

Nordax Bank AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2022

Om koncernen

OM KONCERNEN

Nordax Bank AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286) (nedan kallat "Nordax" eller "Nordax Bank"), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.nordaxgroup.com, är ett helägt dotterbolag till Nordax Group AB (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Nordax Group AB:s ägare är Nordax Holding AB (publ), som primärt ägs och kontrolleras direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII till cirka 35 procent, Nordic Capital Fund IX till cirka 45 procent och Sampo Oyi till cirka 20 procent. Per 31 december 2022 kontrollerade Nordax Group AB 100 procent av bolaget. Detta är Nordax nittonde räkenskapsår.

En gränsöverskridande fusion har per 30 november 2022 genomförts mellan Nordax och Bank Norwegian ASA. Bank Norwegian ASAs verksamhet bedrivs fortsättningsvis genom en norsk filial till Nordax Bank, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ). Därefter utgår Nordax Bank-koncernen av Nordax Bank med dotterbolag Svensk Hypotekspension AB, (nedan kallat "SHP"), med tillhörande dotterbolag. I SHP ingår 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 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd.

Förvärvet av Bank Norwegian ASA genomfördes under november 2021 vilket innebär att hela resultatet för Bank Norwegian till fullo ingår utfallet för koncernen 2022 men för november-december 2021.

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

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

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 det numera fusionerade dotterbolaget Bank Norwegian ASA, som nyutlåning inleddes på dessa icke-nordiska 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 SHP, som förvärvades i januari 2019 så erbjuder Nordax också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år. Genom filialen i Norge erbjuder Nordax sedan november 2021 också kreditkort i Norden, Tyskland och Spanien.

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

UTVECKLING UNDER JANUARI TILL DECEMBER

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2022 till 88,8 mdkr (70,7 mdkr 31 december 2021), där tillväxten under 2022 till ca 85% drivet av ökad försäljning och till ca 15% drivet av valutaeffekter. Samtliga produkter bidrog till volymökningen.

Privatlån och kreditkort

Under 2022 uppvisade samtliga portföljer av såväl privatlån som kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december 2022 till 73,0 mdkr (58,0 mdkr 31 december 2021), där tillväxten under 2022 till ca 80% drivet av ökad försäljning och till ca 20% drivet av valutaeffekter.

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, deltid-anställda. Genom grundlig kreditbedömning och personlig kundkontakt möjliggörs utlåning till denna kundgrupp, vilken ofta nekas av storbankerna trots stabil ekonomi. Intresset för erbjudandet har varit stort och nyutlåningen fortsätter att utvecklas positivt.

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

Nyutlåningen har under året utvecklas väl i både Sverige och Norge och den totala bolåneportföljen uppgick till 6,9 mdkr per den 31 december 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 8,8 mdkr per 31 december 2022 (7,6 mdkr 31 december 2021).

Kapital och likviditet

Nordax konsoliderade situation har en mycket god kapital och likviditetsposition.

Per den 31 december 2022 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 15,07% (15,22% per 30 september 2022), primärkapitalrelationen till 17,08% (17,32% per 30 september 2022) och total kapitalrelationen till 18,90% (19,01% per 30 september 2022). Kraven uppgår vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om 10,36% (12,25% per 30 september 2022), primärkapitalrelation om 12,15% (14,09% per 30 september 2022) och total kapitalrelation om 15,01% (17,07% per 30 september 2022). Då kapitaltillväxten under perioden motsvarat ökningen i riskvägt exponeringsbelopp är förändringarna i kapitalrelationerna små. Sänkningen i kapitalkraven beror främst på att systemriskbufferten, som vid utgången av tredje kvartalet 2022 uppgick till 1,79%, efter fusionen av Bank Norwegian inte längre är tillämplig för Nordax. Under perioden har kontracykliska buffertvärdet i Danmark och Norge höjts till 2%, vilket ökat Nordax kontracykliska buffertkrav till 1,04% (0,85% per 30 september 2022).

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 10 724 MSEK (10 270 MSEK per 30 september 2022). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden, men även av ökade återläggningar av kreditreserveringar.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,42% (10,64% per 30 september 2022).

Likviditetsreserven uppgår till 20,3 mdkr (18,7 mdkr per 30 september 2022) och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 253,2% (135,0%¹ per 30 september 2022).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 122,0% (122,8% per 30 september 2022). Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 december 2022 uppgår inlåning från allmänheten till 77 104 mnkr (71 985 per 30 september 2022).

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

Övriga händelser

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod även under det fjärde kvartalet. Såväl effekterna av kriget i Ukraina som de höga inflationsutfallen fortsatte att pressa både hushåll och företag och under december nådde de redan höga energipriserna nya rekordnivåer. Centralbankerna fortsatte därmed på inslagen väg med ytterligare höjningar från såväl den svenska som den norska centralbanken, likväl som från deras motsvarigheter i andra länder. Dessa räntehöjningar och höga energipriser, tillsammans med i övrigt stigande priser, har haft en påverkan på Nordax kunder, likväl som på samhället i stort, och Nordax har fortsatt att noggrant monitorera detta. Till följd av de allmänt stigande räntenivåerna fortsatte Nordax, i linje med höjningarna under föregående kvartal, att under det fjärde kvartalet genomföra räntehöjningar på utlåning och inlåning på samtliga marknader.

¹Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR innan fusionen har Nordax valt att, från Bank Norwegian's likviditetsbuffert, endast inkludera den del som krävs för att täcka Bank Norwegian's nettoutflöde då Nordax anser inte att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegian's nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. Om Bank Norwegian's överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet per 30 september 2022 vara 224,9%.

Händelser under 2022

Under december slutförde Nordax försäljningen av två NPL-portföljer i Norge och Sverige. Detta innebar en minskad bruttolånevolym om 2,328 MSEK. Tillsammans med försäljningen av sex portföljer tidigare under året, uppgår nu den totala portföljförsäljningen för 2022 till 5,681 MSEK, innefattandes en positiv resultatpåverkan om strax under 50 MSEK. Dessa försäljningar har bidragit till att Nordax totala reserveringsgrad för framtida kreditförluster minskat, på grund av att förhållandet mellan Steg 3 bruttoutlåning och total bruttoutlåning minskat till 10,3% per helåret 2022 jämfört med 16,7% per helåret 2021.

Den 30 november 2022 genomfördes den koncerninterna fusionen mellan Nordax och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, och Bank Norwegian's verksamhet bedrivs därefter genom en norsk filial till Nordax, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ). Fusionen påverkar inte de tjänster och produkter som Nordax och Bank Norwegian erbjuder. I samband med den koncerninterna fusionen utnämndes Daniel Berlin som arbetstagarrepresentant i Nordax styrelse samt Klara-Lise Aasen, Merete Gillund och Fredrik Mundal valdes in i ledningsgruppen. Mer information om fusionen finns i not 11.

Den 14 november 2022 tilldelade Nordic Credit Rating Bank Norwegian en kreditvärdering gällande perioden fram till datumet för fusionens genomförande innefattande det långsiktiga kreditbetyget BBB med stabila utsikter samt det kortsiktiga kreditbetyget N3.

Den 11 november 2022 återkallade S&P Global Ratings, på begäran av Bank Norwegian, sitt BBB-/A-3 kreditbetyg för Bank Norwegian. S&P Global Ratings bedömde Bank Norwegian's utsikter som stabila vid tidpunkten för annulleringen av kreditbetyget.

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.

Under det fjärde kvartalet förföll två av Nordax icke-säkerställda obligationslån om totalt ca 1,7 mdkr. Totalt summerar förfall och återköp av icke-säkerställda lån under 2022 därmed till ca 3,7 mdkr.

Under det andra kvartalet avslutade Nordax Bank AB (publ) ett antal finansieringar. Efter godkännande av det norska Finanstilsynet löste det dåvarande dotterbolaget Bank Norwegian dels ett förlagslån om 200 MNOK samt dels ett primärkapitallån om 300 MNOK. Utöver detta löstes även, via dotterbolaget SHP, en bilateral finansiering om 500 MSEK.

I juni 2022 erhöll Nordax en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter. Denna rating stärker Nordax förutsättningar att söka ytterligare marknadsfinansiering till attraktiva villkor samt attrahera nya investerare inom kapitalmarknaden.

I april 2022 genomförde Stabelo, vari Nordax äger drygt 9%, en nyemission om 200 MSEK. Nordax tecknade sin pro rata andel om 19 MSEK i nyemissionen.

Under det första kvartalet upptog SHP, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), en ny bilateral säkerställd finansiering om 1,75 mdkr med en internationell bank. Den nya finansieringen betalades ut i april och bidrog till att ytterligare stärka koncernens likviditets- och finansieringsposition.

Händelser efter periodens utgång

Under inledningen av 2023 lämnade Anna Storåkers Nordax styrelse och Ragnhild Wiborg har valts in i densamma.

I början av året kommunicerades att Klara-Lise Aasen kommer att frånträda från rollen som filialchef under första halvåret 2023 och ersättas av Merete Gillund som för närvarande är medlem av koncernledningen och ansvarig för Innovation and Strategic Projects. I februari blev också Tore Andresen COO för Nordax Banks norska filial Bank Norwegian medlem i koncernledningen.

Resultat januari–december 2022

KONCERNEN

Rörelseresultatet uppgick till 1 329 MSEK (-33). Ökningen förklaras av att Bank Norwegian verksamhet påverkar 2022 i sin helhet i förhållande till jämförelseperioden november–december 2021 samt en växande utlåning, tillsammans med jämförelseperiodens negativa redovisningstekniska effekter rörande kreditförluster i samband med förvärvet av Bank Norwegian. I resultatet ingår även ökade kostnader, bland annat drivna av kostnader relaterade till pågående integrationsarbete av Bank Norwegian, nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om 201 MSEK i fjärde kvartalet samt ökade avsättningar för framtida kreditförluster.

Räntenettot uppgick till 6 747 MSEK (2 532). 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 första kvartalet avseende bedömd effektivränta.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till -449 MSEK (-62). Ökningen är främst driven av en nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om 201 MSEK i fjärde kvartalet samt planerliga avskrivningar av immateriella tillgångar vid förvärvet av Bank Norwegian ASA om 143 MSEK och övriga avskrivningar om 105 MSEK.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -2 751 MSEK (-1 588). Ökningen förklaras främst av konsolideringen av Bank Norwegian men även av investeringar i verksamheten bland annat mot bakgrund av pågående integrationsarbete, ökade personalkostnader samt marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick till -2 425 MSEK (-1 013), motsvarande 3,0 procent (2,1) av genomsnittlig utlåning. Ökningen förklaras huvudsakligen av konsolideringen av Bank Norwegian, men även av bedömd effektivränta samt ökade avsättningar för framtida kreditförluster. Kreditförlusterna påverkades också negativt av ökade avsättningar relaterat till försämrade makromiljö vilket bidrog till -120 MSEK i ökade kreditförluster i fjärde kvartalet och -162 MSEK under 2022.

Skatt uppgick till -356 MSEK (10 MSEK) för helåret. Nedskrivning på immateriell tillgång är den huvudsakliga förklaringen till avvikelserna mot nominella skattesatser i koncernen.

MODERBOLAGET

Rörelseresultatet uppgick till 1 053 MSEK (1 061). Det oförändrade resultatet innehåller såväl en ökning drivet av en utdelning från det tidigare dotterbolaget Bank Norwegian, ökade intäkter till följd av växande utlåning samt minskning relaterat till ökade kostnader, ökade kreditförluster. Resultatet påverkades av kreditförluster med 79 MSEK och en nedskrivning på aktier om 141 MSEK båda hänförliga till Lilienthal Finance Ltd. Från och med fusionsdagen per 30 november 2022 ingår den norska filialens resultat i moderbolaget.

Räntenettot uppgick till 2 320 MSEK (1 481). Räntenettot ökade genom den växande utlåningen i den svenska verksamheten, filialens bidrag från fusionsdagen samt översyn av bedömd effektivränta.

Kreditförlusterna uppgick till -984 MSEK (-213), varav 79 MSEK hänförligt till Lilienthal Finance Ltd. Totala kreditförluster motsvarar 1,8 procent (0,9) av genomsnittlig utlåning. Ökningen förklaras huvudsakligen av ökad utlåning, ökade avsättningar för framtida kreditförluster samt översyn av bedömd effektivränta.

Rörelsekostnaderna uppgick till -1 282 MSEK (-809). Ökningen förklaras huvudsakligen genom ökade kostnader kopplade till fusionen av Bank Norwegian samt av investeringar i verksamheten, ökade personalkostnader och försäljningsrelaterade kostnader.

Skatt uppgick till 91 MSEK (-79 MSEK). Avvikelsen mot nominell skattesats förklaras i huvudsak av ej skattepliktiga poster, såsom utdelning från dotterbolag samt omvärdering av verklig värdesäkring av aktier i dotterbolag.

Risker och intern kontroll

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

2022 har präglats av Rysslands invasion av Ukraina. Hög efterfrågan i kombination med olika störningar i bland annat produktion, transporter och energiförsörjning har pressat upp prisökningstakten i världsekonomin. För att få ner inflationen har centralbanker världen över höjt sina styrrentor det senaste året och kommunicerat att de kommer att fortsätta göra så ännu en tid. Kraftigt stigande inflation, ökade levnadskostnader, höjda räntor och minskade realinkomster innebär påfrestningar för hushållen och utgör en risk för ökade kreditförluster.

Den 30 november togs det sista steget i förvärvet av Bank Norwegian ASA, genom att bankerna fusionerades med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag. Bank Norwegian verksamhet kommer fortsättningsvis att bedrivas genom en norsk filial till Nordax.

Under 2022 har omfattande arbete lagts ner på att utveckla ramverk för Governance, Risk Management och Compliance (GRC) inom och mellan de legala enheterna. Den generella höjningen av GRC-mognadsgraden har syftat till att möta den ökade komplexiteten och de höjda och nya krav som träffar koncernen genom förvärvet och fusionen. Detta arbete har bl.a. omfattat etableringen av ett nytt gruppemensamt ramverk för riskaptiter, vidareutvecklade processer för löpande riskhantering och regelefterlevnad. Parallellt har arbete med att vidareutveckla bankens oberoende kontrollramverk för kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk genomförts, vilket har hjälpt till att ytterligare stärka den oberoende kontrollen av nyckelrisker, ett viktigt arbete inte minst givet den makroekonomiska utvecklingen.

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

Koncernen är exponerad för både kreditrisker och övriga finansiella risker som marknadsrisk samt likviditetsrisk. Koncernen är även exponerad för operationella risker såsom IT-risker, processrisker och externa risker, regelefterlevnadsrisker, risk för att utsättas för finansiell brottslighet samt affärsrisker.

INTERN KONTROLL

Nordaxkoncernen har inrättat oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad – Group Risk Control och Group Compliance – i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd gällande styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1) samt Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning. Group Risk Control och Group Compliance leds och koordineras av styrelsens utsedda Chief Risk Officer (CRO) och Chief Compliance Officer (CCO). De oberoende kontrollfunktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Koncernens funktion för internrevision är outsourcad till EY.

Nyckeltal

KONCERNEN	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2022	2022	2021	2022	2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,1	15,2	16,2	15,1	16,2
Avkastning på eget kapital i %	0,3	9,4	-18,4	5,0	-0,2
Avkastning på tillgångar i %	0,0	0,4	-0,5	0,8	0,0
Kreditförluster i % ¹	4,0	2,4	7,0	3,0	2,1
Kreditförluster i % exkl initial effekt vid förvärv	-	-	2,8	-	1,0
K/I tal %	52	39	82	46	63
K/I tal % exkl förvärvskostnader	-	-	41	-	41
Antal anställda ²	592	595	474	592	474

MODERBOLAGET	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2022	2022	2021	2022	2021
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,7	18,5	21,2	15,7	21,2
Avkastning på eget kapital i %	0,5	2,2	18,8	6,0	8,9
Avkastning på tillgångar i %	0,0	0,2	1,0	1,0	1,8
Kreditförluster i % ³	4,5	1,7	1,6	1,8	0,9
K/I tal i %	42	42	27	37	39
Antal anställda ²	573	438	348	573	348

¹Inkluderar ny bedömd effektivränta från Q1 2022 och inklusive Lilienthal Finance Ltd kreditförluster om 79 MSEK.

²Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

³Inklusive Lilienthal Finance Ltd kreditförluster om 79 MSEK.

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	8	2 259	2 023	1 370	8 025	3 011
Räntekostnader	8	-478	-309	-190	-1 278	-479
Summa räntenetto		1 781	1 714	1 180	6 747	2 532
Provisionsnetto	8	117	120	107	414	166
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	27	-51	-62	-207	-68
Övriga rörelseintäkter		0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		1 925	1 783	1 225	6 954	2 630
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	8	-537	-458	-813	-1 876	-1 319
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8	-262	-62	-43	-449	-62
Övriga rörelsekostnader	8	-194	-178	-148	-875	-269
Summa rörelsekostnader		-993	-698	-1 004	-3 200	-1 650
Resultat före kreditförluster		932	1 085	221	3 754	980
Kreditförluster, netto	3, 8	-855	-492	-362	-2 425	-476
Kreditförluster initial effekt vid förvärv		-	-	-537	-	-537
Rörelseresultat		77	593	-678	1 329	-33
Skatt på årets resultat		-62	-142	157	-356	10
PERIODENS RESULTAT		15	451	-521	973	-23

Rapport över totalresultat i koncernen

Alla belopp anges i MSEK	Not	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
		2022	2022	2021	2022	2021
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdering under året		-23	23	3	203	3
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		5	-5	-	-46	0
Summa kassaflödessäkringar		-18	18	3	157	3
Omräkning av utländsk verksamhet		740	-374	402	582	402
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt		-510	212	-369	-911	-369
Skatt på säkringsredovisning		105	-43	76	188	76
Skatt på omräkningsdifferenser		18	-	-	18	-
Summa		353	-205	109	-123	109
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen						
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	-	-	4	-
Summa		-	-	-	4	-
Summa övrigt totalresultat		335	-187	112	38	112
PERIODENS TOTALRESULTAT		350	264	-409	1 011	89
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		320	264	-426	964	72
Innehavare av primärkapital		30	0	17	47	17

Rapport över resultat i moderbolaget

MODERBOLAGET		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter		1 313	741	533	3 341	2 008
Räntekostnader		-397	-239	-184	-1 021	-527
Summa räntenetto		916	502	349	2 320	1 481
Utdelning		150	-	387	907	387
Provisionsnetto		63	29	16	133	62
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-29	-49	-60	-266	-66
Övriga rörelseintäkter ¹		96	91	96	366	219
Summa rörelseintäkter		1 196	573	788	3 460	2 083
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-299	-196	-172	-933	-664
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-56	-2	-3	-62	-10
Övriga rörelsekostnader		-148	-41	-40	-287	-135
Summa rörelsekostnader		-503	-239	-215	-1 282	-809
Resultat före kreditförluster		693	334	573	2 178	1 274
Kreditförluster, netto ²	3	-635	-136	-105	-984	-213
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ³		-141	-	-	-141	-
Rörelseresultat		-83	198	468	1 053	1 061
Skatt på årets resultat		111	-86	59	91	-79
PERIODENS RESULTAT		27	112	527	1 144	982

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser intäkter för lån som värdepapperiserats.

² Inklusivt Lilienthal Finance Ltd kreditförluster om 79 MSEK.

³ Avser nedskrivning av aktier i Lilienthal Finance Ltd.

Rapport över totalresultat i moderbolaget

		OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	Not	2022	2022	2021	2022	2021
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen						
Vinster och förluster vid omvärdering under året		-19	21	3	113	3
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året		4	-4	-	-23	-
Summa kassaflöderssäkringar		-15	17	3	90	3
Omräkning av utländsk verksamhet		-197	-	-	-197	-
Säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet före skatt		95	-	-	95	-
Skatt på säkringsredovisning		-19	-	-	-19	-
Skatt på omräkningsdifferenser		18	-	-	18	-
Summa		-103	-	-	-103	-
Värdeförändringar av aktier och andelar		-	-	-	4	-
Summa		-	-	-	4	-
Summa övrigt totalresultat		-118	17	3	-9	3
PERIODENS TOTALRESULTAT		-91	129	530	1 135	985
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-100	126	513	1 111	968
Innehavare av primärkapital		9	3	17	24	17

Rapport över finansiell ställning

Alla belopp anges i MSEK	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021	31 DECEMBER 2022	31 DECEMBER 2021
TILLGÅNGAR					
Utlåning till centralbanker	6,7	3 723	1 924	3 723	1 088
Utlåning till kreditinstitut	6,7,9	3 332	3 080	2 650	1 503
Utlåning till allmänheten	4,6-9	88 756	70 681	79 957	26 647
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 608	23 318	13 608	2 531
Derivat	6,7	419	140	419	3
Aktier i koncernföretag		-	-	1 030	21 115
Värdeförändring på valutasäkrade aktier i dotterbolag		-	-	-	369
Aktier och andelar	6,7	168	154	168	127
Immateriella tillgångar		8 892	9 044	7 579	8
Materiella tillgångar		9	11	10	7
Nyttjanderättstillgångar		68	82	-	-
Aktuell skattefordran		2	2	94	15
Uppskjuten skattefordran		0	-	-	51
Övriga tillgångar	6,7	282	81	2 214	1 670
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		66	63	55	38
Summa tillgångar		119 325	108 580	111 507	55 172
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	6,7	9 739	6 609	-	-
Inlåning från allmänheten	6,7	77 104	67 424	77 104	30 035
Emitterade värdepapper	6,7	8 416	10 866	6 166	1 480
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-	4 373	2 528
Derivat	6,7	307	437	307	295
Aktuell skatteskuld		186	485	265	-
Uppskjuten skatteskuld		701	787	758	1
Övriga skulder	6,7	1 128	810	1 300	527
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		459	476	430	244
Efterställda skulder	6,7	1 531	1 733	1 531	972
Summa skulder		99 571	89 627	92 234	36 082
Eget kapital					
Aktiekapital		73	73	73	73
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		4 476	4 476	4 476	4 476
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	1	5
Verkligt värde reserv		39	35	39	35
Kassaflödessäkring		161	3	161	3
Primärkapitalinstrument		1 470	1 757	1 470	1 320
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-42	109	-108	-
Balanserad vinst, inkl. årets resultat ²		13 577	12 500	13 161	13 178
Summa eget kapital		19 754	18 953	19 273	19 090
Summa skulder och eget kapital		119 325	108 580	111 507	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 ovillkorade aktieägartillskott 9 652 MSEK

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2022	2021
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	1 329	-33
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Valutakurseffekter	-252	23
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	449	61
Avskrivningar av finansieringskostnader	22	8
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	184	35
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-10	-2
Förändringar av säkrade poster i säkringsredovisning netto	34	-290
Värdeförändring aktier och andelar FV OCI	4	-
Orealiserade kreditförluster	3 633	1 583
Omklassificering i samband med rörelseförvärv	-	-5
Betald skatt	-696	-202
Utdelning till moderbolag	-	-150
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-21 930	-6 608
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-240	170
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	9 537	4 254
Minskning/Ökning av övriga skulder	2	1 621
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 934	465
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-19	10
Rörelseförvärv	-	-13 651
Investering i immateriella tillgångar	-42	-10
Investering i rixcertifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-32 024	-47 426
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	41 823	46 971
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9 738	-14 106
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	3 124	4 002
Förändring emitterade värdepapper	-2 390	1 369
Förändring efterställda skulder	-218	619
Emitterat primärkapitalinstrument netto ²	-	1 310
Utdelning primärkapitalinstrument	-81	-
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-311	-
Erhållna aktieägartillskott	-	9 450
Nyemission	-	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	124	16 750
Periodens kassaflöde	1 928	3 109
Likvida medel vid periodens början	5 004	1 829
Kursdifferenser likvida medel	123	66
Likvida medel vid periodens slut	7 055	5 004

¹ Varav erhållen ränta 6 913 MSEK (2 590 MSEK) och betald ränta 1 120 MSEK (464 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 primärkapitalinstrument²	-	-	-	-	-	-	-	1 316	1 316
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-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
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2022	73	4 476	109	35	3	12 500	17 196	1 757	18 953
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	954	954	19	973
Övrigt totalresultat	-	-	-151	4	158	-	11	28	38
Summa totalresultat	-	-	-151	4	158	954	965	47	1 011
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-81	-81	-	-81
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	14	14	-23	-8
Återbetalning av primärkapitalinstrument⁵	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Transaktioner med aktieägare									
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	202	202	-	202
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-15	-15	-	-15
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	3	3	-	3
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	190	190	-	190
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2022	73	4 476	-42	39	161	13 577	18 284	1 470	19 754

¹Förvärvat primärkapitalinstrument om 437 MSEK i Bank Norwegian per 2021-12-31 motsvarande 428 MSEK vid förvärvstillfället.

²Emitterade primärkapitalinstrument om 1 316 MSEK bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument.

³Apportemission av aktier i Bank Norwegian har skett i samband med slutförande av förvärv av 100% av aktierna. Villkorat aktieägartillskott om 8 449 MSEK och internlån om 202 MSEK har omvandlats till ovillkorat aktieägartillskott under december 2022.

⁴Nyemission och aktieägartillskott har erhållits som en del av finansieringen av förvärvet av Bank Norwegian.

⁵Bank Norwegian har i juni 2022 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	Omräkning utländsk verksamhet	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										
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	-	-	-	-	-	-	1 125	1 125	19	1 144
Övrigt totalresultat	-	-	-	4	-108	90	-	-14	5	-9
Summa totalresultat	-	-	-	4	-108	90	1 125	1 111	24	1 135
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-62	-62	-	-62
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	7	7	-7	-
Övertaget primärkapital vid fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133
Effekt vid fusion	-	-	-	-	-	68	-1 281	-1 213	-	-1 213
Fond för utvecklingsutgifter										
Avskrivningar	-	-	-4	-	-	-	4	-	-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	-	-4	-	-	-	4	-	-	-
Transaktioner med aktieägare										
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	202	202	-	202
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	-15	-15	-	-15
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	3	3	-	3
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	190	190	-	190
UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2022	73	4 476	1	39	-108	161	13 161	17 803	1 470	19 273

Aktiekapitalet består av 72 676 783 aktier av samma slag med kvotvärde 1 kr.

¹Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoret för eget kapitalinstrument.

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. Villkorat aktieägartillskott om 8 449 MSEK och internlån om 202 MSEK har omvandlats till ovillkorat aktieägartillskott under december 2022.

Noter

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges. Informationen på sidorna 1-4 utgör en integrerad del av denna bokslutskommuniké.

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 Bank-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 obligat

tionsfinansiering. Vissa av dessa bolag är vilande och bedriver i nuläget ingen verksamhet.

Den 30 november 2022 genomfördes den koncerninterna gränsöverskridande fusionen mellan Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, Bank Norwegian verksamhet bedrivs fortsättningsvis genom en norsk filial till Nordax, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ) ("Filialen"). Det tidigare dotterbolaget till Bank Norwegian ASA, Lilienthal Finance Ltd, är sedan fusionen ett direktägt dotterbolag till Nordax Bank AB. Lilienthal Finance Ltd bedriver ingen självständig verksamhet utöver att äga en immateriell tillgång. Fusionen påverkar inte de tjänster och produkter som Nordax och tidigare Bank Norwegian ASA erbjuder.

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 Rapportering 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.

Tillämpning av nya redovisningsprinciper i moderbolaget föranledda av fusion

Fusion av utländskt dotterbolag

Bokföringsnämndens allmänna råd och vägledning BFN 2020:5 Redovisning av fusion har tillämpats. Det överlåtande bolagets totalresultat ingår i periodens totalresultat från och med tidpunkten för den gränsöverskridande fusionen. Värdet på det överlåtande bolagets tillgångar och skulder per fusionsdagen redovisas i balansräkningen. Skillnaden mellan det överlåtande bolagets värde på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas efter avdrag för övertaget primärkapital som fusionsdifferens inom eget kapital.

Omräkning av utländsk filial samt skatt

Tillgångar och skulder i filialen omräknas till svenska kronor till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till koncernens rapporteringsvaluta till en genomsnittskurs. Omräkningsdifferens som uppstår vid valutaomräkning av filialens tillgångar och skulder redovisas i en omräkningsreserv i eget kapital. Till den delen omräkningsdifferensen påverkar den skattepliktiga inkomsten redovisas skatt.

Goodwill och övriga immateriella tillgångar

Goodwill samt kundrelationer har uppstått som en effekt av fusionen och är hänförligt till förvärvet av Bank Norwegian ASA. I samband med fusionen övertas koncernens avskrivningstid om 13 år. Goodwill och kundrelationer övervakas och prövas nedskrivningsbehov årligen.

Säkringsredovisning

Moderbolaget upphör i samband med fusionen att tillämpa verklig värdesäkring på aktier i dotterbolag. Från och med fusionen tillämpas säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet. Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda moderbolaget mot valutakursdifferenser till följd av filialens verksamhet i utlandet. Valutaderivat används som säkringsinstrument. Till den del säkringsinstrumentet är effektivt redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken 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.

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

Not 3 Kreditrisk

KONCERNEN	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2022	2022	2021	2022	2021
Kreditförluster utlåning till allmänheten					
Steg 1	-114	-37	-305	-209	-335
<i>varav initial effekt vid förvärv</i>	-	-	-304	-	-304
Steg 2	-166	-67	-253	-295	-154
<i>varav initial effekt vid förvärv</i>	-	-	-233	-	-233
Steg 3	-575	-388	-341	-1 921	-524
Summa kreditförluster, netto	-855	-492	-899	-2 425	-1 013
<i>Summa varav initial effekt vid förvärv</i>	-	-	-537	-	-537

MODERBOLAGET	OKT-DEC	JUL-SEP	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
Alla belopp anges i MSEK	2022	2022	2021	2022	2021
Kreditförluster utlåning till allmänheten ¹					
Steg 1	-123	-3	-3	-92	-27
Steg 2	-166	-34	-22	-180	77
Steg 3 ²	-346	-99	-80	-712	-263
Summa kreditförluster, netto	-635	-136	-105	-984	-213

¹ Avser kreditförluster hänförliga till utlåning till allmänheten inklusive det koncerninterna lånet till Lilienthal Finance Ltd.

² I moderbolaget ingår 79 MSEK hänförligt till Lilienthal Finance Ltd i fjärde kvartalet.

Not 4 Utlåning till allmänheten

KONCERNEN

31 december 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	26 075	8 787	19 015	18 476	1 566	5 749	79 668	-932	1%
Steg 2	1 823	38	1 413	1 673	128	242	5 317	-761	14%
Steg 3	2 201	3	3 035	3 540	427	522	9 728	-4 264	44%
Totalt	30 099	8 828	23 463	23 689	2 121	6 513	94 713	-5 957	6%
Reserv	-1 756	-30	-1 462	-1 917	-380	-412	-5 957		
Summa utlåning till allmänheten	28 343	8 798	22 001	21 772	1 741	6 101	88 756		

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 2022-12-31 har den förvärvade utlåningen i Steg 3 minskat, bland annat genom försäljning, till brutto 2 314 MSEK, netto 1 330 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

MODERBOLAGET

31 december 2022	Sverige	Norge	Finland	Tyskland & Spanien	Danmark	TOTALT	Fördelning av reserv	
Steg 1	26 074	19 015	18 476	1 566	5 749	70 880	-902	1%
Steg 2	1 823	1 413	1 673	128	242	5 279	-761	14%
Steg 3	2 201	3 035	3 540	427	522	9 725	-4 264	44%
Totalt	30 098	23 463	23 689	2 121	6 513	85 884	-5 927	7%
Reserv	-1 756	-1 462	-1 917	-380	-412	-5 927		
Summa utlåning till allmänheten	28 342	22 001	21 772	1 741	6 101	79 957		

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		

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 2022-12-31 har den förvärvade utlåningen i Steg 3 minskat, bland annat genom försäljning, till brutto 2 314 MSEK, netto 1 330 MSEK. I tabellen ovan har dessa redovisats brutto.

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.

Fusion av Bank Norwegian

Den 30 november 2022 fusionerades Nordax Bank AB och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåttande bolag, och Bank Norwegian verksamhet kommer fortsättningsvis att bedrivas genom en norsk filial till Nordax, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ) ("Filialen").

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

Undantag enligt artikel 352.2

Den 18 mars 2022 beviljade Finansinspektionen, enligt artikel 352.2 i tillsynsförordningen, Nordax undantag för att i den konsoliderade situationen inkludera 7 459 MNOK i goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Bank Norwegian vid beräkningen av öppna FX-positioner. I och med detta undantag kunde motsvarande belopp i FX-swappar stängas ner, i linje med gällande riskhanteringsstrategi.

Den 30 december 2022 beviljades samma undantag för Nordax Bank AB avseende 7 129 MNOK i goodwill och immateriella tillgångar som efter fusionen med Bank Norwegian ingår i Nordax Banks balansräkning. Finansinspektionens beslut innebär en motsvarande minskning av Nordax Banks riskexponeringsbelopp för marknadsrisk.

Övergångsregler för kreditreserveringar

Nordax har meddelat Finansinspektionen att Nordax har beslutat att använda sig av övergångsregler avseende IFRS 9 som medför en gradvis infasning av kreditreserveringar som uppkom vid övergången till IFRS 9 och kreditreserveringar för steg 1 och 2 fram till 2019-12-31. I beräkningen av kapitalbasen i kapitaltäckningen innebär det att minskningen av eget kapital periodiseras under perioden 2018-2022 enligt nedan;

- 2018 95% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2019 85% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2020 70% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2021 50% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2022 25% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital

Nordax tillämpar också övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkom efter 2019-12-31. I beräkningen av kapitalbasen i kapitaltäckningen används nedan schema för återläggning för perioden 2020-2024:

- 2020 100% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2021 100% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2022 75% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2023 50% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital
- 2024 25% återläggning av den initiala negativa effekten på eget kapital

Kombinerat buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 tillkom en systemriskbuffert, men vid fusionen genom absorption, har kravet på den norska systemriskbuffert försvunnit. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda exponeringsbeloppet. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Finland, Spanien och Tyskland uppgick kravet till 0%, för Norge och Danmark uppgår kravet till 2%, medan kravet uppgick till 1% för Sverige.

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 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB, Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd

Utöver förändringen i samband med fusionen av Bank Norwegian ändrades den konsoliderade situationen under perioden genom att Nordax Sweden Mortgages 1 AB tillkommit, samt att Nordax Nordic 2 AB, Nordax Nordic 4 AB och Nordax Sverige 4 AB snabbavvecklades i december.

Förvärvet av Bank Norwegian ASA finansierades genom att Nordax Holding AB (publ) gjorde nyemission om 9,7 mdSEK. Utöver detta emitterade bolaget även 1,4 mdSEK 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 mdSEK, ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdSEK,

villkorade aktieägartillskott om 8,4 mdSEK samt ett lån från Nordax Holding AB om 200MSEK. I samband med fusionen ändrades de villkorade aktieägartillskottet till ovillkorade. Den 20 december 2022 konverterades lånet från Nordax Holding, inklusive upplupen ränta, till ovillkorade aktieägartillskott om 203 MSEK.

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas utöver ovan utgivna kapitalinstrument även Övrigt primärkapital om 90 MSEK och Supplementärkapital om 681 MSEK utgivna av Nordax Bank AB.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 268	22 409	18 487	9 360
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-12 544	-12 573	-7 759	-11
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	10 724	9 836	10 728	9 349
Övrigt primärkapital ¹	1 428	1 545	1 470	1 320
Summa primärkapital	12 152	11 381	12 198	10 669
Supplementärt kapital ²	1 299	1 261	1 531	972
Kapitalbas netto	13 451	12 642	13 729	11 641
Risikexponeringsbelopp kreditrisk	65 196	54 965	62 420	41 340
Risikexponeringsbelopp marknadsrisk	0	0	277	1 145
Risikexponeringsbelopp operativ risk	5 782	5 526	5 278	1 495
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	183	200	183	130
Summa risikexponeringsbelopp	71 161	60 691	68 158	44 110
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	15,07%	16,21%	15,74%	21,20%
Primärkapitalrelation	17,08%	18,75%	17,90%	24,19%
Total kapitalrelation	18,90%	20,83%	20,14%	26,39%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive bufferkrav	8,04%	9,22%	8,04%	7,60%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	1,04%	0,31%	1,04%	0,60%
-varav systemriskbuffert	-	1,91%	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³	8,07%	9,21%	8,74%	14,20%
Specifikation kapitalbas				
Kärnprimärkapital:				
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920	4 549	4 553
-varav aktiekapital	2	2	73	73
-varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 918	4 476	4 476
-varav fond för utvecklingsutgifter	-	-	0	4
Balanserade vinstmedel	389	612	12 018	3 547
Accumulerat övrigt totalresultat	-	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	564	593	420	-
Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁴	371	275	264	240
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	1 024	9	1 236	1 020
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 268	22 409	18 487	9 360
Regulatoriska justeringar:				
(-) Immateriella tillgångar	-12 364	-12 550	-7 579	-8
Ytterligare värdejustering	-180	-23	-180	-3
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 544	-12 573	-7 759	-11
Kärnprimärkapital	10 724	9 836	10 728	9 349
Primärkapital				
- övrigt primärkapital	1 338	1 332	1 470	1 320
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	90	213	-	-
Summa primärkapital	12 152	11 381	12 198	10 669
Supplementärkapital				
-supplementärkapital	620	634	1 531	972
-supplementärkapital, bidrag från minoritet	679	627	-	-
Total kapitalbas	13 450	12 642	13 729	11 641
Totala riskvägda tillgångar	71 161	60 691	68 158	44 110
Specifikation risikexponeringsbelopp				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	187	0	129
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	179	1 159	179	-
Exponeringar mot Institut	868	772	724	353
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	708	1 191	708	134
Exponeringar mot hushåll	50 909	38 205	50 510	14 106
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 535	4 479	2 426	1 786
Aktieexponeringar	168	154	1 197	21 611
Fallerade exponeringar	6 169	8 310	6 099	2 916
Exponeringar mot företag	-	-	-	-
Övriga poster	660	507	577	305
Summa risikexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	65 196	54 964	62 420	41 340

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Valutakursrisk	0	0	277	1 145
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	0	0	277	1 145
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 782	5 526	5 278	1 495
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 782	5 526	5 278	1 495
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	183	200	183	130
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	183	200	183	130
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	71 161	60 691	68 158	44 110
Specifikation kapitalbaskrav (8% av REA)				
Kreditrisk				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	0	15	-	10
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	14	93	14	0
Institutexponeringar	69	62	58	28
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	57	95	57	11
Hushållsexponeringar	4 073	3 057	4 041	1 130
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	443	357	194	142
Aktieexponeringar	13	12	96	1 729
Fallerade exponeringar	494	665	488	233
Företagsexponering	-	0	-	0
Övriga poster	53	41	46	24
Summa kapitalkrav för kreditrisk	5 216	4 397	4 994	3 307
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	0	0	22	92
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	0	0	22	92
Operativ risk				
Operativ risk	463	442	422	120
Summa kapitalkrav för operativ risk	463	442	422	120
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)				
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	15	16	15	10
Summa kapitalkrav för CVA risk	15	16	15	10
Totalt kapitalkrav	5 694	4 855	5 453	3 529
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp				
Pelare 1	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare 2	3,48%	4,76%	3,55%	1,04%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	1,04%	0,31%	1,04%	0,60%
Systemriskbuffert - Norge	-	1,91%	-	-
Totalt kapitalbaskrav	15,01%	17,48%	15,09%	12,14%
Kapitalbaskrav, MSEK				
Pelare 1	5 694	4 855	5 453	3 529
Pelare 2	2 475	2 892	2 421	460
Kapitalkonserveringsbuffert	1 779	1 517	1 704	1 102
Institutspecifik kontracyklisk buffert	738	185	708	266
Systemriskbuffert - Norge	-	1 159	-	-
Totalt kapitalbaskrav	10 686	10 608	10 286	5 357
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	116 664	105 585	107 553	54 123
Primärkapital	12 152	11 381	12 198	10 669
Bruttosoliditetsgrad	10,42%	10,78%	11,34%	19,71%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 500	3 168	3 227	1 624
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%	3%	3%

1 Under november 2021 har Nordax Bank AB, Nordax Group AB samt Nordax Holding AB emitterat övrigt primärkapital om 1 400 MSEK. Vid fusionen har banken tagit över Bank Norwegians tidigare emitterade övrigt primärkapital om 125 MNOK. Under perioden är 90 MSEK av dessa kvalificerade i den konsoliderade situationens kapitalbas.

2 Nordax Bank har tidigare emitterat supplementär kapital, vid fusionen har banken tagit över Bank Norwegians förlagslån. Dessa får endast inkluderas i den konsoliderade situationens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka bankens kapitalkrav. Per 31 december 2022 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital till 679 MSEK. 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.

3 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.

4 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, finns att läsa längre ner i denna rapport.

KONSOLIDERAD SITUATION		a	b	c	d	e
Alla belopp anges i MSEK		20221231	20220930	20220630	20220331	20211231
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	10 724	10 270	9 844	9 659	9 836
2	Primärkapital	12 152	11 691	11 262	11 276	11 381
3	Totalt kapital	13 451	12 827	12 397	12 536	12 642
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	71 161	67 485	65 162	63 161	60 691
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,07%	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%
6	Primärkapitalrelation (i %)	17,08%	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%
7	Total kapitalrelation (i %)	18,90%	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%
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 %)	3,50%	3,46%	3,46%	3,56%	3,69%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,33%	2,35%	2,35%	3,56%	3,69%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,61%	2,59%	2,59%	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,50%	11,46%	11,46%	11,56%	11,69%
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 %)	1,04%	0,85%	0,42%	0,30%	0,31%
EU 9a	Systemrisikbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	1,79%	1,79%	1,84%	1,91%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,54%	5,14%	4,71%	4,64%	4,72%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	15,01%	17,07%	16,75%	16,66%	17,48%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,24%	8,37%	8,26%	7,23%	8,02%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	116 664	109 848	109 165	109 173	105 585
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,42%	10,64%	10,32%	10,33%	10,78%
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)	9 532	8 060	7 830	7 236	6 008
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	10 216	9 451	7 622	5 738	3 857
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 550	4 514	4 029	3 461	3 154
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 666	4 937	3 593	2 277	964
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	168,24%	163,26%	217,94%	317,73%	623,03%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	108 873	104 763	104 949	105 445	102 580
19	Totalt behov av stabil finansiering	89 268	85 342	81 800	79 357	76 258
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	121,96%	122,76%	128,30%	132,87%	134,52%

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

I nedanstående 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		20221231	20220930	20220630	20220331	20211231
1	Kärnprimärkapital	10 724	10 270	9 844	9 659	9 837
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	10 353	10 096	9 706	9 522	9 562
3	Primärkapital	12 152	11 691	11 262	11 276	11 382
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 781	11 517	11 124	11 139	11 107
5	Totalt kapital	13 451	12 827	12 397	12 536	12 643
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 079	12 653	12 260	12 398	12 368
Risikvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	71 161	67 485	65 162	63 161	60 690
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	70 790	67 311	65 025	63 023	60 416
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,07%	15,22%	15,11%	15,29%	16,21%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,62%	15,00%	14,93%	15,11%	15,83%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,08%	17,32%	17,28%	17,85%	18,75%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,64%	17,11%	17,11%	17,67%	18,38%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	18,90%	19,01%	19,03%	19,85%	20,83%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	18,48%	18,80%	18,85%	19,67%	20,47%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	116 664	109 848	109 165	109 173	105 310
16	Bruttosoliditetsgrad	10,42%	10,64%	10,32%	10,33%	10,81%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,10%	10,48%	10,19%	10,20%	10,55%

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 december 2022 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 2 475 MSEK (2 655 MSEK per 30 september 2022). Minskningen förklaras framförallt av förändringar i samband med fusionen som beskrivs nedan.

Nordax Banks interna kapitalbehov bedöms med hjälp av interna modeller för ekonomiskt kapital. Banken har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då Finansinspektionen ännu inte genomfört sin Översyns- och utvärderingsprocess. Bank Norwegian har via den norska Finanstilsynet erhållit ett Pelare 2-krav om 5,8% av Bank Norwegians totala riskvägda exponeringsbelopp. Detta krav har efter förvärvet beaktats och inkluderats i den konsoliderade situationens kapitalbehov.

Finanstilsynets Pelare 2-krav är knutet till specifika risker. För de risker där Finansinspektionen har fastställda metoder för mätning av kapitalbehov ersattes Finanstilsynets Pelare 2-krav med dessa metoder i samband med fusionen. Det återstående Pelare 2-kravet från Finanstilsynets beslut uppgår till 4,3% av det totala riskvägda exponeringsbelopp som härrör från filialen.

Totalt kapitalkrav

Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 10 686 MSEK (11 522 MSEK per 30 september 2022), och täcks i sin helhet av kärnprimärkapitalet. Att det totala kapitalkravet har minskat beror framför allt på att buffertkravet för andra systemviktiga institut om 3% av Bank Norwegians totalt riskvägda exponeringsbelopp inte längre är tillämpligt vid fusion genom absorption.

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 2022 en Bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,42 % 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 räntebindnings tid som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investera re, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av prisstabilitet, regelbunden emissions frekvens samt bredd av invest erbas.
- 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 31 december 2022 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 253,2% (135,0%¹ per 30 september 2022). Per samma datum uppgår den Stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 122,0% (122,8% per 30 september 2022), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 31 december 2022 till 20,3 mdkr (18,7 mdkr per 30 september 2022). Av dessa placeringar är 34,8% (36,1% per 30 september 2022) placerade i säkerställda obligationer, 18,3 % (18,8 % per 30 september 2022) i centralbanker, 14,6% (8,4% per 30 september 2022) i nordiska banker. Resterande är placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner och supra nationals. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande kreditvärderingsinstitut. Norska kommuner saknar i regel kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstilsynets rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 391 (412 per 30 september 2022) dagar.

Nordax konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 december 2022 av 2 250 (2 250 per 30 december 2022) MSEK finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 6 166 (7 613 per 30 september 2022) MSEK företagsobligationer, 9 739 (7 872 per 30 september 2022) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 77 104 (71 985 per 30 september 2022) MSEK inlåning från allmänheten.

¹Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR innan fusionen har Nordax valt att, från Bank Norwegians likviditetsbuffert, endast inkludera den del som krävs för att täcka Bank Norwegians nettoutflöde då Nordax anser inte att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegians nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. Om Bank Norwegians överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet vara 224,9 %.

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

31 december 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	-	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	3 332	-	-	3 332
Utlåning till allmänheten	-	88 756	-	-	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	-	-	-	13 608
Aktier och andelar	18	-	-	150	168
Derivat	419	-	-	-	419
Övriga tillgångar	-	142	-	-	142
Summa tillgångar	14 045	95 953	-	150	110 148
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 739	-	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	-	77 104
Emitterade värdepapper	-	-	8 416	-	8 416
Derivat	307	-	-	-	307
Övriga skulder	-	-	431	-	431
Efterställda skulder	-	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	307	-	97 221	-	97 528

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

31 december 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	-	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	2 650	-	-	2 650
Utlåning till allmänheten	-	79 957	-	-	79 957
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	-	-	-	13 608
Aktier och andelar	18	-	-	150	168
Derivat	419	-	-	-	419
Övriga tillgångar	-	142	-	-	142
Summa tillgångar	14 045	86 472	-	150	100 667
Skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	-	77 104
Emitterade värdepapper	-	-	6 166	-	6 166
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	4 373	-	4 373
Derivat	307	-	-	-	307
Övriga skulder	-	-	421	-	421
Efterställda skulder	-	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	307	-	89 595	-	89 902

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

31 december 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	3 723	3 723	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 332	3 332	-
Utlåning till allmänheten ²	88 756	97 705	8 949
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	110 148	119 097	8 949
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	9 739	9 739	-
Inlåning från allmänheten ¹	77 104	77 104	-
Emitterade värdepapper ³	8 416	8 301	-115
Derivat	307	307	-
Övriga skulder	431	431	-
Efterställda skulder ³	1 531	1 455	-76
Summa skulder	97 528	97 337	-191

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 observerbara data.

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

MODERBOLAGET

31 december 2022	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	3 723	3 723	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 650	2 650	-
Utlåning till allmänheten ²	79 957	88 854	8 897
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	100 667	109 564	8 897
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	77 104	77 104	-
Skuld till värdepapperiseringsföretag ¹	4 373	4 373	-
Emitterade värdepapper	6 166	6 070	-96
Derivat	307	307	-
Övriga skulder	421	421	-
Efterställda skulder ³	1 531	1 455	-76
Summa skulder	89 902	89 730	-172

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 observerbara data.

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

Beräkning av verkligt värde

Värderingsteknik för att fastställa verkligt värde – nivå 1.

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

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 2.

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

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

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 innehav i två onoterade aktier, Stabelo AB samt VN Norge AS, som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara data. Per 2022-12-31 har värdet på aktierna i Stabelo AB fastställts baserat på emissionskurs vid senaste nyemission i maj 2022. Nordax tecknade sin pro rata andel vid nyemission, därav har värdet fastställts baserat på emissionskursen vid den senaste nyemissionen. Verkligt värde på aktier i VN Norge AS har per 2022-12-31 beräknas baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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
Ingående balans 1 januari 2022	154
Förvärv	19
Valutakursförändring	1
Redovisat i resultaträkning	-10
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	4
Utgående balans 31 december 2022	168

- 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.

KONCERNEN

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

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

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

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 fördelingsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultat begreppet rörelseresultat.

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

Kv4 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	653	143	638	601	45	179	2 259
Räntekostnader	-180	-58	-129	-74	-9	-28	-478
Summa räntenetto	473	85	509	527	36	159	1 781
Provisionsnetto	44	2	48	15	0	8	117
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	1	0	7	-3	0	0	27
Summa rörelseintäkter	518	87	564	539	36	159	1 925
Allmänna administrationskostnader	-169	-9	-245	-77	-18	-19	-537
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-8	-1	-218	-18	-1	-16	-262
Övriga rörelsekostnader	-46	-11	-51	-51	-8	-27	-194
Summa rörelsekostnader	-223	-21	-514	-146	-27	-62	-993
Resultat före kreditförluster	295	66	50	393	9	97	932
Kreditförluster, netto	-351	-6	-137	-234	-71	-56	-855
Rörelseresultat	-56	60	-87	159	-62	41	77
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 343	8 798	22 001	21 772	1 741	6 101	88 756

¹ Valutaeffekter uppgår till 22 MSEK för Q4 2022 (-53 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

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

Kv4 2021	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland	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	-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
Varav initial effekt vid förvärv	-132	-	-104	-229	-	-72	-537
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

Helår 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	2 242	426	2 488	2 116	131	622	8 025
Räntekostnader	-467	-154	-402	-182	-21	-52	-1 278
Summa räntenetto	1 775	277	2 086	1 934	110	570	6 747
Provisionsnetto	149	2	180	58	-1	26	414
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-32	0	-67	-38	0	-11	-207
Summa rörelseintäkter	1 892	274	2 199	1 954	109	585	6 954
Allmänna administrationskostnader	-614	-31	-799	-287	-65	-80	-1 876
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-28	-4	-298	-60	-4	-55	-449
Övriga rörelsekostnader	-167	-41	-224	-210	-126	-107	-875
Summa rörelsekostnader	-809	-76	-1 321	-557	-195	-242	-3 200
Resultat före kreditförluster	1 083	198	878	1 397	-86	343	3 754
Kreditförluster, netto	-926	-22	-540	-608	-193	-136	-2 425
Rörelseresultat	157	176	338	789	-279	207	1 329
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 343	8 798	22 001	21 772	6 101	1 741	88 756

¹ Valutaeffekter uppgår till -59 MSEK för Q1-Q4 2022 (-55 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

Helår 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	-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
Varav initial effekt vid förvärv	-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

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder				
Utlåning till allmänheten	13 455	10 007	6 410	4 000
Utlåning till kreditinstitut	581	412	-	-
Kontantsäkerheter för derivat	142	309	142	309
Summa	14 178	10 728	6 552	4 309

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Andra åtaganden				
Beviljade men ej utbetalda lån	140	215	126	177
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	50 196	47 721	50 196	-
Summa	50 336	47 936	50 322	177

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. Nordax Bank AB (publ) har utfärdat ett finansiellt stödbrev till Lilienthal Finance Ltd som löper årsvis.

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 långgivare) utbetalades i januari 2022.

I mars 2022 ingick Nordax Bank AB (publ) (som låntagare) och Bank Norwegian ASA (som långgivare), 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 långgivare) 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 fusionen mellan Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA upphörde samtliga koncerninterna fordringar och skulder.

Vid fusionen övertog Nordax Bank AB (publ) en fordran på Lilienthal Finance Ltd samt ett finansiellt stödbrev.

I december 2022 gjordes en utdelning på 150 MSEK från Svensk Hypotekspension AB till Nordax Bank AB (publ) och i april 2022 utfärdades en utdelning på 757 MSEK från Bank Norwegian ASA till Nordax Bank AB (publ).

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 finansieringen mellan Nordax Bank AB (publ) (som långgivare) och Svensk Hypotekspension AB (som låntagare).

Tabellen nedan visar mellanhavanden ur Nordax Bank AB (publ) perspektiv.

Alla belopp i MSEK	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	22-12-31	21-12-31	22-12-31	21-12-31	22-12-31	21-12-31	22-12-31	21-12-31
Nordax Holding AB	5	4	-16	-205	-	-	-2	0
Nordax Group AB	5	3	-143	-44	1	1	-7	-7
Svensk Hypotekspension AB/SHP Fond 4 AB	1 835	1 657	-55	-35	64	75	-2	-2
Nordax Sverige AB	58	58	-63	-63	-	73	-	-
Nordax Sverige 4 AB (publ)	-	0	-	-1	-	-	-	0
Nordax Sverige 5 AB	1 696	1 510	-133	-46	261	93	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	742	-	-	-	12	-	-	-
Lilienthal Finance Ltd	-	-	-	-	-	-	-3	-
Nordax Nordic 2 AB	-	1	-	-	-	-	-	0
Nordax Nordic 4 AB	-	0	-	-23	-	0	-	-
Summa	4 341	3 232	-410	-418	338	242	-14	-9

Not 11 Upplysningar om fusion

Den 30 november 2022 genomfördes en fusion mellan Nordax Bank AB (publ) och det helägda dotterbolaget Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag. Bank Norwegian verksamhet bedrivs efter fusionen vidare genom en norsk filial till Nordax.

Alla belopp anges i MSEK	2022-11-30
Avgår bokförda värden hänförligt till överlåtande bolag	
Aktier i dotterbolag	-20 085
Verkligt värdejustering på aktier i dotterbolag	-1 222
Summa avgår bokförda värden hänförligt till överlåtande bolag	-21 307
Övertagna tillgångar	
Utlåning till centralbanker	1 140
Utlåning till kreditinstitut	1 197
Utlåning till allmänheten	44 083
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 479
Derivat	219
Aktier i koncernföretag	143
Aktier och andelar	32
Immateriella tillgångar	7 704
Materiella tillgångar	35
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	301
Koncernintern fordran på Nordax Bank AB	1 641
Summa övertagna tillgångar	65 974
Övertagna skulder	
Skulder till kreditinstitut	24
Inlåning från allmänheten	36 065
Emitterade värdepapper	6 599
Derivat	128
Aktuell skatteskuld	289
Uppskjuten skatteskuld	850
Övriga skulder	289
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	242
Efterställda skulder	554
Koncernintern skuld till Nordax Bank AB	707
Summa övertagna skulder	45 747
Effekt av fusion, före avdrag för primärkapital	-1 080
varav övertaget primärkapitaltillskott	-133
Effekt av fusion, efter avdrag för primärkapital	-1 213

Vid fusionstidpunkten redovisas skillnaden mellan bokfört värde på Nordax Bank AB:s aktier i Bank Norwegian ASA och övertagna nettotillgångar, justerat för Nordax Bank AB:s kvarvarande fördelade anskaffningsvärde, som fusionsdifferens inom eget kapital. Fusionsdifferensen redovisas, efter avdrag för förpliktelse som Nordax Bank AB övertar avseende primärkapital som vid fusionstidpunkten var utställda av Bank Norwegian ASA.

Värdering av tillgångar och skulder vid fusion

Värdering av tillgångar och skulder som övertagits genom fusion gjordes utifrån förhållandena på fusionsdagen och med ledning av de värderingsprinciper som Nordax Bank AB tillämpar vid upprättande av årsredovisning. Identifierade kundrelationer och övervärde utlåningsportfölj, efter avdrag för uppskjuten skatt, samt goodwill som uppstod i samband med förvärvet redovisas i Nordax Bank AB från och med fusionstidpunkten. Värdering har genomförts med utgångspunkt i den förvärvs-

analys som upprättades i samband med att Nordax Bank AB förvärvade 100% av aktierna i Bank Norwegian ASA. Vid fusionstidpunkten fördes tillgångar och skulder över till koncernmässigt bokfört värde vid fusionstidpunkten, efter anpassning skett till Nordax Bank AB:s redovisningsprinciper. De skillnader i redovisningsprinciper som identifierats och där justering skett avser goodwill inklusive avskrivning samt IFRS16.

I samband med fusionen av Bank Norwegian ASA och Nordax Bank AB övertog Nordax Bank AB åtagandet om finansiellt stödbrev till det helägda dotterbolaget Lilienthal Finance Ltd.

Genomförd fusion är gränsöverskridande vilket medför att den nybildade filialens resultat ingår i Nordax Bank AB:s resultat från fusionstidpunkten. Fram till fusionstidpunkten 30 november 2022 uppgick Bank Norwegian ASAs rörelseintäkter till 4 200 MSEK och periodens resultat före skatt till 413 MSEK och utgör en del av fusionsdifferensen. Beloppen har beräknats genom användning av Bank Norwegian ASAs resultat tom 30 november 2022 inklusive de ytterligare resultatposter som är hänförliga till moderbolagets fördelade anskaffningsvärden på tillgångar och skulder på fusionsdagen som anges nedan.

- Justering av ränteintäkter för att spegla effektivränta i förvärvad låneportfölj
- Justering av valutakurseffekter vid omräkning av de förvärvade låneportföljerna i respektive utlåningsvaluta samt
- Avskrivning på identifierade immateriella tillgångar samt även för goodwill.

Not 12 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Under inledningen av 2023 lämnade Anna Storåkers Nordax styrelse samtidigt som Ragnhild Wiborg invaldes i densamma.

I början av året kommunicerades att Klara-Lise Aasen kommer att frånträda från rollen som filialchef under första halvåret 2023 och ersättas av Merete Gillund som för närvarande är medlem av koncernledningen och ansvarig för Innovation and Strategic Projects. I februari blev också Tore Andresen COO för Nordax Banks norska filial Bank Norwegian medlem i koncernledningen.

Definitioner

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

Avkastning på eget kapital

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 vid förvärvet av Bank Norwegian ASA, 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 bokslutskommunikén för januari - december 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 21 februari 2023

Hans-Ole Jochumsen
Ordförande

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Henrik Källén
Styrelseledamot

Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot

Daniel Bertlin
Styrelseledamot
Arbetsstagarrepresentant

Denna bokslutskommuniké har översiktligt granskat av bolagets revisorer.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Nordax Bank AB (publ) för perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022. 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 21 februari 2023

Deloitte AB

Malin Lünig
Auktoriserad revisor