

Nordax Bank AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2022

Om koncernen, Nordax Bank AB (publ)

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 (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Nordax Group ABs 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 30 september 2022 kontrollerade Nordax Group AB 100 procent av aktierna i bolaget. Detta är Nordax nittonde 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 Sweden Mortgages 1 AB (publ), Nordax Nordic 2 AB samt Nordax Nordic 4 AB.

Då förvärvet av Bank Norwegian genomfördes under november 2021 innebär detta att för delårsrapporten januari-september 2022 ingår Bank Norwegian till fullo i utfallet för koncernen men saknas i motsvarande jämförelseperiod.

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 kapitalfrigörings-krediter till personer över 60 år. Genom dotterbolaget Bank Norwegian erbjuder Nordax sedan november 2021 också kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien.

Nordax-koncernen 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 SEPTEMBER

Privatlån och kreditkort

Under de första nio månaderna fortsatte Nordax-koncernens portföljer av såväl privatlån som kreditkort att uppvisa en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 30 september 2022 till 68,9 mdkr (58,0 mdkr 31 december 2021).

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 den totala bolåneportföljen uppgick till 6,4 mdkr per den 30 september 2022 (5,1 mdkr per den 31 december 2021).

Kapitalfrigöringskrediter

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under 2022 och uppvisar en stabil nyutlåning. Marknaden för kapitalfrigöringskrediter har en god utvecklingspotential och SHP har ett starkt varumärke inom kundgruppen med ett fortsatt stort kundintresse. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 8,5 mdkr per 30 september 2022 (7,6 mdkr 31 december 2021).

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 30 september 2022 till 83,9 mdkr (70,7 mdkr 31 december 2021). Samtliga produkter bidrog till volymökningen.

Kapital och likviditet

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

Per den 30 september 2022 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 15,22% (15,11% per 30 juni 2022), primärkapitalrelationen till 17,32% (17,28% per 30 juni 2022) och total kapitalrelation till 19,01% (19,03% per 30 juni 2022).

Kraven uppgår vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om 12,25% (11,89% per 30 juni 2022), primärkapitalrelation om 14,09% (13,74% per 30 juni 2022) och total kapitalrelation om 17,07% (16,75% per 30 juni 2022). Då kapitaltillväxten under perioden motsvarat ökningen i riskvägt exponeringsbelopp är förändringarna i kapitalrelationerna små. Ökningen i kapitalkraven beror främst på att kontracykliska buffertvärdet i Sverige och Danmark höjts till 1 %, vilket ökat Nordax kontracykliska buffertkrav till 0,85% (0,42% per 30 juni 2022).

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 10 270 mdkr (9 844 mdkr per 30 juni 2022). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,64% (10,32% per 30 juni 2022).

Likviditetsreserven uppgår till 18,7 mdkr (23,3 mdkr per 30 juni 2022) och består främst av säkerställda obligationer, placeringar i centralbanker samt räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner och supra nationals. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 135,0% (140,4% per 30 juni 2022). I beräkningen för den konsoliderade situationens LCR inkluderas inte överskottlikviditet från dotterbolaget Bank Norwegian, inklusive överskottlikviditeten i Bank Norwegian uppgår LCR till 224,9% (352,4% per 30 juni 2022).

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) uppgår till 122,8% (128,3% per 30 juni 2022). Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 30 september 2022 uppgår inlåning från allmänheten till 71 985 MSEK (70 553 per 30 juni 2022).

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

Övriga händelser

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod under det tredje kvartalet. Kriget i Ukraina, skenande energipriser samt de allmänt höga inflationsutfallen fortsatte att pressa såväl hushåll som företag och centralbanker. De sistnämnda bibehöll därmed sina utstakade räntehöjningscykler med ytterligare höjningar från såväl den svenska som den norska centralbanken, likväl som från deras motsvarigheter i andra länder. Detta kan förväntas få en påverkan på Nordax verksamhet varvid banken fortsatt att noggrant monitorera samt anpassa sig till de potentiella effekterna av denna utveckling även om det fortsatt ännu inte materialiserats några större negativa konsekvenser. Som en följd av de stigande räntenivåerna har Nordax genomfört räntehöjningar på samtliga marknader.

Under kvartalet slutförde Nordax en försäljning av fyra NPL-portföljer i Norge, Finland och Danmark. Detta innebär en minskad bruttolånevolym om 791 MSEK. Tillsammans med Bank Norwegians försäljning av två NPL-portföljer i Finland och Sverige under det andra kvartalet uppgår nu den totala portföljförsäljningen under året till 3 353 MSEK. Detta har bidragit till att förhållandet mellan Steg 3 bruttoulåning och total bruttoulåning minskat till 12,2% per Q3 2022 jämfört med 16,7% per helåret 2021.

Händelser efter periodens utgång

I oktober avtalade Nordax, genom dotterbolaget Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), om en ny bilateral säkerställd finansiering omfattande 2,3 mdkr med en internationell bank.

Som tidigare meddelats har Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA initierat en process för att genomföra en koncernintern fusion mellan de två bolagen. Under Q4 2022 godkände Finanstilsynet och Finansinspektionen fusionen. Därmed har samtliga nödvändiga regulatoriska godkännanden för fusionen erhållits. Fusionen förväntas genomföras senast under Q1 2023.

Fusionen implementeras med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag där Bank Norwegians verksamhet fortsatt kommer att bedrivas genom en nyligen etablerad norsk filial till Nordax, vilken har godkänts av både Finanstilsynet och Finansinspektionen. Fusionen kommer inte att påverka de tjänster och produkter som Nordax och Bank Norwegian erbjuder, och de två respektive varumärkena kommer att fortsätta samexistera.

Resultat januari–september 2022

KONCERNEN

Rörelseresultatet uppgick till 1 252 MSEK (645). Ökningen förklaras av konsolideringen av Bank Norwegian samt en växande utlåning. I resultatet ingår även ökade kostnader, bland annat drivna av kostnader relaterade till pågående integrationsarbete av Bank Norwegian.

Räntenettot uppgick till 4 966 MSEK (1 352). Räntenettot ökade i huvudsak främst genom konsolideringen av Bank Norwegian. Därutöver har räntenettot påverkats positivt genom en växande utlåning samt genom den översyn som genomförts under Q1 avseende bedömd effektivränta.

Kreditförlusterna uppgick till -1 570 MSEK (-114), motsvarande 2,7 procent (0,5) av genomsnittlig utlåning. Ökningen förklaras huvudsakligen av konsolideringen av Bank Norwegian, men även av bedömd effektivränta.

Rörelsekostnaderna uppgick till -2 208 MSEK (-646). Ökningen förklaras främst av konsolideringen av Bank Norwegian men även av investeringar i verksamheten bland annat mot bakgrund av pågående integrationsarbete, ökade personalkostnader samt försäljningsrelaterade kostnader.

MODERBOLAGET

Rörelseresultatet uppgick till 1 137 MSEK (593). Ökningen förklaras främst av en utdelning om 719,6 MNOK från dotterbolaget Bank Norwegian men resultatet innehåller även negativa växelkurseffekter relaterat till den norska kronans förstärkning samt ökade kostnader.

Räntenettot uppgick till 1 404 MSEK (1 132). Räntenettot ökade främst tack vare ökad utlåning. Översyn av effektivränta påverkade räntenettot positivt samtidigt som ökade finansieringskostnader påverkade räntenettot negativt.

Kreditförlusterna uppgick till -349 MSEK (-108), motsvarande 1,5 procent (0,6) av genomsnittlig utlåning. Förändringen förklaras i huvudsak av bedömd effektivränta.

Rörelsekostnaderna uppgick till -778 MSEK (-594). Ökningen förklaras av investeringar i verksamheten, ökade personalkostnader samt försäljningsrelaterade kostnader.

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. Det omfattande arbetet som initierats i samband med förvärvet av Bank Norwegian har under perioden fortsatt i syfte 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 riskaptitpolicy 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 ansvarsområden. Alla oberoende kontrollfunktioner rapporterar direkt till sina respektive styrelser och verkställande direktörer. Sedan januari 2022 är EY bolagets internrevisorer.

Nyckeltal

KONCERNEN	JUL-SEP 2022	APR-JUN 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,2	15,1	15,6	15,2	15,6
Avkastning på eget kapital i %	9,4	6,1	17,8	6,7	18,8
Kreditförluster i % ¹	2,4	2,4	0,7	2,7	0,5
K/I tal %	39	49	44	44	46
Antal anställda ²	595	557	361	595	361

MODERBOLAGET	JUL-SEP 2022	APR-JUN 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	18,5	18,3	16,7	18,5	16,7
Avkastning på eget kapital i %	2,2	15,5	18,1	7,6	19,1
Kreditförluster i % ¹	1,7	1,3	0,9	1,5	0,6
K/I tal i %	42	24	44	34	46
Antal anställda ²	438	419	344	438	344

¹ Inkluderar ny bedömd effektivränta från Q1 2022.

² Antal 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	2022	2022	2021	2022	2021
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	8	2 023	1 885	562	5 766	1 641
Räntekostnader	8	-309	-258	-99	-800	-289
Summa räntenetto		1 714	1 627	463	4 966	1 352
Provisionsnetto	8	120	108	21	297	59
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-51	-62	-3	-234	-6
Övriga rörelseintäkter		0	0	-	0	-
Summa rörelseintäkter		1 783	1 673	481	5 029	1 405
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-458	-488	-169	-1 339	-506
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-62	-62	-6	-187	-19
Övriga rörelsekostnader	8	-178	-271	-38	-681	-121
Summa rörelsekostnader		-698	-821	-213	-2 207	-646
Resultat före kreditförluster		1 085	852	268	2 822	759
Kreditförluster, netto	3, 8	-492	-466	-53	-1 570	-114
Rörelseresultat		593	386	215	1 252	645
Skatt på årets resultat		-142	-92	-51	-294	-147
PERIODENS RESULTAT		451	294	164	958	498

Rapport över totalresultat i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Not	JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
		2022	2022	2021	2022	2021
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdering under året		23	87	-	226	-
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		-5	-21	-	-51	-
Summa kassaflödessäkringar		18	66	-	175	-
Omräkning av utländska dotterbolag		-374	-534	-	-158	-
Säkringsredovisning av nettoinvestering före skatt		212	280	-	-401	-
Skatt		-43	-56	-	83	-
Summa omräkningsdifferenser		-205	-310	-	-476	-
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	4	-	4	-
Summa		-	4	-	4	-
Summa övrigt totalresultat		-187	-240	-	-297	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		264	54	164	661	498
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		264	70	164	644	498
Innehavare av primärkapital		0	-16	-	17	-

Rapport över resultat i moderbolaget

MODERBOLAGET		JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter		741	652	508	2 028	1 475
Räntekostnader		-239	-199	-155	-624	-343
Summa räntenetto		502	453	353	1 404	1 132
Utdelning		-	757	-	757	-
Provisionsnetto		29	26	11	70	46
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-49	-94	-2	-237	-6
Övriga rörelseintäkter ¹		91	92	85	270	123
Summa rörelseintäkter		573	1 234	447	2 264	1 295
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-196	-244	-164	-633	-492
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-2	-2	-2	-6	-7
Övriga rörelsekostnader		-41	-49	-31	-139	-95
Summa rörelsekostnader		-239	-295	-197	-778	-594
Resultat före kreditförluster		334	939	250	1 486	701
Kreditförluster, netto	3	-136	-95	-52	-349	-108
Rörelseresultat		198	844	198	1 137	593
Skatt på årets resultat		-86	-80	-48	-20	-138
PERIODENS RESULTAT		112	764	150	1 117	455

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser intäkter för lån som värdepapperiserats.

Rapport över totalresultat i moderbolaget

Alla belopp anges i MSEK	Not	JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
		2022	2022	2021	2022	2021
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdeirng under året		21	54	-	132	-
Skatt på vinster och förluster vid omvärdeirng under året		-4	-12	-	-27	-
Summma kassaflöderssäkringar		17	42	-	105	-
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	4	-	4	-
Summa		-	4	-	4	-
Summa övrigt totalresultat		17	46	-	109	-
PERIODENS TOTALRESULTAT		129	810	150	1 226	455

Hänförligt till:

Moderföretagets aktieägare	126	815	150	1 211	455
Innehavare av primärkapital	3	-5	-	15	-

Rapport över finansiell ställning

Alla belopp anges i MSEK	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		30 SEPTEMBER 2022	31 DECEMBER 2021	30 SEPTEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
TILLGÅNGAR					
Utlåning till centralbanker	6,7	3 529	1 924	2 833	1 088
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	1 905	3 080	835	1 503
Utlåning till allmänheten	4,6-9	83 879	70 681	33 701	26 647
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 627	23 318	3 114	2 531
Derivat	6,7	845	140	547	3
Aktier i koncernföretag		-	-	21 116	21 115
Värdeförändring på valutasäkrade aktier i dotterbolag		-	-	691	369
Aktier och andelar	6,7	177	154	150	127
Immateriella tillgångar		8 833	9 044	4	8
Materiella tillgångar		10	11	5	7
Nyttjanderättstillgångar		68	82	-	-
Aktuell skattefordran		13	2	134	15
Uppskjuten skattefordran		2	-	4	51
Övriga tillgångar	6,7	291	81	2 332	1 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		85	63	38	38
Summa tillgångar		113 264	108 580	65 504	55 172
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	6,7	7 872	6 609	-	-
Inlåning från allmänheten	6,7	71 985	67 424	37 754	30 035
Emitterade värdepapper	6,7	9 863	10 866	1 282	1 480
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-	2 573	2 528
Derivat	6,7	520	437	126	295
Aktuell skatteskuld		102	485	-	-
Uppskjuten skatteskuld		783	787	-	1
Övriga skulder	6,7	922	810	2 307	527
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		462	476	215	244
Efterställda skulder	6,7	1 519	1 733	970	972
Summa skulder		94 028	89 627	45 227	36 082
Eget kapital					
Aktiekapital		73	73	73	73
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		4 476	4 476	4 476	4 476
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	2	5
Verkligt värde reserv		39	35	39	35
Kassaflödessäkring		178	3	108	3
Primärkapitalinstrument		1 460	1 757	1 333	1 320
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-369	109	-	-
Balanserad vinst, inkl. årets resultat ²		13 379	12 500	14 246	13 178
Summa eget kapital		19 236	18 953	20 277	19 090
Summa skulder och eget kapital		113 264	108 580	65 504	55 172

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 Varav aktieägartillskott 9 450 MSEK (villkorade aktieägartillskott uppgår till 8 449 MSEK)

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	1 252	645
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Valutakurseffekter	261	-37
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	180	19
Avskrivningar av finansieringskostnader	16	3
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	145	3
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-728	3
Förändringar av säkrade poster i säkringsredovisning netto	-143	-
Orealiserade kreditförluster	2 347	506
Betald skatt	-624	-128
Utdelning till moderbolag	-	-150
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-17 061	-4 266
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-752	-36
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	5 413	3 042
Minskning/Ökning av övriga skulder	-46	78
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 740	-318
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-23	-302
Värdeförändring aktier och andelar	4	-
Inköp av materiella och immateriella tillgångar	-2	-1
Investering i rixcertifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-27 239	-36 814
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 619	35 248
Kassaflöde från investeringsverksamheten	10 334	-1 869
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	1 263	4 899
Förändring emitterade värdepapper	-941	0
Förändring efterställda skulder	-225	0
Utdelning primärkapitalinstrument	-55	-
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-311	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-269	4 899
Periodens kassaflöde	325	2 712
Likvida medel vid periodens början	5 004	1 829
Kursdifferenser likvida medel	105	3
Likvida medel vid periodens slut	5 434	4 544

¹ Varav erhållen ränta 5 055 MSEK (1 253 MSEK) och betald ränta 514 MSEK (254 MSEK).

² Emitterat 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	Balanse- rad vinst	Summa	Primär- kapital- instrument	TOTALT
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 primärkapitalinstrument¹	-	-	-	-	-	-	-	428	428
Emitterat primärkapitalinstrument¹	-	-	-	-	-	-	-	1 316	1 316
Förändring primärkapitalinstrument¹	-	-	-	-	-	-10	-10	-4	-14
Transaktioner med aktieägare									
Apportemission ²	23	4 469	-	-	-	-	4 492	-	4 492
Nyemission ³	0	-	-	-	-	-	0	-	0
Aktieägartillskott ³	-	-	-	-	-	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
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2022	73	4 476	109	35	3	12 500	17 196	1 757	18 953
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	943	943	15	958
Övrigt totalresultat	-	-	-478	4	175	-	-299	2	-297
Summa totalresultat	-	-	-478	4	175	943	644	17	661
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-55	-55	-	-55
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-9	-9	-3	-12
Återbetalning av primärkapitalinstrument⁴	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2022	73	4 476	-369	39	178	13 379	17 776	1 460	19 236

¹ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument varav 437 MSEK i Bank Norwegian per 2021-12-31 motsvarande 428 MSEK vid förvärvstillfället.

² Apportemission av aktier i Bank Norwegian har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna.

³ Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian. Villkorade aktieägartillskott uppgår till 8 449 MSEK.

⁴ Bank Norwegian har i juni återbetalat 300 MNOK av primärkapitalinstrument.

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 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	971	974	11	985
Omklassificering	-	-	-	0	-	-10	-10	-	-10
Emitterat primärkapitalinstrument ¹	-	-	-	-	-	-	-	1 316	1 316
Förändring i primärkapitalinstrument ¹	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7
Fond för utvecklingsutgifter									
Tillkommande aktiveringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-5	-	-	5	-	-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	-	-5	-	-	5	-	-	-
Transaktioner med aktieägare									
Apportemission ²	23	4 469	-	-	-	-	4 492	-	4 492
Nyemission ³	0	-	-	-	-	-	0	-	0
Aktieägartillskott ³	-	-	-	-	-	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
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2022	73	4 476	5	35	3	13 178	17 770	1 320	19 090
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 102	1 102	15	1 117
Övrigt totalresultat	-	-	-	4	105	-	109	-	109
Summa totalresultat	-	-	-	4	105	1 102	1 211	15	1 226
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-39	-39	-	-39
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	2	2	-2	-
Fond för utvecklingsutgifter									
Tillkommande aktiveringar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-3	-	-	3	-	-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	-	-3	-	-	3	-	-	-
UTGÅENDE BALANS 30 SEPTEMBER 2022	73	4 476	2	39	108	14 246	18 944	1 333	20 277

¹Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument varav 437 MSEK i Bank Norwegian per 2021-12-31 motsvarande 428 MSEK vid förvärvstillfället.

²Apportemission av aktier i Bank Norwegian har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna.

³Nyemission 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 (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Nordax Group ABs 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 och Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag, samt ett antal direkta 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

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.

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

Förändringar som påverkat de finansiella rapporterna 2022

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter eller på kapitaltäckning och stora exponeringar. För koncernen har verkligt värdesäkring utökats och tillämpas från 2022 även för förändring i valuta avseende utlåning till allmänheten.

Rapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2021.

Not 3 Kreditrisk

KONCERNEN	JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	2022	2022	2021	2022	2021
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-37	-59	-3	-95	-30
Steg 2	-67	-49	14	-129	99
Steg 3	-388	-358	-64	-1 346	-183
Summa kreditförluster	-492	-466	-53	-1 570	-114

MODERBOLAGET	JUL-SEP	APR-JUN	JUL-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP
Alla belopp anges i MSEK	2022	2022	2021	2022	2021
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-3	9	-2	31	-24
Steg 2	-34	20	14	-14	99
Steg 3	-99	-124	-64	-366	-183
Summa kreditförluster	-136	-95	-52	-349	-108

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

30 september 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	24 149	8 527	17 963	17 105	1 621	5 542	74 907	-798	1%
Steg 2	1 490	38	1 259	1 150	117	193	4 247	-580	14%
Steg 3	2 561	3	4 415	3 231	338	402	10 950	-4 847	44%
Totalt	28 200	8 568	23 637	21 486	2 076	6 137	90 104	-6 225	7%
Reserv	-1 827	-24	-2 054	-1 661	-326	-333	-6 225		
Summa utlåning till allmänheten	26 373	8 544	21 583	19 825	1 750	5 804	83 879		

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		

I förvärvet av Bank Norwegian ingick Steg 3 utlåning, brutto 7 903 MSEK, netto 4 912 MSEK. Per 2021-12-31 har den förvärvade utlåningen minskat, men som en följd av att NOK har förstärkts sedan förvärvet uppgår den förvärvade utlåningen i Steg 3 till, brutto 8 018 MSEK, netto 4 966 MSEK. Per 2022-09-30 har den förvärvade utlåningen i Stage 3 minskat, bland annat genom försäljning, till brutto 3 695 MSEK, netto 2 113 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

MODERBOLAGET

30 september 2022	Sverige	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	17 468	6 298	5 789	328	-	29 883	-353	1%
Steg 2	879	494	292	24	-	1 689	-215	13%
Steg 3	2 175	1 745	1 158	251	-	5 329	-2 632	49%
Totalt	20 522	8 537	7 239	603	-	36 901	-3 200	9%
Reserv	-1 516	-872	-607	-205	-	-3 200		
Summa utlåning till allmänheten	19 006	7 665	6 632	398	-	33 701		

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		

Not 5 Kapitaltäckningsanalys

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

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. För Finland, Spanien och Tyskland uppgår kravet till 0%, för Sverige och Danmark uppgår kravet till 1%, medan kravet uppgår till 1,5% för Norge. Systemriskbufferten uppgår till 3% av Bank Norwegian's totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Information om koncernstrukturen

Toppbolag i den konsoliderade situationen är Nordax Holding AB (publ). Följande bolag ingår i 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 Sweden Mortgage 1 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 innebär att Bank Norwegian ASA och dess dotterbolag Lilienthal Finance Ltd ingår i den konsoliderade situationen. Förvärvet finansierades genom att Nordax Holding AB (publ) gjorde nyemission om 9,7 mdkr. Utöver detta emitterade Nordax Holding AB även 1,4 mdkr Övrigt primärkapital samt 650 MSEK Supplementärkapital, vilka tecknades av externa investerare. Därefter emitterade Nordax Group AB motsvarande instrument och belopp som tecknades av Nordax Holding AB (publ). Nordax Bank AB gav sedan ut motsvarande belopp och instrument som tecknades av Nordax Group AB. Nordax Bank finansierade även förvärvet via apportemission av Bank Norwegian-aktier med ett värde uppgående till 4,4 mdkr, ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdkr samt villkorade aktieägartillskott om 8,4 mdkr. I den konsoliderade situationens kapitalbas per den 30 september 2022 inkluderas utöver ovan utgivna kapitalinstrument även Bank Norwegian's del av Övrigt primärkapital om 88 MSEK och Supplementärkapital om 404 MSEK samt Nordax Banks supplementärkapital om 122 MSEK.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 778	22 409	10 651	9 360
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-12 508	-12 573	-116	-11
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	10 270	9 836	10 534	9 349
Övrigt primärkapital ⁴	1 421	1 545	1 333	1 320
Summa primärkapital	11 691	11 381	11 867	10 669
Supplementärt kapital ³	1 136	1 261	970	972
Kapitalbas netto	12 827	12 642	12 837	11 641
Riskenxponeringsbelopp kreditrisk	61 537	54 965	46 381	41 340
Riskenxponeringsbelopp marknadsrisk	243	0	8 892	1 145
Riskenxponeringsbelopp operativ risk	5 526	5 526	1 495	1 495
Riskenxponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	179	200	106	130
Summa riskenxponeringsbelopp	67 485	60 691	56 875	44 110
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	15,22%	16,21%	18,52%	21,20%
Primärkapitalrelation	17,32%	18,75%	20,87%	24,19%
Total kapitalrelation	19,01%	20,83%	22,57%	26,39%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	9,64%	9,22%	8,16%	7,60%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	0,85%	0,31%	1,16%	0,60%
-varav systemriskbuffert	1,79%	1,91%	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ¹	8,22%	9,21%	11,52%	14,20%
Specifikation kapitalbas				
Kärnprimärkapital:				
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920	4 550	4 553
-varav aktiekapital	2	2	73	73
-varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 918	4 476	4 476
-varav fond för utvecklingsutgifter	-	-	2	4
Balanserade vinstmedel	397	612	4 680	3 547
Akkumulerat övrigt totalresultat	-	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	566	593	-	-
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁵	174	275	156	240
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	722	9	1 264	1 020
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 778	22 409	10 651	9 360
Regulatoriska justeringar:				
(-) Immateriella tillgångar	-12 313	-12 550	-4	-8
Ytterligare värdejustering	-195	-23	-112	-3
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 508	-12 573	-116	-11
Kärnprimärkapital	10 270	9 836	10 534	9 349
Primärkapital				
- övrigt primärkapital	1 333	1 332	1 333	1 320
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	88	213	-	-
Summa primärkapital	11 691	11 381	11 867	10 669
Supplementärkapital				
-supplementärkapital	610	634	970	972
-supplementärkapital, bidrag från minoritet	526	627	-	-
Total kapitalbas	12 827	12 642	12 837	11 641
Totala riskvägda tillgångar	67 485	60 691	56 875	44 110
Specifikation riskenxponeringsbelopp²				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	32	187	9	129
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	244	1 159	-	-
Exponeringar mot Institut	570	972	407	353
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	676	1 191	140	134
Exponeringar mot hushåll	47 389	38 205	18 504	14 106
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 234	4 479	2 229	1 786
Aktieexponeringar	177	154	21 956	21 611
Fallerade exponeringar	6 786	8 310	2 919	2 916
Exponeringar mot företag	-	-	-	-
Övriga poster	430	507	215	305
Summa riskenxponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	61 537	54 964	46 381	41 340

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	30 sep 2022	31 dec 2021	30 sep 2022	31 dec 2021
Valutakursrisk	243	0	8 892	1 145
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	243	0	8 892	1 145
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 526	5 526	1 495	1 495
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 526	5 526	1 495	1 495
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	179	200	106	130
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	179	200	106	130
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	67 485	60 691	56 875	44 110
Specifikation kapitalbaskrav²				
Kreditrisk				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	3	15	1	10
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	20	93	-	0
Institutexponeringar	46	78	33	28
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	54	95	11	11
Hushållsexponeringar	3 791	3 057	1 480	1 130
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	419	357	178	142
Aktieexponeringar	14	12	1 757	1 729
Fallerade exponeringar	543	665	234	233
Företagsexponering	-	0	-	0
Övriga poster	34	41	17	24
Summa kapitalkrav för kreditrisk	4 923	4 397	3 710	3 307
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	19	0	711	92
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	19	0	711	92
Operativ risk				
Operativ risk	442	442	120	120
Summa kapitalkrav för operativ risk	442	442	120	120
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)				
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	14	16	8	10
Summa kapitalkrav för CVA risk	14	16	8	10
Totalt kapitalkrav	5 399	4 855	4 550	3 529
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp				
Pelare 1	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare 2	3,93%	4,76%	1,14%	1,04%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	0,85%	0,31%	1,16%	0,60%
Systemriskbuffert - Norge	1,79%	1,91%	-	-
Totalt kapitalbaskrav	17,07%	17,48%	12,79%	12,14%
Kapitabaskrav, MSEK				
Pelare 1	5 399	4 855	4 550	3 529
Pelare 2	2 655	2 892	646	460
Kapitalkonserveringsbuffert	1 687	1 517	1 422	1 102
Institutspecifik kontracyklisk buffert	574	185	658	266
Systemriskbuffert - Norge	1 208	1 159	-	-
Totalt kapitalbaskrav	11 522	10 608	7 276	5 357
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	109 848	105 585	63 924	54 123
Primärkapital	11 691	11 381	11 867	10 669
Bruttosoliditetsgrad	10,64%	10,78%	18,56%	19,71%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 295	3 168	1 918	1 624
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%	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 30 september 2022 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital om 122 MSEK från Nordax och 404 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 under perioden endast inkluderas med 88 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.

KONSOLIDERAD SITUATION		a	b	c	d	e
Alla belopp anges i MSEK		20220930	20220630	20220331	20211231	20210930
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	10 270	9 844	9 659	9 836	3 671
2	Primärkapital	11 691	11 262	11 276	11 381	3 671
3	Totalt kapital	12 827	12 397	12 536	12 642	3 894
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	67 485	65 162	63 161	60 691	23 535
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%	15,60%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%	15,60%
7	Total kapitalrelation (i %)	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%	16,55%
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 %)	3,46%	3,46%	3,56%	3,69%	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,35%	2,35%	3,56%	3,69%	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,59%	2,59%	-	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,46%	11,46%	11,56%	11,69%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonservingsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konservingsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0,85%	0,42%	0,30%	0,31%	0,21%
EU 9a	Systemrisikbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	1,79%	1,79%	1,84%	1,91%	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	5,14%	4,71%	4,64%	4,72%	2,71%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,07%	16,75%	16,66%	17,48%	10,71%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,37%	8,26%	7,23%	8,02%	8,55%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	109 848	109 165	109 173	105 585	41 965
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,64%	10,32%	10,33%	10,78%	8,75%
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%	3,00%	3,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot¹						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	8 060	7 830	7 236	6 008	4 729
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	9 451	7 622	5 738	3 857	2 653
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 514	4 029	3 461	3 154	2 820
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	4 937	3 593	2 277	964	663
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	163,26%	217,94%	317,73%	623,03%	713,04%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	104 763	104 949	105 445	102 580	42 216
19	Totalt behov av stabil finansiering	85 342	81 800	79 357	76 258	33 262
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	122,76%	128,30%	132,87%	134,52%	127%

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

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

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

MALL IFRS 9-FL		T	T-1	T-2	T-3	T-4
Alla belopp i MSEK		20220930	20220630	20220331	20211231	20210930
1	Kärnprimärkapital	10 270	9 844	9 659	9 837	3 671
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	10 096	9 706	9 522	9 562	3 456
3	Primärkapital	11 691	11 262	11 276	11 382	3 671
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 517	11 124	11 139	11 107	3 456
5	Totalt kapital	12 827	12 397	12 536	12 643	3 894
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12 653	12 260	12 398	12 368	3 679
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	67 485	65 162	63 161	60 690	23 535
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	67 311	65 025	63 023	60 416	23 320
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%	15,60%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,00%	14,93%	15,11%	15,83%	14,82%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%	15,60%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	17,11%	17,11%	17,67%	18,38%	14,82%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%	16,55%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	18,80%	18,85%	19,67%	20,47%	15,78%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	109 848	109 165	109 173	105 310	41 964
16	Bruttosoliditetsgrad	10,64%	10,32%	10,33%	10,81%	8,75%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,48%	10,19%	10,20%	10,55%	8,23%

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 30 september 2022 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i den konsoliderade situationen till 2 655 MSEK (2 629 MSEK per 30 juni 2022). Kapitalbehov enligt pelare 2 bedöms med hjälp av interna modeller för ekonomiskt kapital. I förekommande fall används av Finansinspektionen fastställda metoder. Det totala kapitalkravet, inklusive kombinerat buffertkrav, uppgår för perioden till 11 522 MSEK (10 913 MSEK per 30 juni 2022).

Bank Norwegian har via den norska Finanstilsynet erhållit ett Pelare 2-krav om 5,8% samt en rekommenderad CET1-marginal om 1%, av Bank Norwegian totalt riskvägt exponeringsbelopp. Detta överstiger de internt bedömda kapitalbehoven. Nordax inkluderar Finanstilsynets Pelare 2-krav (5,8%) i den konsoliderade situationens totala Pelare 2-krav genom aggregeringsmetoden.

Tidigare har kravet ansetts behöva täckas i sin helhet av kärnprimärkapital, i enlighet med Finanstilsynets krav på Bank Norwegian solonivå. I samband med styrelsens fastställande av IKLU den 24 maj ändrades bedömningen av vilken typ av kapital som, i den konsoliderade situationen, ska täcka det kapitalkrav som uppkommer som en följd av Finanstilsynets Pelare 2-krav på Bank Norwegian.

I och med den nya bedömningen täcks kravet, i den konsoliderade situationen, enligt samma principer som övriga Pelare 2-krav. Detta innebär att risker för vilka det finns Pelare 1-krav skall täckas till 75 % av kärnprimärkapital och resterande del av supplementärkapital. För risker för vilka det endast finns Pelare 2-krav ska kapitalkraven täckas till 75% av primärkapital, varav tre fjärdedelar skall vara kärnprimärkapital. Resterande del får täckas av supplementärkapital.

Nordax har inte erhållit någon Pelare 2-vägledning då Finansinspektionen ännu inte genomfört sin Översyns- och utvärderingsprocess. Bank Norwegian rekommenderade CET1 marginal, om 1% av Bank Norwegian totalt riskvägt exponeringsbelopp, ingår inte i kapitalkravet för den konsoliderade situationen, dock omfattas den indirekt inom ramen för Nordax kombinerade styrelse- och management limit (1,5%).

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 30 september 2022 en Bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,64% (10,32% per 30 juni 2022) 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 investerarbaser.
- 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. 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. Mätning och rapportering av likviditetsrisk utförs även av Treasuryfunktionen på daglig basis och rapporteras till bolagets ledning.

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

Per den 30 september 2022 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 135,0%¹ (140,4%¹ per 30 juni 2022). Per samma datum uppgår Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) till 122,8% (128,3% per 30 juni 2022), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax konsoliderade situationens likviditetsreserv uppgår per 30 september 2022 till 18,7 mdkr (23,3 mdkr per 30 juni 2022). Av dessa placeringar är 36,1% (33,8% per 30 juni 2022) placerade i säkerställda obligationer, 8,4% (15,8% per 30 juni 2022) i nordiska banker. Resterande är placerade i centralbanker samt räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, och supra nationals. Placeringarna har generellt ett kreditbetyg mellan AAA och A+. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 412 (421 per 30 juni 2022) dagar.

Nordax konsoliderade situationens finansieringskällor består per 30 september 2022 av 2 250 (2 250 per 30 juni 2022) MSEK finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 7 613 (8 576 per 30 juni 2022) MSEK företagsobligationer, 7 872 (7 792 per 30 juni 2022) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 71 985 (70 553 per 30 juni 2022) 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 inte anser att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegian nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. Om Bank Norwegian överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet vara 224,9 % (352,4% per 30 juni 2022).

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

30 september 2022	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	-	3 529	-	-	3 529
Utlåning till kreditinstitut	-	1 905	-	-	1 905
Utlåning till allmänheten	-	83 879	-	-	83 879
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 627	-	-	-	13 627
Aktier och andelar	27	-	-	150	177
Derivat	754	-	-	91	845
Övriga tillgångar	-	191	-	-	191
Summa tillgångar	14 408	89 504	-	241	104 153
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	7 872	-	7 872
Inlåning från allmänheten	-	-	71 985	-	71 985
Emitterade värdepapper	-	-	9 863	-	9 863
Derivat	520	-	-	-	520
Övriga skulder	-	-	329	-	329
Efterställda skulder	-	-	1 519	-	1 519
Summa skulder	520	-	91 568	-	92 088

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

MODERBOLAGET

30 september 2022	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	-	2 833	-	-	2 833
Utlåning till kreditinstitut	-	835	-	-	835
Utlåning till allmänheten	-	33 701	-	-	33 701
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 114	-	-	-	3 114
Aktier och andelar	-	-	-	150	150
Derivat	547	-	-	-	547
Övriga tillgångar	-	117	-	-	117
Summa tillgångar	3 661	37 486	-	150	41 297
Skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	37 754	-	37 754
Emitterade värdepapper	-	-	1 282	-	1 282
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	2 573	-	2 573
Derivat	126	-	-	-	126
Övriga skulder	-	-	251	-	251
Efterställda skulder	-	-	970	-	970
Summa skulder	126	-	42 830	-	42 956

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

Not 7 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

KONCERNEN

30 september 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	3 529	3 529	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	1 905	1 905	-
Utlåning till allmänheten ²	83 879	88 478	4 599
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 627	13 627	-
Aktier och andelar	177	177	-
Derivat	845	845	-
Övriga tillgångar	191	191	-
Summa tillgångar	104 153	108 752	4 599
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	7 872	7 872	-
Inlåning från allmänheten ¹	71 985	71 985	-
Emitterade värdepapper ³	9 863	9 742	-121
Derivat	520	520	-
Övriga skulder	329	329	-
Efterställda skulder ³	1 519	1 509	-10
Summa skulder	92 088	91 957	-131

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

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

30 september 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	2 833	2 833	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	835	835	-
Utlåning till allmänheten ²	33 701	38 196	4 495
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 114	3 114	-
Aktier och andelar	150	150	-
Derivat	547	547	-
Övriga tillgångar	117	117	-
Summa tillgångar	41 297	45 792	4 495
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	37 754	37 754	-
Skuld till värdepapperiseringsföretag ¹	2 573	2 573	-
Emitterade värdepapper	1 282	1 282	0
Derivat	126	126	-
Övriga skulder	251	251	-
Efterställda skulder ³	970	962	-8
Summa skulder	42 956	42 948	-8

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

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.

Beräkning av verkligt värde

Värderingsteknik för att fastställa verkligt värde – nivå 1.

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

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 2.

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

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.

Nordax har ett innehav i onoterade aktier i Stabelo AB som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbar indata. Per 2022-09-30 har värdet fastställts baserat på emissionskurs vid senast nyemission vilket skedde i maj 2022. Nordax tecknade sin pro rata andel vid nyemissionen, därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid den senaste nyemissionen. Utöver Stabelo så finns ytterligare onoterade aktier som ingick vid förvärvet av Bank Norwegian.

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

Onoterade aktier	MSEK
Ingående balans 1 januari 2021	127
Överföringar från nivå 2	-
Förvärv	27
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2021	154
Förvärv	19
Valutakursförändring	0
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	4
Utgående balans 30 september 2022	177

KONCERNEN

30 september 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹	10 070	3 557	-	13 627
Aktier och andelar	-	-	177	177
Derivat	-	845	-	845
Summa tillgångar	10 070	4 402	177	14 649
Skulder				
Derivat	-	520	-	520
Summa skulder	-	520	-	520

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

¹ Under Q2 har en grundlig översyn gjorts av vad som betraktas vara en aktiv marknad.

MODERBOLAGET

30 september 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 243	871	-	3 114
Aktier och andelar	-	-	150	150
Derivat	-	547	-	547
Summa tillgångar	2 243	1 418	150	3 811
Skulder				
Derivat	-	126	-	126
Summa skulder	-	126	-	126

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

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, Tyskland och Spanien sker uppföljning för respektive land. Från förvärvet ingår således Bank Norwegian i respektive landsegment. Verksamhet bedrivs också genom SHPs utlåning av kapitalfrigöringskrediter.

Kv3 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	565	110	616	531	40	161	2 023
Räntekostnader	-122	-39	-96	-40	-5	-7	-309
Summa räntenetto	443	71	520	491	35	154	1 714
Provisionsnetto	35	0	59	19	0	7	120
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-8	-1	-18	-13	0	-4	-51
Summa rörelseintäkter	470	70	561	497	35	157	1 783
Allmänna administrationskostnader	-143	-7	-207	-63	-17	-21	-458
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-6	-1	-27	-14	-1	-13	-62
Övriga rörelsekostnader	-35	-9	-53	-47	-18	-16	-178
Summa rörelsekostnader	-184	-17	-287	-124	-36	-50	-698
Resultat före kreditförluster	285	53	275	373	-1	107	1 085
Kreditförluster, netto	-199	-5	-85	-104	-68	-31	-492
Rörelseresultat	86	48	190	269	-69	76	593
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	26 373	8 544	21 583	19 825	1 750	5 804	83 879

Kv2 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	521	90	608	492	28	146	1 885
Räntekostnader	-88	-30	-92	-34	-4	-10	-258
Summa räntenetto	433	60	516	458	24	136	1 627
Provisionsnetto	43	0	46	13	-1	7	108
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-16	1	-30	-12	0	-5	-62
Summa rörelseintäkter	460	61	532	459	23	138	1 673
Allmänna administrationskostnader	-164	-8	-196	-83	-17	-20	-488
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-7	-1	-26	-14	-1	-13	-62
Övriga rörelsekostnader	-46	-8	-61	-58	-63	-35	-271
Summa rörelsekostnader	-217	-17	-283	-155	-81	-68	-821
Resultat före kreditförluster	243	44	249	304	-58	70	852
Kreditförluster, netto	-198	-9	-197	17	-40	-39	-466
Rörelseresultat	45	35	52	321	-98	31	386
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	24 208	8 226	21 137	18 211	1 456	5 480	78 718

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	-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

Kv1-3 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	1 589	283	1 850	1 515	86	443	5 766
Räntekostnader	-287	-96	-273	-108	-12	-24	-800
Summa räntenetto	1 302	187	1 577	1 407	74	419	4 966
Provisionsnetto	105	0	132	43	-1	18	297
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-33	0	-74	-35	0	-11	-234
Summa rörelseintäkter	1 374	187	1 635	1 415	73	426	5 029
Allmänna administrationskostnader	-445	-22	-554	-210	-47	-61	-1 339
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-20	-3	-80	-42	-3	-39	-187
Övriga rörelsekostnader	-121	-30	-173	-159	-118	-80	-681
Summa rörelsekostnader	-586	-55	-807	-411	-168	-180	-2 207
Resultat före kreditförluster	787	132	829	1 004	-95	246	2 822
Kreditförluster, netto	-575	-16	-403	-374	-122	-80	-1 570
Rörelseresultat	212	116	426	630	-217	166	1 252
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	26 373	8 544	21 583	19 825	1 750	5 804	83 879

Kv1-3 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	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 ¹	-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

¹ Valutaeffekter uppgår till -81 MSEK för Q1-Q3 2022 (-2 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder				
Utlåning till allmänheten	11 089	10 007	4 000	4 000
Utlåning till kreditinstitut	415	412	-	-
Kontantsäkerheter för derivat	191	309	117	309
Summa	11 695	10 728	4 117	4 309

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-12-31
Andra åtaganden				
Beviljade men ej utbetalda lån	192	215	151	177
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	48 520	47 721	-	-
Summa	48 712	47 936	151	177

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

Not 10 Transaktioner med närstående

Det koncerninterna låneavtal om 500 MNOK som ingicks till marknadsmässiga villkor i december 2021 mellan Nordax Bank AB (publ) (som låntagare) och Bank Norwegian ASA (som långivare) utbetalades i januari 2022.

I mars 2022 ingick Nordax Bank AB (publ) (som låntagare) och Bank Norwegian ASA (som långivare), ett koncerninternt låneavtal om 1 000 MNOK till marknadsmässiga villkor. Utbetalning av lånet genomfördes i april 2022.

I juni 2022 ingick Nordax Bank AB (publ) (som långivare) och Bank Norwegian ASA (som låntagare), ett avtal om ett efterställt lån om 700 MSEK med 3 års löptid. Lånet är baserat på standarddokumentation från Nordic Trustee och får räknas med i kapitalbasen för Bank Norwegian ASA.

I samband med att Svensk Hypotekspension AB i april 2022, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), upptog en ny bilateral säkerställd finansiering om 1,75 mdkr minskades bland annat den koncerninterna finansiering mellan Nordax Bank AB (publ) (som långivare) och Svensk Hypotekspension AB (som låntagare).

I juni betalades utdelningen från dotterbolaget Svensk Hypotekspensions AB om 200 MSEK ut till Nordax Bank AB (publ).

Alla belopp i MSEK	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	22-09-30	21-12-31	22-09-30	21-12-31	22-09-30	21-12-31	22-09-30	21-12-31
Nordax Holding AB	5	4	-205	-205	-	-	-	0
Nordax Group AB	3	3	-109	-44	-	1	-5	-7
Bank Norwegian ASA inkl dotterbolag	700	-	-1 553	-	12	-	-26	-
Svensk Hypotekspension AB	1 489	1 657	0	-35	38	75	-2	-2
Nordax Sverige AB	58	58	-63	-63	-	73	0	-
Nordax Sverige 4 AB (publ)	0	0	-	-1	-	-	-	0
Nordax Sverige 5 AB	1 690	1 510	-87	-46	214	93	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	-	-	-	-	-	-	0	-
Nordax Nordic 2 AB	5	1	-	-	-	-	0	0
Nordax Nordic 4 AB	0	0	-25	-23	0	0	-	-
Summa	3 951	3 232	-2 042	-418	264	242	-33	-9

Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

I oktober avtalade Nordax, genom dotterbolaget Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), om en ny bilateral säkerställd finansiering omfattande 2,3 mdkr med en internationell bank.

Som tidigare meddelats har Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA initierat en process för att genomföra en koncernintern fusion mellan de två bolagen. Under Q4 2022 godkände Finanstilsynet och Finansinspektionen fusionen. Därmed har samtliga nödvändiga regulatoriska godkännanden för fusionen erhållits. Fusionen förväntas genomföras senast under Q1 2023.

Fusionen implementeras med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag där Bank Norwegian verksamhet fortsatt kommer att bedrivas genom en nyligen etablerad norsk filial till Nordax, vilken har godkänts av både Finanstilsynet och Finansinspektionen. Fusionen kommer inte att påverka de tjänster och produkter som Nordax och Bank Norwegian erbjuder, och de två respektive varumärkena kommer att fortsätta samexistera.

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

Efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

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

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

Styrelsens försäkran

Styrelsen intygar att delårsrapporten för januari - september 2022 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 8 november 2022

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Anna Storåkers
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot