31 december 2021	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 088	1 088	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 503	1 503	-
Utlåning till allmänheten ²	26 647	30 279	3 632
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 531	2 531	-
Aktier och andelar	127	127	-
Derivat	3	3	-
Summa tillgångar	31 899	35 531	3 632
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	30 035	30 035	-
Skuld till värdepapperiseringsföretag ¹	2 528	2 528	-
Emitterade värdepapper	1 480	1 485	5
Derivat	295	295	-
Efterställda skulder ³	972	983	11
Summa skulder	35 310	35 326	16

MODERBOLAGET

31 december 2020	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	728	728	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	950	950	-
Utlåning till allmänheten ²	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 värdeupplysningen avseende emitterade värdepapper och förlagslån för värdering baseras på noterade priser direkt eller indirekt.

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 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 valutaterminkontrakt 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 observerbar indata. Inga väsentliga händelser som påverkar verkligt värde bedöms ha inträffat sedan nyemissionen i oktober 2020 och balansdagen 2021-12-31 därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid senaste nyemissionen. Vid förvärvet av Bank Norwegian ingick aktier och andelar i nivå 3.

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
Förvärv	27
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2021	154

KONCERNEN

31 december 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 716	21 602	-	23 318
Aktier och andelar	-	-	154	154
Derivat	-	140	-	140
Summa tillgångar	1 716	21 742	154	23 612
Skulder				
Derivat	-	437	-	437
Summa skulder	-	437	-	437

KONCERNEN

31 december 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 511	818	-	2 329
Aktier och andelar	-	-	127	127
Derivat	-	2	-	2
Summa tillgångar	1 511	820	127	2 458
Skulder				
Derivat	-	2	-	2
Summa skulder	-	2	-	2

MODERBOLAGET

31 december 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 716	815	-	2 531
Aktier och andelar	-	-	127	127
Derivat	-	140	-	140
Summa tillgångar	1 716	955	127	2 798
Skulder				
Derivat	-	295	-	295
Summa skulder	-	295	-	295

MODERBOLAGET

31 december 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 511	818	-	2 329
Aktier och andelar	-	-	127	127
Derivat	-	2	-	2
Summa tillgångar	1 511	820	127	2 458
Skulder				
Derivat	-	2	-	2
Summa skulder	-	2	-	2

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 resultatbegreppet rörelseresultat.

Eftersom såväl Nordax som Bank Norwegians affärsmodeller är att bedriva gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Tyskland sker uppföljning för respektive land. Från förvärvet ingår således Bank Norwegian i respektive landsegment. Under året har Bank Norwegian även startat gränsöverskridande verksamhet i Spanien. Verksamhet bedrivs också genom SHPs utlåning av kapitalfrigöringskrediter.

Kv4 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	412	82	436	341	12	87	1 370
Räntekostnader	-70	-28	-63	-27	-1	-1	-190
Summa räntenetto	342	54	373	314	11	86	1 180
Provisionsnetto	38	2	42	17	0	8	107
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	18	0	-21	-6	0	0	-62
Summa rörelseintäkter	398	56	394	325	11	94	1 225
Allmänna administrationskostnader	-285	-8	-378	-109	-14	-19	-813
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-5	-1	-17	-10	-1	-9	-43
Övriga rörelsekostnader	-31	-10	-39	-36	-14	-18	-148
Summa rörelsekostnader	-321	-19	-434	-155	-29	-46	-1 004
Resultat före kreditförluster	77	37	-40	170	-18	48	221
Kreditförluster, netto	-296	4	-141	-376	-2	-88	-899
<i>Varav initial effekt vid förvärv</i>	<i>-132</i>	<i>-</i>	<i>-104</i>	<i>-229</i>	<i>-</i>	<i>-72</i>	<i>-537</i>
Rörelseresultat	-219	41	-181	-206	-20	-40	-678
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	21 475	7 625	20 146	16 267	554	4 614	70 681

Kv3 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	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 ¹	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 ²	-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

Kv4 2020	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	214	71	139	101	15	0	540
Räntekostnader	-38	-26	-23	-8	-1	0	-96
Summa räntenetto	176	45	116	93	14	0	444
Provisionsnetto	8	1	5	5	0	0	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	0	0	-2	0	0	0	-5
Summa rörelseintäkter	184	46	119	98	14	0	458
Allmänna administrationskostnader	-66	-9	-39	-23	-3	0	-140
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-4	0	-2	-1	0	0	-7
Övriga rörelsekostnader	-20	-8	-15	-1	0	0	-434
Summa rörelsekostnader	-90	-17	-56	-25	-3	0	-191
Resultat före kreditförluster	94	29	63	73	11	0	267
Kreditförluster, netto	-48	0	-15	-29	3	2	-87
Rörelseresultat	46	29	48	44	14	2	180
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	10 696	6 645	5 653	4 064	575	23	27 656

Kv1-4 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	1 106	308	839	621	50	87	3 011
Räntekostnader	-189	-104	-128	-53	-4	-1	-479
Summa räntenetto	917	204	711	568	46	86	2 532
Provisionsnetto	67	2	57	32	0	8	166
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	15	1	-23	-6	0	0	-68
Summa rörelseintäkter	999	207	745	594	46	94	2 630
Allmänna administrationskostnader	-547	-30	-512	-187	-24	-19	-1 319
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²	-14	-3	-22	-13	-1	-9	-62
Övriga rörelsekostnader	-86	-36	-74	-41	-14	-18	-269
Summa rörelsekostnader	-647	-69	-608	-241	-39	-46	-1 650
Resultat före kreditförluster	352	138	137	353	7	48	980
Kreditförluster, netto	-463	-1	-55	-408	-3	-83	-1 013
<i>varav initial effekt vid förvärv</i>	-132	-	-104	-229	-	-72	-537
Rörelseresultat	-111	137	82	-55	4	-35	-33
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	21 475	7 625	20 146	16 267	554	4 614	70 681

Kv1-4 2020	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter ¹	809	271	595	436	66	0	2 177
Räntekostnader	-152	-108	-116	-42	-7	0	-424
Summa räntenetto	657	163	479	394	59	0	1 753
Provisionsnetto	30	1	20	20	0	0	71
Nettoresultat av finansiella transaktioner ²	-3	-2	4	0	0	0	-10
Summa rörelseintäkter	684	162	503	414	59	0	1 814
Allmänna administrationskostnader	-227	-32	-145	-90	-11	0	-505
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-14	0	-7	-5	0	0	-26
Övriga rörelsekostnader	-72	-24	-54	-13	0	0	-163
Summa rörelsekostnader	-312	-56	-206	-109	-11	0	-694
Resultat före kreditförluster	372	106	297	305	48	0	1 120
Kreditförluster, netto	-140	-1	-124	-146	-11	6	-416
Rörelseresultat	231	105	173	159	36	6	704
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	10 696	6 645	5 653	4 064	575	23	27 656

¹ Valutaeffekter uppgår till -55 MSEK för Q1-Q4 2021 (-10 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

² Av- 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

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 december 2021	31 december 2020	31 december 2021	31 december 2020
Ställda panter för egna skulder				
Utlåning till allmänheten	10 007	4 466	4 000	909
Utlåning till kreditinstitut	412	85	-	73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Summa	10 419	4 551	4 000	982

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

Not 10 Transaktioner med närstående

I syfte att finansiera en del av Erbjudandet, emitterade Nordax Bank AB modermoderföretag Nordax Holding AB (publ) den 29 oktober 2021 SEK 1 400 000 000 floating rate additional tier 1-instrument respektive SEK 650 000 000 floating rate callable tier 2-obligationer, vilka tecknades av externa obligationsinvestorare.

Nordax Group AB har med motsvarande volym och villkor emitterat obligationer och primärkapitalinstrument där Nordax Holding AB är innehavare. Nordax Bank AB har med samma volym och villkor emitterat obligationer och primärkapitalinstrument där Nordax Group AB är innehavare. Därutöver har Nordax Bank AB i samband med förvärvet av Bank Norwegian ASA lånat 200 MSEK av Nordax Holding AB till marknadsmässiga villkor.

I december 2021 ingick Nordax Bank AB (publ) (som låntagare) och Bank Norwegian ASA (som långgivare), ett koncerninternt låneavtal om 500 MNOK till marknadsmässiga villkor. Utbetalning av lånet genomfördes i januari 2022.

Not 11 Förvärv av Bank Norwegian

Den 14 juli 2021 lämnade Nordax ett frivilligt rekommenderat kontant uppsköpserbjudande 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.

Under september och oktober 2021 förvärvade Nordax 6 313 456 aktier motsvarande 3,38% av det totala antalet aktier. Acceptperioden för Nordax erbjudande om att förvärva samtliga utestående aktier i Bank Norwegian ASA ("Bank Norwegian") ("Erbjudandet") löpte ut den 15 oktober 2021. Den 2 november 2021 förvärvades ytterligare 129 879 195 aktier genom utbetalning av likvid i Erbjudandet samt 42 472 603 aktier genom apportemission enligt tidigare avtal om överlåtelse av befintliga aktier. Den 3 november förvärvades återstående del genom fullföljande av tvångsinlösen genom utbetalning av likvid i Erbjudandet och Nordax Bank AB är därmed ägare av 100% av aktierna.

Köpeskilling	
Utbetalning av likvid i Erbjudandet	14 606
Omklassificering av tidigare förvärvade aktier	668
Summa erlagd köpeskilling	15 274
Apportemission	4 492
Summa förvärvade aktier	19 766

Preliminärt redovisade belopp (verkliga värden) på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i Bank Norwegian per förvärvsdatumet:

Alla belopp anges i MSEK	2021-11-02
TILLGÅNGAR	
Utlåning till centralbanker	90
Utlåning till kreditinstitut	1 533
Utlåning till allmänheten	36 398
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 331
Derivat	208
Aktier och andelar	25
Immateriella tillgångar	2 164
Materiella tillgångar	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27
Skulder till kreditinstitut	-44
Inlåning från allmänheten	-37 465
Derivat	-227
Emitterade värdepapper	-6 030
Aktuell skatteskuld	-382
Uppskjuten skatteskuld	-1 072
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-255
Efterställda skulder	-746
Övriga skulder	-116
Summa förvärvade nettotillgångar	14 441
Förvärvat primärkapitaltillskott	-428
Summa förvärvade nettotillgångar exkl förvärvat primärkapitaltillskott	14 013
Goodwill	5 753

Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänför sig till Bank Norwegian och de synergieffekter som förväntas uppstå genom sammanslagningen av Nordax-koncernens och Bank Norwegians verksamheter. Den goodwill och övriga förvärvade immateriella tillgångar som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

Nettokassaflöde vid förvärv av Bank Norwegian

Kontant betald ersättning	15 274
Avgår: Förvärvade likvida medel	-1 623
Nettokassaflöde	13 651

Bank Norwegian har sedan förvärvet bidragit till koncernens rörelseintäkter med drygt 790 MSEK samt belastat resultat före skatt, men före kostnader relaterade till förvärvsprocessen, med drygt 280 MSEK. Den huvudsakliga förklaringen till de höga kostnaderna avser redovisningstekniska effekter rörande kreditförluster i samband med förvärvet. Därutöver har koncernens resultat påverkats negativt av kostnader relaterade till förvärvsprocessen om 563 MSEK. Dessa avser både kostnader för Erbjudandet från Nordax Bank och hantering av Erbjudandet av Bank Norwegian.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar proforma för Nordax-koncernens rörelseintäkter och periodens resultat före skatt per den 31 december 6 408 MSEK respektive 1 163 MSEK. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat samt de ytterligare koncernmässiga justeringar som anges nedan.

I samband med förvärvet värderades utlåning till allmänheten till dess verkliga värden i respektive utlåningsvaluta vilket föranleder:

- en justering av ränteutgifter för att spegla Nordax-koncernens effektivränta på förvärvade låneportföljer
- justering för valutakurseffekt vid omräkning av identifierade koncernmässiga övervärden i respektive utlåningsvaluta

Därutöver har koncernmässig justering gjorts för avskrivningar på identifierade immateriella tillgångar i förvärvet. Samtliga justeringar har beräknats som om förvärvet gjordes per 1 januari 2021.

Not 12 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

inga väsentliga händelser efter balansdagens utgång har identifierats.

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.

K/I-tal exkl förvärvskostnader

Rörelsekostnader exkl kostnader avseende förvävsprocessen av Bank Norwegian i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlust i %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kreditförlust i % exkl initial effekt vid förvärv

Kreditförluster exkl initial ECL-effekt, 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 övrigt primärkapital.

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.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Mäter och övervakar förhållandet mellan tillgänglig stabil finansiering och behov av stabil finansiering i ett ettårs-perspektiv.

Supplementärkapital¹

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

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

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

Styrelsens försäkran

Styrelsen intygar att bokslutskommunikén för januari - december 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 27 februari 2022

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Anna Storåkers
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Nordax Bank AB (publ) för perioden 1 januari 2021 till 31 december 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport 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 delårsrapporten 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 27 februari 2022

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor